



**RAPPORT COMPLEMENTAIRE DU
PRESIDENT SUR LE FONCTIONNEMENT
DU CONSEIL ET LE CONTROLE INTERNE**

EXERCICE 2007

**CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 26 MARS 2008**



DEMOS
Société Anonyme au capital de 1 404 118,50 €
Siège social : 20 rue de l'Arcade 75008 PARIS
722 030 277 RCS PARIS

| | |
|---|-----------|
| 1. PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION | 3 |
| 1.1. Structure juridique | 3 |
| 1.2. Composition du conseil..... | 3 |
| 1.3. Règles de fonctionnement du Conseil d'Administration | 8 |
| 1.4. Fréquence des réunions..... | 8 |
| 1.5. Convocation des administrateurs | 8 |
| 1.6. Information des administrateurs | 9 |
| 1.7. Tenue des réunions | 9 |
| 1.8. Comités spécialisés..... | 9 |
| 1.9. Décisions adoptées..... | 9 |
| 1.10. Procès verbaux des réunions | 12 |
| 2. LES PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE | 12 |
| 2.1. Les conditions d'exercice du contrôle interne..... | 12 |
| 2.2. Organisation générale du contrôle interne..... | 12 |
| 2.3. Mise en œuvre du contrôle interne..... | 13 |
| 2.4. Elaboration et contrôle de l'information comptable et financière des actionnaires..... | 14 |
| 3. Pouvoir du Président - Directeur Général | 14 |

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En application des dispositions de l'article L.225-37 du Code de commerce alinéa 6 résultant de l'article 117 de la loi de sécurité financière du 1er août 2003, modifié par la loi n°2006-1770 du 30 décembre 2006, je vous rends compte aux termes du présent rapport :



des conditions de préparation et d'organisation des travaux de votre Conseil d'Administration au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2007 ;



des procédures de contrôle interne mises en place par la société ;



de l'étendue des pouvoirs du Président - Directeur général.

1. PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1.1. STRUCTURE JURIDIQUE

DEMOS est une société anonyme à Conseil d'Administration cotée sur le marché Alternext d'Euronext depuis le 6 juin 2007.

Depuis le Conseil d'Administration du 26 mai 2004, et en application de l'article 19 des statuts de DEMOS, la direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par le Président du Conseil d'Administration, qui prend le titre de Président - Directeur général.

1.2. COMPOSITION DU CONSEIL

◆ Liste des administrateurs

Votre Conseil d'Administration est composé de 5 membres. La liste des administrateurs de la société est la suivante :



Jean WEMAËRE

Né le 7 décembre 1946

Président - Directeur général de DEMOS

Détient : 1.611.950 actions

Première nomination : 1977

Echéance du mandat : 2010

• **Biographie :**

Monsieur Jean Wemaëre est diplômé de l'Institut d'études politiques de Paris, licence ès lettres et ès sciences économiques et titulaire d'un Diplôme d'études supérieures de sciences économiques.

Il débute sa carrière en qualité de secrétaire parlementaire de Jean-Pierre Soisson (député de l'Yonne) de 1968 à 1971. Il crée Demos en 1972. Il exerce la fonction de Président de la Chambre Syndicale nationale des organismes de formation de 1985 à 1991, ainsi que celle de Président de la Fédération de la formation professionnelle (FFP) depuis 1991. Il est par ailleurs membre et Vice-président de la Fédération Syntec depuis 1995 et administrateur de l'Office professionnel de qualification des organismes de formation et de conseil (OFQFC) depuis 1994. Monsieur Jean Wemaëre est également membre de la commission économique du MEDEF, membre du Conseil national de la formation tout au long de la vie et membre du comité exécutif du Groupement des Professions de Services (GPS).



