

“TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE”

société anonyme
au capital de 3.924.878,07 €

Siège social : PARIS (75008)
11 rue du Colisée

480 040 880 RCS PARIS

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE CONVOQUEE LE 16 MAI 2014

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et de la loi, afin de soumettre à votre approbation les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2013, et de vous demander de vous prononcer sur l'affectation du résultat de l'exercice social, sur les conventions règlementées et sur le renouvellement des mandats d'administrateurs. La nomination de nouveaux administrateurs sera également à l'ordre du jour.

I/COMPTE SOCIAL - TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE (TTI)

Nous allons, en premier lieu, vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé et vous présenter ses comptes.

1.1 Situation et activité de la Société et de ses filiales au cours de l'exercice écoulé – Progrès réalisés, difficultés rencontrées

1.1.1 Comptes sociaux

Au cours de l'exercice 2013, la Société TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE a poursuivi son activité principale de holding. Notre Société détient la quasi-totalité des titres des sociétés :

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE DO BRASIL S/A (TTI DO BRASIL),
- TRAVEL TECHNOLOGY ASIA PTE. LTD (TTI ASIA),
- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE CARAIBES SAS (TTI CARAIBES)
- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE FRANCE SAS (TTI FRANCE).

Les titres de la Société sont cotés sur le marché NYSE ALTERNEXT à PARIS depuis le 18 avril 2011.

A la clôture de l'exercice 2013, compte tenu des remboursements d'emprunts effectués et de l'absence de nouveaux prêts bancaires, la dette de la Société auprès des établissements de crédit a été réduite à 730 Keuros contre 1.430 Keuros fin 2012.

Il a été constitué des provisions de 2.525 Keuros sur les titres de TTI DO BRASIL et de 2.717 Keuros sur les titres de TTI FRANCE.

1.1.2 Comptes consolidés

En 2013, le Groupe a poursuivi ses investissements d'avenir. Comme prévu, le Groupe a lancé la commercialisation de sa nouvelle plateforme PSS, dénommée Zenith® en Avril 2013.

Le marché international, bien qu'en légère croissance globale, a continué à être fortement impacté par la conjoncture économique mondiale. Certaines compagnies aériennes ont aussi disparu.

On assiste désormais à une consolidation des marchés, notamment en Amérique Latine.

Le marché brésilien, qui a longtemps été en très forte croissance est actuellement en phase d'atterrissage et de consolidation. Notre principal client au Brésil, Avianca do Brasil, client de notre PSS depuis 10 ans a été contraint par sa maison mère, Avianca Colombia, de migrer sur le PSS du Groupe. La perte de ce client est devenue effective fin mars 2014.

En dépit des disparitions de certains clients et/ou du non renouvellements de contrats, le Groupe a développé le portefeuille clients en signant sur l'exercice 2013 des contrats avec huit nouvelles compagnies aériennes, tant sur ses solutions PSS que sa solution cargo, Nexlog. Ces nouvelles signatures interviennent dans les principales zones commerciales ciblées par le Groupe (Amériques, Afrique, Asie) en récompense des efforts consentis pour développer de nouveaux marchés.

La Société compte actuellement une trentaine de clients actifs présents sur tous les continents.

TTI DO BRASIL, filiale à 99,99% de la Société a démontré au cours de l'exercice 2013 qu'elle demeurait la filiale la plus importante en termes de chiffre d'affaires (5.316 keuros). Son bénéfice s'est élevé à 1.404 KBRL.

TTI CARAIBES, filiale à 99,99% de la Société, quant à elle, a observé, au titre de son sixième exercice annuel, un bénéfice de 398 869 euros contre une perte de (1 654 364) euros au titre de l'exercice précédent.

TTI ASIA, filiale à 100 % de la Société a clôturé son quatrième exercice annuel. Le résultat net de TTI ASIA au titre de l'exercice 2013 est légèrement bénéficiaire pour la première fois. Il s'élève à 9,708.54 US dollars (soit environ 7.064 euros) contre une perte de (65.997,03) US dollars (soit environ (50.020 euros) au titre de l'exercice précédent.

