

OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT

VISANT

LES ACTIONS DE LA SOCIETE



INITIEE PAR



AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES, NOTAMMENT JURIDIQUES,  
FINANCIERES ET COMPTABLES D'HUBWOO



Le présent document relatif aux informations de la société Hubwoo a été déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 23 juin 2015, conformément à l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et à l'instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006 de l'AMF. Ce document est établi sous la responsabilité d'Hubwoo.

Le présent document complète la note en réponse de la société Hubwoo visée par l'AMF le 23 juin 2015 sous le numéro 15-298, en application de la décision de conformité du même jour (la « **Note en Réponse** »).

Des exemplaires du présent document ainsi que de la Note en Réponse sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et d'Hubwoo ([www.hubwoo.com](http://www.hubwoo.com)). Ils peuvent également être obtenus sans frais auprès de :

Hubwoo

11-15, rue Saint Georges

75009 PARIS

Un communiqué de presse sera diffusé au plus tard le 23 juin 2015 conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

## TABLE DES MATIERES

|     |                                                                                         |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1   | INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF..      | 4  |
| 2   | EVENEMENTS RECENTS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU DOCUMENT DE REFERENCE ..         | 4  |
| 2.1 | Informations relatives à la situation comptable et financière de la Société.....        | 4  |
| 2.2 | Composition et fonctionnement du conseil d'administration de la Société.....            | 5  |
| 2.3 | Suspension du contrat de liquidité.....                                                 | 6  |
| 2.4 | Capital social de la Société .....                                                      | 6  |
| 2.5 | Composition de l'actionnariat de la Société.....                                        | 9  |
| 2.6 | Facteurs de risque .....                                                                | 10 |
| 2.7 | Informations relatives aux litiges .....                                                | 10 |
| 2.8 | Agenda financier 2015.....                                                              | 10 |
| 2.9 | Communiqués de presse publiés par la Société.....                                       | 10 |
| 3   | PERSONNES RESPONSABLES .....                                                            | 11 |
| 3.1 | Nom et fonction de la personne responsable des informations relatives à la Société..... | 11 |
| 3.2 | Attestation de la personne responsable des informations relatives à la Société .....    | 11 |

## PREAMBULE

Il est rappelé qu'en application du Titre III du Livre II et plus particulièrement de l'article 232-1 du règlement général de l'AMF, Perfect Commerce S.A., société régie par le droit luxembourgeois, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg, dont le siège social est situé 19, rue de Bitbourg L-1273 Luxembourg (« **Perfect Commerce** » ou l'« **Initiateur** »), contrôlée indirectement par Perfect Commerce Holdings LLC, société de droit américain dont le siège social est sis One Compass Way Suite 120, Newport News, VA 23606, Etats-Unis d'Amérique (« **Perfect** »), propose de manière irrévocable aux actionnaires de la société Hubwoo, société anonyme à conseil d'administration au capital de 12.919.890,70 euros, dont le siège social est situé 11-15, rue Saint Georges, 75017 Paris immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 377945 (« **Hubwoo** » ou la « **Société** ») d'acquérir la totalité de leurs actions dans les conditions décrites dans la note d'information relative à l'offre publique d'achat initiée par la société Perfect Commerce sur les actions de la Société, visée par l'AMF le 23 juin 2015 sous le numéro 15-297, en application de la décision de conformité du même jour (la « **Note d'Information de l'Initiateur** ») au prix de 0,19 euro par actions Hubwoo (l'« **Offre** »).

Les actions Hubwoo sont admises aux négociations sur le compartiment C du marché réglementé d'Euronext à Paris (« **Euronext Paris** ») sous le code ISIN FR0004052561 (mnémonique « HBW »).

L'Offre porte sur la totalité des actions de la Société :

- qui sont d'ores et déjà émises, soit un nombre de 129.198.907 actions Hubwoo, et
- qui seraient susceptibles d'être émises avant la clôture de l'Offre sur exercice des 7.391.620 options de souscription d'actions émises par la Société (les « **Options** »).

