



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

# ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DES ACTIONNAIRES

22 juin 2022



# AVERTISSEMENT

Le présent document contient des informations de nature prévisionnelle auxquelles sont associés des risques et des incertitudes, y compris les informations incluses ou incorporées par référence, concernant la croissance et la rentabilité du Groupe dans le futur qui peuvent impliquer que les résultats attendus diffèrent significativement de ceux indiqués dans les informations de nature prévisionnelle. Ces risques et incertitudes sont liés à des facteurs que la Société ne peut ni contrôler, ni estimer de façon précise, tels que les conditions de marché futures ou le comportement d'autres acteurs sur le marché. Les informations de nature prévisionnelle contenues dans ce document constituent des anticipations sur une situation future et doivent être considérés comme tels. Ces déclarations peuvent se référer aux plans, objectifs et stratégies d'Alan Allman Associates, de même qu'à des événements futurs, des revenus à venir ou encore des synergies ou des résultats qui ne constituent pas des informations factuelles à caractère historique.

La suite des événements ou les résultats réels peuvent différer de ceux qui sont décrits dans le présent document du fait d'un certain nombre de risques et incertitudes.

Alan Allman Associates ne prend aucun engagement et n'assume aucune responsabilité s'agissant de la mise à jour de l'information contenue dans le présent document au-delà de ce qui est prescrit par la réglementation en vigueur. Ce communiqué ne constitue ni ne contient une offre de vente des actions Alan Allman Associates ou une quelconque sollicitation d'achat ou de souscription d'actions Alan Allman Associates en France, au Canada ou dans aucun autre pays.



# ORDRE DU JOUR

- **MESSAGE DU PRÉSIDENT**
- **ALAN ALLMAN ASSOCIATES INTERNATIONAL**
- **PRÉSENTATION ET RÉSULTATS FINANCIERS 2021  
ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA**
- **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES -  
ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA**
- **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR  
LES DÉLÉGATIONS**
- **LECTURE ET MISE AU VOTE DES RÉSOLUTIONS**
- **CONCLUSION**

01

# MESSAGE DU PRÉSIDENT

Jean-Marie THUAL







# MESSAGE DU PRESIDENT

**Exceptionnel.** Voilà sans doute l'adjectif qui définit le mieux l'année 2021 chez Alan Allman Associates.

**Exceptionnelle,** notre histoire l'est. Avec un modèle unique dans le domaine du conseil, Alan Allman Associates s'est construit autour de cabinets experts dans le domaine de la transformation digitale et positionné sur des secteurs porteurs qui au fil des années a prouvé sa performance, sa résilience et son attractivité.

**Exceptionnelle** de par le contexte dans lequel nous évoluons depuis plus de deux ans.

- Grâce à nos clients, nos consultants, nos partenaires, nos actionnaires, elle a aussi permis de réaliser des actions importantes pour notre écosystème, de recruter presque 400 cadres, de gagner des projets structurants chez nos clients et d'intégrer de nouveaux cabinets au sein d'Alan Allman Associates.
- **Exceptionnelle** aussi de par la satisfaction de nos clients.

**Exceptionnelle** de par la dynamique d'acquisitions.

- Au Canada, MS Geslam, HelpOX, GDG Informatique
- Quadra Informatique a également rejoint le cabinet we+,
- Et Refine les équipes de DynaFin

**Exceptionnelle** avec l'entrée en bourse de notre écosystème en avril,

- Sous forme d'une prise de contrôle inversée. Cette cotation en bourse nous permet aujourd'hui de saisir de nouvelles opportunités de croissance, d'accroître notre visibilité sur le marché du conseil, d'être encore plus attractif pour nos clients et nos futurs talents et aussi nous engage à toujours plus de transparence.
- En moins de 9 mois, Euronext a décidé le transfert de nos titres du compartiment C vers le compartiment B d'Euronext Paris.

**Exceptionnelle,** avec des objectifs sans cesse revus à la hausse, et une année clôturée par un CA à 188 millions d'euros, en progression de +34,1% par rapport à 2020. et nos actionnaires pour leur confiance.