Geneviève de FROISSARD de BROISSIA, épouse WEMAËRE

Née le 30 mars 1948

Administrateur de DEMOS

Détient : 606.400 actions

Première nomination : 1977
Echéance du mandat : 2010

• **Biographie :**

Madame Geneviève Wemaëre est diplômée en sciences économiques et en gestion des entreprises. Elle débute sa carrière à la Fondation Nationale des Sciences Politiques et au Centre d'Etudes de la Vie Politique Française Contemporaine (CEVIPOF) avant de rejoindre en 1973 le Groupe Demos où elle a occupé différentes fonctions.



Emile FONTANA

Né le 28 mai 1939

Administrateur de DEMOS

Détient : 44.400 actions

Première nomination : 1977
Echéance du mandat : 2010

• **Biographie :**

Il crée en 1967 la société SMFR dont il est Président jusqu'en 1981. Depuis cette date il exerce en qualité de consultant et d'animateur de séminaires, il est également éditorialiste de presse professionnelle pour le groupe Liaison.



Albert WEMAËRE

Né le 23 janvier 1980

Administrateur de DEMOS

Détient : 40 actions

Première nomination : 2007
Echéance du mandat : 2013

• **Biographie :**

Monsieur Albert Wemaëre est titulaire du DEA de Droit privé général de Paris II, du Certificat d'Aptitude à la Profession d'Avocat et du DESS de Droit Notarial. Il est actuellement collaborateur à l'Étude Lasaygues.



Olivier MIRIEU de LABARRE

Né le 15 mars 1942

Administrateur indépendant de DEMOS

Détient : 400 actions

Première nomination : 2007
Echéance du mandat : 2013

• **Biographie :**

Monsieur Olivier Mirieu de Labarre est licencié en Droit. Il a été membre de la direction générale de la banque O.B.C., puis Directeur Général de la société Finalliance. Il est actuellement conseiller à la B.D.P.M.E., nouvellement dénommée OSEO, il est notamment en charge du dialogue avec les entreprises.

◆ **Mandats des administrateurs**

Au 31 décembre 2007, les fonctions qu'exercent dans d'autres sociétés les administrateurs sont les suivantes :

| Administrateurs | Mandats | Noms des sociétés | Types de sociétés |
|---------------------|--|---|-------------------|
| Jean WEMAËRE | Président – Directeur général | DEMOS | SA |
| | Président – Directeur général | Société d'Etudes et de Formation (SEF) | SA |
| | Président – Directeur général | Société d'Etudes et de Préparation aux Examens Publics et Privés (SEPEPP) | SA |
| | Chairman & CEO | CSE DEMOS | Ltd |
| | Président | FORMADEMOS | SA |
| | Président | DEMOS POLSKA | Sp Z.o.o |
| | Président | AFRAMP | GIE |
| | Président | GLOBAL ESTRATEGIAS | SL |
| | Président | SHANGHAI YING GANG DEMOS TRAINING & CONSULTING CO | Ltd |
| | Director | DEMOS MIDDLE EAST | LLC |
| | Director | BSIL-DEMOS | PTY Ltd |
| | Gérant | DEMOS LANGUES | SARL |
| | Gérant | LES EDITIONS DEMOS | SARL |
| | Gérant | DEMOS BENELUX | SARL |
| | Geschäftsführer (Gérant) | DEMOS EUROPAISCHE WIRTSCHAFTSAKADEMIE | SARL |
| | Co-Gérant | FRANCE ACTION LOCALE | SARL |
| | Co-Gérant | IFC DEMOS | SARL |
| | Co-Gérant | FORMADEMOS TECHNOLOGIES | SARL |
| | Représentant légal de DEMOS - Président | ECA | SAS |
| | Représentant légal de DEMOS - Président | INSTITUT DEMOS | SAS |
| | Représentant légal de DEMOS - Administrateur | FORMADEMOS | SA |
| | Représentant légal de DEMOS - Administrateur | Société d'Etudes et de Formation (SEF) | SA |
| | Représentant légal de DEMOS - Administrateur | Société d'Etudes et de Préparation aux Examens Publics et Privés (SEPEPP) | SA |