Faisant application des dispositions de l'article 231-9 du règlement général de l'AMF, l'Initiateur a indiqué avoir soumis l'Offre à la condition de l'obtention d'un nombre d'actions représentant, à la date de clôture de l'Offre, au moins les deux tiers (2/3) du capital social ou des droits de vote de la Société (en tenant compte des actions auto-détenues par la Société et ses filiales), ce seuil étant calculé conformément à la section 2.6 de la Note d'Information de l'Initiateur.

## **1        INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU REGLEMENT GENERAL DE L'AMF**

Hubwoo est une société anonyme à conseil d'administration.

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, les informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de la Société figurent dans le document de référence de la Société déposé auprès de l'AMF le 29 avril 2015 sous le numéro D.15-0437 (le « **Document de Référence** »). Ces informations ont fait l'objet d'une attestation de la part du responsable de la Société et ont donné lieu à l'établissement d'une lettre de fin de travaux des commissaires aux comptes de la Société.

Le Document de Référence est disponibles sur le site internet de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site internet de la Société ([www.hubwoo.com](http://www.hubwoo.com)). Il peut également être obtenu sans frais auprès de la Société à l'adresse suivante : 11-15, rue Saint Georges, 75009 Paris.

Le présent document incorpore par référence le Document de Référence.

Les informations relatives aux événements significatifs postérieurs à la diffusion du Document de Référence figurent dans les communiqués de presse de la Société référencés ci-après, également disponibles sur le site Internet de la Société.

## **2        EVENEMENTS RECENTS INTERVENUS DEPUIS LA PUBLICATION DU DOCUMENT DE REFERENCE**

### **2.1    Informations relatives à la situation comptable et financière de la Société**

#### *Information financière*

Le Document de Référence intègre (i) les comptes consolidés et les comptes sociaux relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2014 (ii) les rapports des commissaires aux comptes et (iii) le rapport de gestion du conseil d'administration de la Société sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014, décrivant l'activité de la Société.

Depuis la publication de son Document de référence, la Société a diffusé le 30 avril 2015 un communiqué de presse relatif à son chiffre d'affaires pour le premier trimestre 2015 :

#### **« Information financière du 1<sup>er</sup> trimestre 2015**

**Paris, 30 Avril 2015.** Hubwoo (Euronext: HBW.NX), leader dans la gestion globale et automatisation du spend et des processus business, diffuse aujourd'hui l'information financière au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2015, en application de la Directive Européenne Transparence.

Gregory A. Mark, Président-Directeur Général de Hubwoo déclare: "Nous sommes satisfaits du niveau d'activité généré par les Services Professionnels, reflétée par une augmentation du Chiffre d'Affaires auprès de nouveaux clients et des clients existants. Cette évolution positive était déjà visible au quatrième trimestre 2014. Notre mission consiste à aider nos clients à réaliser des économies en optimisant leurs investissements dans les technologies de e-procurement, et l'activité Services Professionnels est vitale pour atteindre un tel objectif. "

## **Chiffre d’Affaires:**

| en millions d' €                        | T1<br>2014 | T1<br>2015 | % Variation<br>T1 2015 /<br>2014 * |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------------------------------|
| <b>Chiffre d’Affaires<br/>Consolidé</b> | 6.9        | 6.7        | -2%                                |
| <b>SaaS **</b>                          | 5.7        | 5.3        | -8%                                |
| <b>Services</b>                         | 1.1        | 1.5        | 30%                                |

(Chiffres T1 2015 non  
audités)

(\*) Pourcentages calculés sur les nombres exacts et non sur les nombres arrondis  
présentés

(\*\*) SaaS est un modèle de mise à disposition de technologies par lequel le prestataire  
développe une application et héberge ("à la demande") le service pour ses clients qui  
n'achètent pas la technologie mais paient une redevance pour son utilisation.