Les résultats de TTI ASIA restent encore peu élevés mais la présence stratégique du Groupe TTI dans cette zone géographique particulièrement porteuse demeure très importante pour le Groupe.

TTI FRANCE, filiale à 100% de la Société développe une activité de « réalisation de logiciels informatiques, hébergement et infogérance d'applications informatiques, gestion et maintenance informatique, et fourniture d'accès internet». Elle commercialise les solutions du Groupe sur la zone EMEA.

Le résultat net de TTI FRANCE au titre de son deuxième exercice est en perte de (1.063.474) euros, en nette diminution par rapport à la perte de (3.109.534) euros de l'exercice 2012.

Ni la Société, ni ses filiales n'ont rencontré de difficultés particulières au cours de l'exercice autres que celles évoquées ci-dessus et celles tenant au contexte économique actuel.

1.2 Analyse objective et exhaustive de la situation de la Société, description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée, utilisation d'instruments financiers

1.2.1 Indicateurs clés de performance

En raison des résultats négatifs, les indicateurs de performance de nature financière de la Société ne sont pas pertinents.

Par ailleurs aucun indicateur clé de performance de nature non financière ayant trait à l'activité spécifique de la société n'est significatif au regard de l'activité de la Société.

1.2.2 Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

L'activité de la Société dépend principalement de l'importance du trafic aérien de ses clients.

La Société peut également être amenée à signer des contrats importants et susceptibles de représenter individuellement une part significative de son chiffre d'affaires ce qui pourrait se traduire par un risque de dépendance vis-à-vis d'un client ou d'un groupe de clients spécifiques.

La Société peut également être confrontée à des risques de taux de change, la partie du chiffre d'affaires réalisé en devises étrangères n'étant pas négligeable.

1.2.3 Indication sur l'utilisation d'instruments financiers par la Société

La Société a souscrit un contrat de gestion de trésorerie avec les autres sociétés du Groupe.

1.3 Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement

Au cours de l'exercice, la Société n'a engagé aucune dépense ou charge au titre de l'article 39-4 du Code général des impôts. Aucune réintégration de frais généraux visés à l'article 39-5 du Code général des impôts n'a été opérée.

1.4 Activités de la Société en matière de recherche et de développement

Compte tenu de l'apport partiel d'actif intervenu sur 2012, les frais de recherche et de développement sont désormais rattachés à l'activité de TTI FRANCE.

Nous vous rappelons qu'en juin 2006, la Société a fait appel au soutien d'OSEO en obtenant le label de « Société innovante » ainsi qu'une aide à l'innovation. Ce label a été renouvelé le 7 décembre 2010 pour une durée de 3 ans.

Le 28 avril 2014, la société TTI a de nouveau obtenu le renouvellement de ce label pour une durée de trois ans à compter de cette date.

1.5 Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun évènement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

1.6 Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société et du Groupe TTI

La Société reste confiante dans le succès commercial à venir des solutions Zénith et Nexlog, malgré un environnement qui reste très concurrentiel.

Le Groupe poursuit son plan de réduction de charges opérationnelles, tout en maintenant ses efforts commerciaux et en s'appuyant sur les marchés Asiatique et Africain, qui demeurent des relais de croissance.

1.7 Rachat par la Société de ses propres actions

La Société n'a procédé à aucune opération de ce type au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013.

1.8 Programme de rachat d'actions / contrat de liquidité

Aucun contrat de liquidité n'a été signé avec un prestataire en service d'investissement à ce jour dans le cadre d'un programme de rachat d'actions pouvant être mise en place par les sociétés cotées sur NYSE ALTERNEXT.

1.9 Actionnariat salarial

5 salariés (en moyenne) ont travaillé pour la Société au titre de cet exercice.

Au dernier jour de l'exercice, le pourcentage de la participation des salariés (et des salariés des sociétés liées) au capital de la société s'élevait à 0,47 %.