| Administrateurs | Mandats | Noms des sociétés | Types de sociétés |
|--------------------------|---|---|-------------------|
| Geneviève WEMAËRE | Administrateur | DEMOS | SA |
| | Administrateur | Société d'Etudes et de Préparation aux Examens Publics et Privés (SEPEPP) | SA |
| | Administrateur | CSE DEMOS | Ltd |
| | Administrateur | FORMADEMOS | SA |
| | Administrateur | GLOBAL ESTRATEGIAS | SL |
| | Gérant | WDB | SNC |
| | Représentant légal de DEMOS - Membre | AFRAMP | GIE |
| | Représentant légal de SEPEPP - administrateur | Société d'Etudes et de Formation (SEF) | SA |
| | Représentant légal de SEPEPP - Gérant | Editions Revue d'Etudes | SNC |

| Administrateurs | Mandats | Noms des sociétés | Types de sociétés |
|----------------------|----------------|---|-------------------|
| Emile FONTANA | Administrateur | DEMOS | SA |
| | Administrateur | Société d'Etudes et de Préparation aux Examens Publics et Privés (SEPEPP) | SA |
| | Administrateur | Société d'Etudes et de Formation (SEF) | SA |

| Administrateurs | Mandats | Noms des sociétés | Types de sociétés |
|-----------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Albert WEMAERE | Administrateur | DEMOS | SA |

| Administrateurs | Mandats | Noms des sociétés | Types de sociétés |
|----------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Olivier MIRIEU de LABARRE | Administrateur | DEMOS | SA |

1.3. REGLES DE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Les règles de fonctionnement du Conseil d'Administration sont fixées par un règlement intérieur en date du 27 mars 2007.

1.4. FREQUENCE DES REUNIONS

Au cours de l'exercice écoulé, le Conseil d'Administration s'est réuni 11 fois.

L'article 16 des statuts prévoit que le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

L'article 3 du Règlement Intérieur du Conseil d'Administration prévoit que le Conseil se réunit aussi souvent que nécessaire et au moins trois fois par an, sur convocation de son Président. Le Président du Conseil fixe l'ordre du jour des réunions du Conseil.

L'agenda des réunions du conseil a été le suivant :

- 25 janvier 2007
- 27 mars 2007
- 23 avril 2007
- 16 mai 2007
- 31 mai 2007
- 4 juin 2007
- 25 juin 2007
- 5 juillet 2007
- 23 juillet 2007
- 10 octobre 2007
- 13 décembre 2007

1.5. CONVOCATION DES ADMINISTRATEURS

L'article 16 des statuts prévoit que les membres du Conseil d'Administration sont convoqués à ses séances par le Président par tout moyen, même verbalement. Les réunions du Conseil d'Administration ont lieu au siège social ou en tout autre lieu précisé lors de la convocation. Elles sont présidées par le Président du Conseil d'Administration.

Le Directeur général peut également demander au Président de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé.

Conformément à l'article 16, les membres du Conseil d'Administration ont été convoqués aux 11 réunions de l'exercice 2007 par lettre simple. Les séances du Conseil se sont tenues au siège social.

Conformément à l'article L.225-238 du Code de commerce, les commissaires aux comptes ont été convoqués aux réunions, ont examiné et effectué une revue limitée sur les comptes intermédiaires (semestriels) ainsi qu'un audit des comptes annuels et ont reçu toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de leur mission tout au long de l'exercice.

1.6. INFORMATION DES ADMINISTRATEURS

Tous les documents, dossiers techniques et informations nécessaires à la mission des administrateurs ont été tenus à leur disposition au siège social à compter de leur convocation au Conseil d'Administration et leur ont été communiqués sur demande.

1.7. TENUE DES REUNIONS

Les réunions du Conseil d'Administration se sont déroulées au siège social : 20, rue de l'Arcade 75008 PARIS.

1.8. COMITES SPECIALISES

Selon l'article 5 du Règlement Intérieur du Conseil d'Administration, le Conseil peut décider de constituer tout comité spécialisé dont il fixe les attributions ; par exemple un Comité des Rémunérations, un Comité d'Audit et/ou un Comité d'Investissement (les « Comités »).