Le Chiffre d’Affaires du 1er trimestre s’élève à 6,7 M €, en légère baisse (-2%) par rapport au 1er trimestre de 2014. La composante récurrente SaaS (\*\*) s’élève à 5,3 M €, en baisse de 8% par rapport au même trimestre de 2014, en conséquence de la fin de contrats clients dans le contexte de transition technologique que l’entreprise est en train de traverser sur les derniers trimestres.

La composante Services du Chiffre d’Affaires est en forte croissance par rapport au T1 de 2014 (+30%), à 1,5 M €, reflétant un très bon niveau d’activité d’implémentation de nouveaux clients dont les contrats ont été signés dans le courant du second semestre 2014. L’activité ayant pour objet l’expansion de clients existants a également été soutenue.

## **Principaux évènements du 1<sup>er</sup> trimestre**

### **Mise à disposition des solutions SAP en v.10**

Au premier trimestre Hubwoo a annoncé la disponibilité immédiate des applications SAP® Sourcing et SAP Contract Lifecycle Management (SAP CLM) dans leurs versions 10.0, hébergées par Hubwoo. Avec SAP Sourcing et CLM 10.0 les clients bénéficient de solutions haut de gamme offrant un service utilisateur et une connectivité améliorés, à un coût total réduit.

### **Environnement de formation clients**

Hubwoo a annoncé la mise à disposition d’un environnement de formation. L’organisation Support Global d’Hubwoo a créé cet environnement dans le but d’offrir un support de la meilleure qualité.

L’environnement de formation client d’Hubwoo propose à ses utilisateurs l’accès à trois zones : la bibliothèque de formation – celle-ci donne accès à une large documentation ; le calendrier de formations, avec les liens d’inscription aux sessions de formation en « live » ; et une page de contacts avec l’ensemble des contacts des personnels Support d’Hubwoo. »

## **2.2 Composition et fonctionnement du conseil d’administration de la Société**

Depuis la publication du Document de Référence, la gouvernance de la Société n’a pas évolué

A la date du présent document, la direction générale de la Société est assurée par Monsieur Gregroy A. Mark, président directeur général.

A la date du présent document, le conseil d'administration est composé comme suit :

- Monsieur Gregory A. Mark, président directeur général,
- Monsieur Alain Andreoli, administrateur,
- Monsieur Ewin B. Lange, administrateur,
- Monsieur Robert Solomon, administrateur, et
- Madame Deborah Fay, administrateur.

L'Initiateur a indiqué avoir pour objectif de prendre le contrôle de la Société et a soumis l'Offre à la condition de l'obtention d'un nombre d'actions représentant, à la date de clôture de l'Offre, au moins deux tiers (2/3) du capital social ou des droits de vote de la Société (en tenant compte des actions auto-détenues par la Société et ses filiales), ce seuil étant calculé conformément à la section 2.6 de la Note d'Information de l'Initiateur.

L'Initiateur a, notamment, annoncé son intention, en fonction du pourcentage du capital et des droits de vote qu'il détiendrait à l'issue de l'Offre, de modifier la composition du conseil d'administration afin de refléter la nouvelle structure actionnariale et d'accompagner la Société dans son développement en France et à l'international. Les intentions de l'Initiateur pour les douze mois à venir sont développées plus précisément dans la section 1.2 de la Note d'Information de l'Initiateur.

### 2.3 Suspension du contrat de liquidité

Le contrat de liquidité conclu le 15 mars 2007 avec Natexis Bleichroeder a été suspendu avec effet au 9 juin 2015.

Il est également précisé que le conseil d'administration de la Société a décidé de ne pas apporter à l'Offre les actions auto-détenues, soit, au 31 mai 2015, 1.247.910 actions Hubwoo, dont 1.110.785 au titre du contrat de liquidité.

### 2.4 Capital social de la Société

A la date du présent document, le capital social est fixé à la somme de 12.919.890,70 euros réparti en 129.198.907 actions de 0,10 euro de nominal chacune.