Aucune action détenue par des salariés de la Société ou de ses filiales ne faisait l'objet d'une gestion collective dans le cadre d'un plan épargne entreprise, d'un fonds commun de placement d'entreprise, d'une privatisation ou de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise.

Nous vous rappelons que la dernière assemblée générale qui a été consultée sur un projet de résolution tendant à la réalisation d'une augmentation de capital dans les conditions prévues aux articles L3332-18 à L3332-24 du Code du travail s'est réunie le 24 juin 2013.

1.10 Décomposition à la clôture des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance

Conformément aux dispositions de la loi de modernisation de l'économie du 4 août 2008 et de son décret d'application en date du 30 décembre 2008, vous trouverez, ci-après, les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs par date d'échéance.

En euros	TOTAL Dettes fournisseurs	Payables dans les 30 jours	Payables entre 30 et 60 jours	Paiement au- delà de 60 jours	Echues
Au 31/12/2012	62 958	6 972	15 513	39 581,62	892
Au 31/12/2013	430 781,17	6 476,87	15 609,67	370 234,78	38 459,85

1.11 Présentation des comptes annuels et affectation du résultat

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2013 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Toutes précisions et justifications figurent dans l'annexe.

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice écoulé est en légère diminution puisqu'il s'élève à la somme de 430.000 euros contre 445.000 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

Compte tenu :

- du total des produits d'exploitation qui s'élève à 436.240 euros au titre de l'exercice 2013 contre 450.680 euros en 2012,
- et du total des charges d'exploitations qui s'élève à 768.718 euros en 2013 contre 555.853 euros en 2012,

le résultat d'exploitation fait apparaître, au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013, une perte de (332.479) euros contre une perte de (105.173) euros au titre de l'exercice précédent.

Les produits financiers (dont la quasi-totalité sont des produits financiers de participation) se sont élevés à 199.830 euros contre 1.627.296 euros au titre de l'exercice précédent.

En raison notamment des provisions passées sur les titres de la filiale brésilienne (2.525 Keuros) et sur les titres de la filiale française (2.717 Keuros), les charges financières, quant à elles, se sont élevées à 5.310.264 euros contre 1.275.132 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier de l'exercice clos le 31 décembre 2013 est déficitaire de (5.110.434) euros alors qu'il était bénéficiaire de 352.165 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts traduit une perte de (5.442.913) euros, alors qu'il était bénéficiaire de 246.992 euros au titre de l'exercice 2012.

Compte tenu :

- d'un total de produits exceptionnels de 1.340 euros
- et d'un total de charges exceptionnelles de 10.000 euros,

le résultat exceptionnel de l'exercice clos le 31 décembre 2013 est déficitaire de (8.660) euros, alors qu'il était déficitaire de (50.240) euros au titre de l'exercice 2012.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 se soldent donc par une perte de (5.451.572,40) contre un bénéfice de 196.751 euros au titre de l'exercice précédent.

Les capitaux propres s'élevaient à 6.656.702 euros au 31 décembre 2013 pour un capital social entièrement libéré de 3.924.878,07 euros.

Au présent rapport est joint, en annexe, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 alinéa 2 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat de la manière suivante :

Résultat de l'exercice social :	(5.451.572,40)
Imputation sur le compte « autres réserves », à concurrence	4.017.287,81
Affectation au poste « Report à Nouveau »	1.434.284,59

En conséquence de cette affectation :

- le poste « report à nouveau » serait débiteur à hauteur de (1.743.414,07) euros.
- le montant du poste « autres réserves » serait réduit à zéro.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous informons qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices

1.12 Filiales et participations

La société TTI CARAIBES, filiale à 99,99% de la Société, a réalisé un chiffre d'affaires de 816.791 euros en 2013 contre 827.003 euros en 2012 et au titre de l'exercice 2013 un bénéfice de 398.869 euros contre une perte de (1.654.364) euros au titre de l'exercice précédent.