Au cours de l'exercice 2007, aucun comité n'a été constitué par le Conseil d'Administration.

1.9. DECISIONS ADOPTEES

Au cours de l'exercice écoulé, le Conseil d'Administration a pris les décisions suivantes :

■ 25 janvier 2007

- Autorisation de dissolution sans liquidation de la société ELEARNING AGENCY
- Autorisation de dissolution sans liquidation de la société NETSTEP

■ 27 mars 2007

- Examen et arrêté des comptes annuels et des comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2006
- Affectation du résultat de l'exercice 2006
- Rémunération du Président du Conseil d'administration
- Jetons de présence
- Etablissement des documents de gestion prévisionnelle du 1^{er} semestre - Préparation du ou des rapports sur l'évolution de la Société et analysant ces documents
- Autorisation d'une convention réglementée : cession de la participation de Demos dans WDB à la société Financière W
- Conventions réglementées
- Examen et approbation du projet d'introduction en bourse de la Société
- Modification des statuts sous la condition suspensive de l'introduction en bourse de la société
- Division de la valeur nominale des actions de la Société avec effet immédiat
- Approbation de principe des perspectives d'évolution de la composition du Conseil d'administration à compter de la cotation
- Adoption du règlement intérieur du Conseil

- Approbation des délégations de compétence en vue d'augmenter le capital de DEMOS soumises à l'Assemblée Générale Mixte
- Préparation et convocation d'une Assemblée Générale Mixte

■ **23 avril 2007**

- Augmentation du capital réservée aux salariés, sous condition de mise en œuvre d'augmentation de capital par offre à prix ouvert et placement global
- Prise de participation complémentaire dans la SEPEPP

■ **16 mai 2007**

- Principe d'une augmentation de capital par appel public à l'épargne sans droit préférentiel de souscription
- Décision d'une augmentation de capital en faveur des salariés de Demos adhérents du Plan d'Epargne groupe
- Taux de conversion des obligations convertibles en actions
- Cessions d'actions existantes et à provenir de la conversion des OCA par les investisseurs financiers
- Approbation de la note d'opération
- Approbation du principe de la signature d'un contrat de liquidité

■ **31 mai 2007**

- Augmentation de capital par appel public à l'épargne
- Engagement d'émettre des actions supplémentaires au profit de la banque Oddo & Cie
- Augmentation de capital réservée aux salariés du Groupe Demos
- Constatation de la conversion des obligations, de l'augmentation de capital corrélative et de la modification des statuts
- Constatation de l'exercice de la clause d'extension
- Examen et arrêté des termes du rapport complémentaire du Conseil d'Administration relatif à l'augmentation de capital par voie d'appel public à l'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription et à l'augmentation de capital réservée aux salariés du Groupe Demos
- Signature d'un contrat de garantie
- Signature du contrat de listing sponsor
- Autorisation de la signature d'une convention réglementée : conclusion d'un contrat de liquidité
- Signature d'un contrat de liquidité

■ **4 juin 2007**

- Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital par appel public à l'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription, admission des actions aux négociations sur le marché Alternext d'Euronext Paris
- Constatation de l'entrée en vigueur des nouveaux statuts de la Société
- Constatation de l'entrée en fonction de Monsieur Albert Wemaëre en qualité d'administrateur

- Constatation de l'entrée en fonction de Monsieur Olivier de Labarre en qualité d'administrateur

■ **25 juin 2007**

- Augmentation de capital de 23 117 euros en application de l'article L. 225-135-1 du Code de commerce

■ **5 juillet 2007**

- Constatation de la réalisation de l'augmentation du capital réservée aux adhérents d'un Plan Epargne Groupe
- Projet d'acquisition en Grande Bretagne
- Projet d'acquisition en République Tchèque
- Projet d'acquisition en Suisse
- Calendrier d'arrêter des comptes semestriel et communication financière relative

■ **23 juillet 2007**

- Projet de création d'une holding à HONG KONG
- Validation d'une convention de licence de marque