A la date du présent document, les valeurs mobilières et autres instruments en cours de validité ouvrant droit à une quote-part du capital émis et attribués par la Société sont composés uniquement d'Options.

Le tableau ci-dessous résume les principales caractéristiques des Options à la date du présent document :

|                                                                                                                                                                                                                          | Plan n°18     | Plan n°19       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Date d'assemblée                                                                                                                                                                                                         | 17 juin 2010  | 13 juin 2013    |
| Date d'attribution par le conseil d'administration                                                                                                                                                                       | 26 sept. 2012 | 27 août 2013    |
| Nombre d'Options autorisées                                                                                                                                                                                              | 9.962.971     | (1)             |
| Nombre d'Options attribuées                                                                                                                                                                                              | 9.962.971     | 350.000         |
| Nombre total d'actions auxquels les Options étaient susceptibles de donner droit à la date de leur émission                                                                                                              | 9.962.971     | 350.000         |
| dont nombre total d'actions pouvant être souscrites par les mandataires sociaux de la Société                                                                                                                            | 2.000.000     | 0               |
| Mandataire concerné                                                                                                                                                                                                      |               |                 |
| - Gregory A. Mark                                                                                                                                                                                                        | 1.500.000     | -               |
| - Deborah Fay                                                                                                                                                                                                            | 500.000       | -               |
| Nombre de bénéficiaires non mandataire                                                                                                                                                                                   | 98            | 6               |
| Point de départ du calendrier d'exercice des Options                                                                                                                                                                     | 26 sept. 2012 | 10 janvier 2014 |
| Date d'expiration des Options                                                                                                                                                                                            | 26 sept. 2017 | 10 janvier 2019 |
| Prix d'émission des Options                                                                                                                                                                                              | 0 €           | 0 €             |
| Prix d'exercice des Options                                                                                                                                                                                              | 0,17 €        | 0,19 €          |
| Modalités d'exercice                                                                                                                                                                                                     | (2)           | (2)             |
| Nombre d'actions souscrites à la date du présent document                                                                                                                                                                | 203.125       | 0               |
| Nombre cumulé d'Options caduques ou annulées à la date du présent document                                                                                                                                               | 2.468.226     | 250.000         |
| Options restantes à la date du présent document                                                                                                                                                                          | 7.291.620     | 100.000         |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites à la date du présent document (compte tenu de leurs conditions d'exercice)                                                                                                | 5.446.114     | 37.500          |
| Nombre total maximum d'actions pouvant être souscrites sur exercice de l'ensemble des Options en circulation à la date du présent document (en supposant remplies l'ensemble des conditions d'exercice desdites Options) | 7.291.620     | 100.000         |

(1) dans la limite de 3% du capital social de la Société au jour où le conseil d'administration statue (en tenant compte des options attribuées en vertu des précédentes autorisations ayant le même objet).

- (2) 6,25% des options attribuées au titre des plans n°18 et n°19 sont exerçables à l'expiration de chaque période de trois mois écoulée à compter de leur attribution par le conseil d'administration, sous réserve de la présence continue des bénéficiaires dans la Société. L'ensemble des Options sont automatiquement exerçables en cas d'offre au public d'achat visant les titres de la Société déclarée recevable par l'AMF.



## 2.5 Composition de l'actionnariat de la Société

A la connaissance de la Société, selon les dernières informations sur les franchissements de seuil communiquées, les déclarations d'opérations en période de pré-offre et les informations transmises par son teneur de compte, au 26 mai 2015, le capital social de la Société est réparti comme suit :