Notre ambition et le cap à horizon 2025 restent intacts.

# GOVERNANCE | Le comité exécutif

## Le Comité Exécutif



**Jean-Marie Thual**  
Président et fondateur  
Alan Allman Associates



**Karine Arnold**  
Directeur Général  
en charge des finances



**Marc-André Poulin**  
VP, Directeur Alan Allman  
Associates Amérique du Nord



**Florent Sainsot**  
VP, Directeur Général  
des Opérations France



**David Ramakers**  
VP, General Manager  
Benelux

# GOVERNANCE | Le conseil d'administration

## ADMINISTRATEURS INTERNES



**Jean-Marie Thual**  
Président du  
conseil d'administration



**Karine Arnold**  
Administrateur



**Florian Blouctet**  
Administrateur

## ADMINISTRATEURS INDÉPENDANTS



**Charles A Gratton**  
Membre de différents comités de gestion à titre  
de Vice-Président Développement.



**Benjamin Mathieu**  
Directeur Général au sein d'Astral Affichage,  
filiale du groupe Bell BCE

# GOVERNANCE | Les commissaires aux comptes

- **Les commissaires aux comptes** •



**Jacques Potdevin**  
Cabinet JPA



**Hervé Leroy**  
Cabinet Auditem



# CONSTITUTION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

## MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- Jean-Marie Thual  
*Président, Directeur Général*
- Florian Blouctet  
*Administrateur*

## SECRETAIRE DE SEANCE

- Jérémy Blimbaum

## MEMBRES DU BUREAU

- CAMAHAEL Finanec - Florian Blouctet
- Karine Arnold

## COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Hervé Leroy - Auditem
- Jacques Potdevin - JPA

02

# ALAN ALLMAN ASSOCIATES

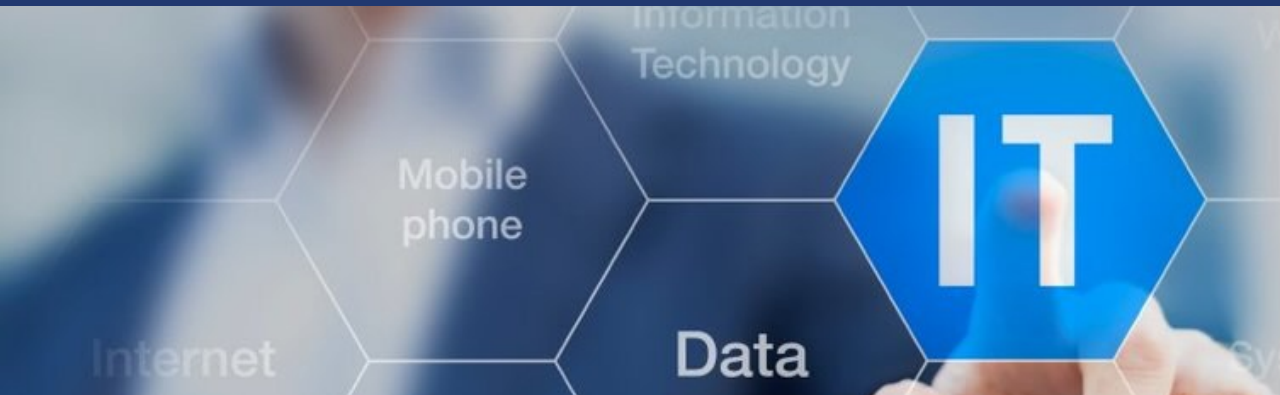
A modern conference room with a long table and chairs, viewed through a large window. The room is dimly lit, with a blue tint. The ceiling has a grid pattern with recessed lights and a projector. The floor is covered in a dark, textured carpet. The window looks out onto a landscape with hills and a body of water.