■ **10 octobre 2007**

- Examen et arrêté des comptes consolidés semestriels
- Etablissement et approbation des documents de gestion prévisionnelle élaborés dans le cadre de la prévention des difficultés des entreprises
- Autorisation d'une convention visée aux articles L225-38 et suivants du Code de Commerce : Abandon de créances en faveur de DEMOS EUROPAISCHE WIRTSCHAFTSAKADEMIE
- Autorisation d'une convention visée aux articles L225-38 et suivants du Code de Commerce : Abandon de créances en faveur de CSE

■ **13 décembre 2007**

- Projet d'autorisation d'une convention visée aux articles L225-38 et suivants du Code de Commerce : Abandon de créances en faveur de la société SEPEPP
- Projet d'acquisition de la société PMGS
- Projet de dissolution de la Joint Venture BSIL DEMOS
- Création d'une nouvelle filiale en Australie
- Projet d'acquisition de la société PASTEUR MEDIAVITA
- Proposition d'émission d'actions gratuites : Mise en œuvre de l'autorisation donnée au Conseil d'administration par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 avril 2007 de procéder à une attribution gratuite d'actions de la société

1.10. PROCES VERBAUX DES REUNIONS

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont établies à l'issue de chaque réunion et communiqués sans délai à tous les administrateurs.

2. LES PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE

Notre société a mis au point des procédures de contrôle interne, en vue d'assurer, dans la mesure du possible, une gestion financière rigoureuse et la maîtrise des risques, et en vue d'élaborer de manière fiable les informations données aux actionnaires sur la situation financière et les comptes.

2.1. LES CONDITIONS D'EXERCICE DU CONTROLE INTERNE

Le contrôle interne d'une société comme DEMOS a pour objectifs de :

- S'assurer que les comptes sociaux et consolidés reflètent de façon sincère et objective la situation patrimoniale de la société et du Groupe et fournissent une appréciation raisonnable des risques éventuels de toutes natures.
- Fournir à la direction de DEMOS et aux administrateurs une information financière régulière tout au long de l'année, permettant ainsi la prise de décisions appropriées s'inscrivant à la fois dans le cadre stratégique fixé par le Conseil d'Administration et dans les objectifs budgétaires annuels.
- Optimiser le contrôle sur les différentes filiales du Groupe de façon à garantir que l'activité de ces filiales est conforme aux objectifs stratégiques du Groupe, que l'information financière est fiable et que les lois et règlements sont respectés.
- Prévenir et maîtriser les risques résultant de l'activité du Groupe et les risques d'erreurs ou de fraudes, en particulier dans les domaines comptable et financier. Comme tout système de contrôle, il ne peut cependant fournir une garantie absolue que ces risques sont totalement éliminés.

2.2. ORGANISATION GENERALE DU CONTROLE INTERNE

Les structures et personnes chargées du contrôle interne au sein du Groupe sont les suivantes :

- Le Président Directeur Général du Groupe : il est responsable de l'organisation du Groupe, de l'établissement des procédures et des moyens mis en œuvre pour les faire fonctionner et en contrôler l'application.
- Le Conseil d'Administration : il a notamment pour mission de définir la stratégie du Groupe et d'en contrôler la gestion.
- Le Directeur Administratif et Financier : il participe à l'animation de la gestion du Groupe à travers la coordination du processus budgétaire annuel, la supervision de l'établissement des comptes annuels et des comptes consolidés, la responsabilité du service de contrôle de gestion.

- Le Responsable du contrôle de gestion : il est responsable de l'établissement des reportings des filiales dont la comptabilité est tenue au siège et du suivi budgétaire en découlant. Il est en charge du suivi des reportings mensuels et/ou trimestriels des filiales du groupe dont la comptabilité est décentralisée, en particulier pour les filiales étrangères.
- Le Responsable du Management de la Qualité : il supervise l'ensemble de la politique qualité du Groupe, comprenant notamment le processus de certification ISO.