| Actionnaire                                                          | Actions            | % du capital social | Droits de vote effectifs | % des droits de vote effectifs | Droits de vote théoriques | % des droits de vote théoriques |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Monsieur Johan Harald Gedda                                          | 32.249.041         | 24,96%              | 32.249.041               | 25,20%                         | 32.249.041                | 24,96%                          |
| Cofibred (filiale de la BRED Banque Populaire)                       | 17.085.816         | 13,22%              | 17.085.816               | 13,35%                         | 17.085.816                | 13,22%                          |
| SAP AG & SAP Belgium                                                 | 5.615.177          | 4,35%               | 5.615.177                | 4,39%                          | 5.615.177                 | 4,35%                           |
| <b>Détenant plus de 4% du capital en actions ou en droit de vote</b> | <b>54.950.034</b>  | <b>42,53%</b>       | <b>54.950.034</b>        | <b>42,95%</b>                  | <b>54.950.034</b>         | <b>42,53%</b>                   |
| Autres – ne détenant pas plus de 4% du capital                       | 73.000.963         | 56,50%              | 73.000.963               | 57,05%                         | 73.000.963                | 56,50%                          |
| Autocontrôle                                                         | 1.247.910          | 0,97%               | 0                        | 0,00%                          | 1.247.910                 | 0,97%                           |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>129.198.907</b> | <b>100%</b>         | <b>127.950.997</b>       | <b>100%</b>                    | <b>129.198.907</b>        | <b>100%</b>                     |

## 2.6 Facteurs de risque

Les facteurs de risque relatifs à la Société sont décrits à la section 5.2 du Document de Référence à la page 19.

La Société n'a pas connaissance, à la date du présent document, d'autres risques opérationnels ou financiers significatifs concernant le groupe Hubwoo. Toutefois, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la liste des facteurs de risque mentionnés dans le Document de Référence n'est pas exhaustive et qu'il pourrait y avoir d'autres risques, totalement ou partiellement inconnus ou dont la survenance n'était pas envisagée à la date du présent document, de nature à avoir un effet défavorable significatif sur la Société, sa situation financière et/ou ses résultats.

## 2.7 Informations relatives aux litiges

A la date du présent document, il n'existe pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du groupe.

## 2.8 Agenda financier 2015

| Date prévue     | Objet du communiqué                                |
|-----------------|----------------------------------------------------|
| 27 juillet 2015 | Informations du 2 <sup>ème</sup> trimestre 2015    |
| 31 août 2015    | Informations et résultats du premier semestre 2015 |
| 29 octobre 2015 | Informations du 3 <sup>ème</sup> trimestre 2015    |

## 2.9 Communiqués de presse publiés par la Société

A compter du début de l'exercice 2015 jusqu'à la date du présent document, la Société a publié les principaux communiqués de presse suivants :

| Date            | Intitulé du communiqué                                                        |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 29 janvier 2015 | Hubwoo: Information financière du 4 <sup>ème</sup> trimestre 2014             |
| 30 mars 2015    | Hubwoo: Résultats Annuels 2014                                                |
| 2 avril 2015    | Hubwoo Announces Availability of the SAP® Sourcing and SAP CLM 10.0 Solutions |
| 8 avril 2015    | Hubwoo Announces Availability of New Customer Training Space                  |
| 30 avril 2015   | Hubwoo Information financière du 1 <sup>er</sup> trimestre 2015               |

Ces communiqués sont disponibles sur le site internet de la Société à l'adresse suivante : <http://www.hubwoo.com/fr/a-propos-de-nous/communiqués-de-presse/>, et peuvent être obtenus sans frais, sur simple demande adressée à la Société.

### **3 PERSONNES RESPONSABLES**

#### **3.1 Nom et fonction de la personne responsable des informations relatives à la Société**

Monsieur Gregory A. Mark  
Président Directeur Général d'Hubwoo

#### **3.2 Attestation de la personne responsable des informations relatives à la Société**

*« J'atteste que le présent document qui a été déposé le 23 juin 2015 auprès de l'Autorité des marchés financiers, et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour d'ouverture de l'offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers et par l'instruction n°2006-07 du 25 juillet 2006, dans le cadre de l'offre publique d'achat initiée par Perfect Commerce et visant les actions d'Hubwoo.*

*Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »*

Fait à Paris, le 23 juin 2015

Monsieur Gregory A. Mark  
Président directeur général d'Hubwoo