Le total du bilan au 31 décembre 2013 de la société TTI CARAIBES s'élevait à 915.933 euros.

La société TTI DO BRASIL, filiale à 99,99% de la société, a réalisé un chiffre d'affaires de 15 306 kBRL (soit environ 5.316 keuros¹) contre 15.692 kBRL (soit environ 5.804 keuros) en 2012 et un bénéfice de 1.404 kBRL au titre de l'exercice 2013 (soit environ 486 Keuros) contre 558 kBRL (soit environ 206 keuros) au titre de l'exercice 2012.

Le total du bilan au 31 décembre 2013 de la société TTI do BRASIL s'élevait à 3.940 kBRL (soit environ 1.214 keuros).

¹Lorsqu'elles concernent le bilan, les conversions sont opérées au taux de conversion applicable au 31 décembre de l'année concernée. Lorsqu'elles concernent le compte de résultat, les conversions sont opérées en prenant en compte la moyenne des taux de change moyens mensuels.

La société TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE ASIA PTE. LTD. (TTI ASIA), filiale à 100 % de la Société, a réalisé un chiffre d'affaires de 318 kUSD (soit environ 231 keuros) contre un chiffre d'affaires 270 kUSD (soit environ 205 keuros) en 2012 et un bénéfice de 10 kUSD (soit environ 7 keuros) au titre de l'exercice 2013 contre une perte de (66) kUSD (soit environ (50) keuros) au titre de l'exercice 2012.

Le total du bilan au 31 décembre 2013 de la société TTI ASIA s'élevait à 153.182 US dollars (soit environ 111.458 euros), pour des capitaux propres négatifs de (80.026) US dollars (soit environ (58.229 euros)).

La société TTI FRANCE, filiale à 100% de la Société, a réalisé, pour son second exercice social, un chiffre d'affaires de 1.717.999 euros contre un chiffre d'affaire de 1.481.133 euros en 2012 et une perte de (1.063.474) euros contre une perte de (3.109.534) euros.

Le total du bilan au 31 décembre 2013 de la société TTI FRANCE s'élevait à 3.680.222 euros, pour des capitaux propres négatifs de (256.208) euros.

1.13 Administrateurs-Commissaire aux comptes

Les mandats de Messieurs Eric Kourry, Robert Dardanne et Jean-Christophe Léonard arrivent à expiration à l'issue de la prochaine assemblée générale.

Nous vous rappelons que le conseil d'administration se compose de 5 administrateurs. Il vous sera proposé de statuer sur le renouvellement des mandats existants et de nommer de nouveaux administrateurs.

Vous trouverez ci-joint, en annexe, conformément à l'article L225-102-1 alinéa 4 du Code de commerce, la liste des mandats ou fonctions exercés dans d'autres sociétés, durant l'exercice écoulé, par chacun des mandataires sociaux.

Le mandat de la société CONCEPT AUDIT ASSOCIES, commissaire aux comptes titulaire et le mandat de la société ERIC BENECH AUDIT ASSOCIES, commissaire aux comptes suppléant, n'arrivent pas à échéance à l'issue de la prochaine assemblée générale.

1.14 Délégations de compétence et de pouvoirs accordées par l'assemblée générale au conseil d'administration dans le domaine des augmentations de capital

Vous trouverez, ci-joint, en annexe, un tableau récapitulatif des délégations de compétence et de pouvoirs accordées par l'assemblée générale au conseil d'administration en application des articles L 225-129-1 et L225-129-2 du Code de commerce.

Ce tableau vous indique l'utilisation faite de ces délégations.

1.15 Conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce

Nous vous précisons que le commissaire aux comptes de la Société a été régulièrement informé, en vue de l'établissement de son rapport spécial, des conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce régulièrement autorisées par le conseil.

1.16 Composition du capital social – autocontrôle – prise de participations significatives

En application de l'article L.233-6 du Code de commerce, nous vous précisons que la Société n'a acquis ni cédé aucune participation dans une société ayant son siège social sur le territoire de la République Française.