2.3. MISE EN ŒUVRE DU CONTROLE INTERNE



Description de procédures particulières de contrôle :

Les principales procédures de contrôle interne peuvent être décrites comme suit :

- A partir des principales orientations stratégiques définies par le Président du Conseil d'Administration du Groupe, les dirigeants établissent un budget annuel dont le périmètre inclus tous les départements et services de DEMOS ainsi que chacune des filiales du Groupe.
- Tous les mois, le contrôle de gestion établit un reporting à destination des responsables de département du Groupe : celui-ci inclut des informations comptables permettant de déterminer leur contribution directe au résultat (chiffre d'affaires mensuel, marge sur formation, dépenses marketing et de prospection commerciale, masse salariale du département) ainsi que des informations non comptables nécessaires au bon pilotage de leur activité (volume de stage inter et intra, taux de fréquentation, coûts directs des animateurs). Ce reporting comporte un comparatif avec les données de l'année précédente ainsi qu'avec le budget de l'année en cours. Les principaux écarts sont analysés par le contrôle de gestion et discutés avec chaque responsable de département.
- Un arrêté comptable trimestriel est mis en place pour DEMOS et chacune des filiales dont la comptabilité est tenue au siège du Groupe. En outre, les filiales étrangères transmettent au siège un reporting mensuel des opérations comprenant un comparatif avec le budget de l'exercice en cours.
- Tous les mois, une réunion de l'ensemble des responsables de services et de départements permet de faire un point sur (i) l'activité depuis le début de l'exercice, (ii) l'évolution de l'activité par rapport à l'exercice précédent et au budget de l'exercice en cours et d'analyser les prévisions d'activité des trois prochains mois. Depuis 2006, cette revue mensuelle d'activité inclut l'ensemble des filiales dont le Groupe a le contrôle.
- DEMOS a poursuivi sa politique de suivi des opérations et des prises de commandes, en adaptant ses systèmes d'information. Ainsi, la société dispose d'outils permettant de suivre en continu et en temps réel l'évolution des inscriptions inter-entreprise et du carnet de commande intra-entreprise.
- Le Groupe assure un suivi quotidien de la situation de trésorerie de chacune des filiales tant en France qu'à l'étranger.

Par ailleurs, le Service Qualité a pour vocation de superviser les dispositifs de management par la qualité en vigueur chez DEMOS. Il est responsable des différentes certifications des entités du Groupe concernées et assure en outre les missions suivantes :

- Développement et maintien du système de management de la qualité (y compris sous son aspect documentaire, en ce qui concerne la " Base Qualité " qui a été développée sous le logiciel QuBES),
- Amélioration continue du système qualité de Demos, via le traitement des Fiches d'Amélioration Qualité et des réclamations clients,
- Le pilotage des audits qualité internes,
- Les revues (" révisions ") des différents processus des diverses entités de Demos,
- La remontée des informations au niveau du processus de pilotage (Direction Générale) afin de permettre les nécessaires modifications d'organisation,
- La préparation et la coordination des " Revues de direction " ainsi que la centralisation des différents indicateurs de pilotage dans un tableau de bord à destination des responsables et de la Direction Générale.

2.4. ELABORATION ET CONTROLE DE L'INFORMATION COMPTABLE ET FINANCIERE DES ACTIONNAIRES



La liaison avec les Commissaires aux comptes

Les cabinets KPMG - SALUSTRO REYDEL et AUTOUR SIXDENIER MARY sont en charge du commissariat aux comptes de DEMOS au 31 décembre 2007.

Ils procèdent à un audit complet sur les comptes du 31 décembre. A l'issue de leur intervention, les auditeurs présentent leurs conclusions :

- Oralement au management dans le cadre d'une réunion de synthèse
- Dans leurs rapports sur les comptes présentés à l'Assemblée Générale annuelle

3. POUVOIR DU PRESIDENT - DIRECTEUR GENERAL

Aucune limitation n'a été apportée aux pouvoirs du Président - Directeur général.

Jean WEMAERE
Président du Conseil d'Administration