Elle n'a pas pris le contrôle d'une autre société durant l'exercice écoulé.

Nous vous rappelons également que, conformément à l'article 12.4 des statuts de notre Société, les actions inscrites nominativement pour le compte d'un actionnaire pendant plus de deux ans donnent droit de vote double.

Vous trouverez, ci-dessous, la liste et l'identité des actionnaires détenant plus de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33,33%, 50%, 66,66%, 90% ou 95% du capital ou des droits de vote ainsi que les modifications intervenues, pendant l'exercice clos au 31 décembre 2013:

Actionnaires	Seuils de détention
EUROFINANCE TRAVEL Société anonyme de droit français 100 avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY SUR SEINE 437 971 419 RCS NANTERRE	Plus de 50%
Monsieur Jean-Christophe LEONARD Né le 04/10/1971 à Nantes (44) De nationalité française 15 boulevard Pagès 13009 MARSEILLE	Plus de 5%
ZWOP PARTICIPACOES Société de droit brésilien Rua Edouardo Lopes da Silva 68 Alto da Vista – Ribeirao Preto Sao Paulo Brésil	Plus de 5%
INOCAP Société anonyme de droit français 40 rue de la Boétie 75008 PARIS 500 207 873 RCS PARIS	Plus de 5%
NEXTSTAGE Société anonyme de droit français 19, avenue George V 75008 Paris 442 666 830 RCS Paris	Plus de 5%

Il n'y a pas eu de modification au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013, la prise de participation de NEXTSTAGE étant intervenue en 2014.

1.17 Informations relatives à certaines opérations devant être déclarées par les dirigeants et portant sur les titres émis par la Société

Néant.

1.18 Attribution gratuite d'actions / stock-options – précisions à apporter conformément aux dispositions des articles L225-185 et L 225-197-1 du Code de commerce

Nous attirons votre attention sur le fait que les attributions gratuites intervenues au profit de dirigeants ont été autorisées par des assemblées générales extraordinaires réunies antérieurement à la publication de la loi n°2008-1258 du 3 décembre 2008 (article 22 VII) et que les dispositions des articles L225-185 et L225-197-1 du Code de commerce relatives à l'indication, dans le présent rapport, de la possibilité d'exercer les options ou de céder les actions avant la cessation des fonctions des dirigeants sociaux bénéficiaires n'ont pas à s'appliquer.

Aucune attribution de ce type n'est, à ce jour, intervenue suivant autorisation d'une assemblée générale extraordinaire réunie postérieurement à la date de publication de ladite loi.

II /COMPTES CONSOLIDES – GROUPE TTI

Notre Société est la société mère du Groupe TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE (Groupe TTI).

Au titre de l'exercice 2013, la Société a consolidé ses comptes avec ceux de ses quatre filiales : TTI DO BRASIL, TTI CARAIBES, TTI ASIA et TTI FRANCE.

Par conséquent, nous soumettons à votre approbation, les comptes consolidés du Groupe TTI.

S'agissant de l'activité de nos filiales, nous vous renvoyons utilement au point 1.1.2 ci-dessus.

A la clôture de l'exercice 2013, le Groupe était endetté à hauteur de 1.845 Keuros auprès des établissements de crédit, contre 2.521 Keuros fin 2012.

Le total des valeurs mobilières de placement du Groupe s'élevait à la clôture à 299 Keuros. Les disponibilités du Groupe s'élevaient, quant à elles, à 297 Keuros, à la clôture de l'exercice 2013.

Au présent rapport est joint, en annexe, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 alinéa 2 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats du Groupe au cours des cinq derniers exercices clos.

2.1 Présentation des comptes consolidés

Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2013 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Toutes précisions et justifications figurent dans ces comptes.

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé s'est élevé à la somme de 7.698 Keuros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013 contre 8.587 Keuros en 2012.

Le résultat opérationnel courant fait apparaître au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2013 une perte de (330) Keuros contre une perte de (888) Keuros l'an passé.

Le coût de l'endettement financier s'est élevé, quant à lui, à 55 Keuros en 2013 contre 72 Keuros en 2012.

Après prise en compte d'une provision pour dépréciation des titres de la filiale brésilienne à hauteur de 2.265 Keuros, de divers autres produits et charges financières et de la charge d'impôt de 619 Keuros, le résultat net de l'ensemble consolidé est une perte de (2.888) Keuros en 2013 contre une perte de (4.993) Keuros en 2012, soit une perte globale de (2.919) Keuros en 2013, après prise en compte des écarts de change résultant de la conversion des activités à l'étranger.

2.2 Activités du Groupe TTI en matière de recherche et de développement

Le Groupe TTI a engagé 452.196 euros au titre de la recherche et du développement au cours de l'exercice 2013, à savoir :

- 121.430 euros de travaux en cours pour la société TTI FRANCE
- 250.766 euros de CIR (crédit d'impôt recherche)
- 80.000 euros de crédit d'impôt innovation.

2.3 Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice consolidé

Aucun évènement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice qui ne soit pas déjà mentionné sous une autre rubrique du rapport.

2.4 Analyse objective et exhaustive de la situation du Groupe TTI, description des principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe TTI est confronté, utilisation d'instruments financiers

2.4.1 Indicateurs clés de performance

Les principaux indicateurs de performance de nature financière de la Société sont les suivants :

- Le résultat opérationnel courant consolidé représente -4,3% du chiffre d'affaires consolidé
- Le résultat opérationnel consolidé représente 1,1% du chiffre d'affaires consolidé
- Le résultat net comptable consolidé représente -37,5% du chiffre d'affaires consolidé

Aucun indicateur de performance de nature non financière ayant trait aux activités spécifiques du Groupe TTI (notamment en ce qui concerne les questions d'environnement et de personnel) n'est significatif au regard de l'activité des sociétés du Groupe TTI.

2.4.2 Principaux risques et incertitudes auxquels le Groupe TTI est confronté

Comme indiqué au paragraphe 1.1.2, la filiale brésilienne a perdu un client important ce qui a conduit le Groupe à constater une dépréciation de son goodwill pour un montant de 2.265 k€.

2.4.3 Indication sur l'utilisation d'instruments financiers par le Groupe TTI

Voir précisions apportées au 1.2.3.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les rapports qui vous sont soumis et les comptes de l'exercice social écoulé ainsi que les comptes consolidés du Groupe TTI au titre de l'exercice écoulé, tels qu'ils vous ont été présentés, et de donner quitus aux administrateurs pour l'exécution de leurs mandats au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2013.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien adopter les résolutions qui vous sont soumises.

Nous vous demandons également de statuer sur les mandats des administrateurs et sur les conventions règlementées.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Le Conseil d'Administration

ANNEXE 1

LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux durant l'exercice clos au 31 décembre 2013.

1/ Monsieur Eric KOURRY :

- *Président du conseil d'administration et Directeur Général*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA
- KD DEVELOPPEMENT SA

- *Administrateur*

- APA (Antillaise de Participations Aéronautiques) SA
- FRAMI SA
- EUROFINANCE TRAVEL SA
- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA
- KD DEVELOPPEMENT SA

- *Gérant*

➤ SARL/EURL

- CARAIBES CALL CENTER
- ASSIST' AIR CARGO
- ESCA CONSEILS
- K FINANCE
- EXPRESS HANDLING & MAINTENANCE
- K FINANCE INVESTISSEMENT

➤ SCI

- KEFRAS
- SAINTE CATHERINE

- *Président*

- SAS TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE CARAIBES SAS
- SAS TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE FRANCE SAS

- *Mandats exercés dans des sociétés de droit étranger*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE DO BRASIL S/A (Presidente do Conselho de Administração)

2/ Monsieur Robert DARDANNE :

- *Président du conseil d'administration et Directeur Général*

- EUROFINANCE TRAVEL SA

- *Administrateur*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA

- LE NOBLE AGE SA
- KD DEVELOPPEMENT SA
- ANTILLAISE DE PARTICIPATIONS AERONAUTIQUES SA
- VOLTALIA SA
- VOLTALIA INVESTISSEMENT SA

- *Gérant*

-GERINVEST

- *Président*

- FIDEXI SAS
- GUID SAS

3/ Monsieur Grégoire ECHALIER :

- *Administrateur et Directeur Général Délégué*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA

- *Directeur Général*

- SAS TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE FRANCE

- *Mandats exercés dans des sociétés de droit étranger*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE ASIA Pte Ltd (Managing Director)

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE DO BRASIL S/A (Administrator)

4/ Monsieur Jean-Christophe LEONARD

- *Président*

- GALOO SAS

- *Administrateur*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA

5/ Monsieur Marc SCHILLACI

- *Président du Directoire*

- OXATIS SA

- *Administrateur*

- TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE SA

- *Gérant*

-SUN FLARE INVESTMENT SARL

ANNEXE 2**TRAVEL TECHNOLOGY INTERACTIVE**

Exercice clos le 31 décembre 2013

Résultats des 5 derniers exercices

Art : 133 et 148 du décret sur les sociétés commerciales

Nature des Indications / Périodes	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	3 924 878	3 924 878	3 924 878	3 924 878	3 967 252
b) Nombre d'actions émises	4 220 299	4 220 299	4 220 299	4 220 299	4 265 862
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	430 000	445 000	4 020 902	5 428 170	4 652 512
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	-106 534	1 399 770	-586 140	1 900 894	1 435 077
c) Impôt sur les bénéfices			-94 261	94 261	180 077
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	-106 534	1 399 770	-680 401	1 995 155	1 615 154
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	- 5 451 572	196 751	-505 081	1 174 805	710 445
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0,03	0,33	-0,12	0,43	0,29
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-1,29	0,05	-0,12	0,28	0,17
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	5	5	74	57	42
b) Montant de la masse salariale	294 514	228 899	2 867 064	2 289 838	1 811 370
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	125 161	93 913	1 262 924	1 002 795	795 884

ANNEXE 3

**TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS DE COMPETENCE ET DE POUVOIRS ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL
D'ADMINISTRATION EN APPLICATION DES ARTICLES L225-129-1 ET L225-129-2 DU CODE DE COMMERCE**

Date de l'assemblée	Nature de la délégation	Durée	Utilisation
Assemblée générale du 24 juin 2013	Délégations de compétence au conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions, des actions de préférence et des obligations convertibles avec suppression du droit de préférentiel de souscription au profit des OPCVM et de leurs sociétés de gestion. Plafond global : 5.000.000 euros	18 mois (expiration 24 décembre 2014)	Non utilisée à ce jour

ANNEXE 4**TABLEAU FAISANT APPARAÎTRE LES RESULTATS DU GROUPE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES CLOS DEPUIS LA CONSTITUTION DU GROUPE CONSOLIDE**

	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Capital Social en fin d'exercice Capital Social	3 967	3 925	3 925	3 925	3 925
Nombre d'actions -ordinaires existants	4 265 862	4 220 299	4 220 299	4 220 299	4 220 296
Opérations et résultats de l'exercice Chiffres d'affaires hors taxes	8 710	12 527	10 978	8 587	7 698
Résultats avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 637	3 963	1 322	-378	-947
Impôts sur les bénéfices	337	719	756	723	619
Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
Résultats après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 780	2 042	66	-4 993	-2 888
Résultat par action					
Résultat avant impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,62	0,94	0,31	-0,09	-0,22
Résultats après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,42	0,48	0,02	-1,18	-0,68
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	117	147	179	168	155
Montant de la masse salariale de l'exercice	3 731	5 665	6 719	5.293	4 828
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales)	1 124	1 615	1 764	1 412	1 292