02.1

**UN ECOSYSTEME UNIQUE  
DANS L'UNIVERS DU CONSEIL**



## 1°/ Conseil High Tech



## 2°/ Conseil en stratégie et management



## 3°/ Conseil en industrie



# L'ÉCOSYSTÈME

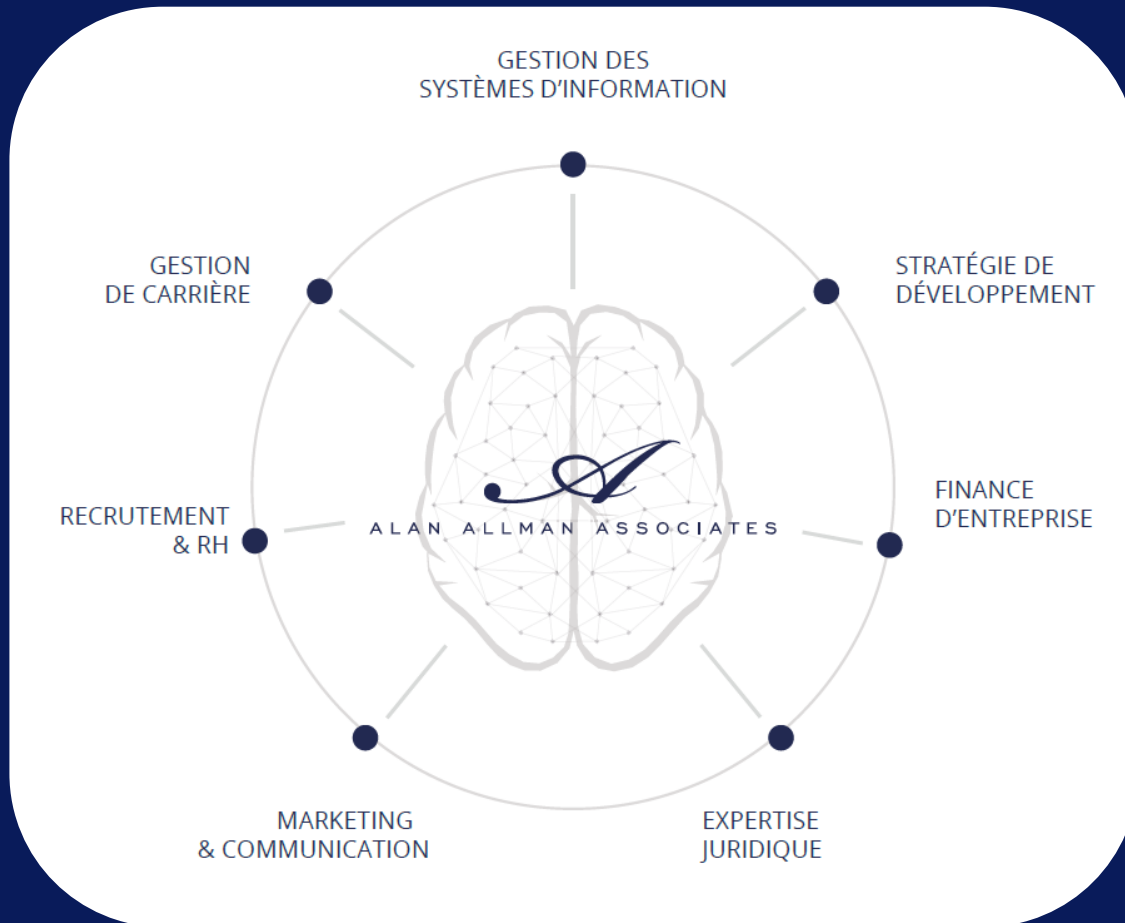
Crée en 2009, Alan Allman Associates est un écosystème de cabinets de conseil regroupant 26 marques opérationnelles autour de 3 domaines

Notre métier : la transformation digitale.



# 1/ L'ÉCOSYSTÈME, UN MODÈLE D'ORGANISATION UNIQUE ET INNOVANT

**Holding Alan Allman Associates animatrice**  
+100 personnes possédant des expertises à la fois différentes et complémentaires.



## 2/ UNE PRÉSENCE BICONTINENTALE SUR DES MARCHÉS MATURES

### Implantation en Europe et en Amérique du Nord

#### Amérique du Nord

- Canada
- Etats-Unis

#### Europe

- France
- Belgique
- Pays-Bas
- Luxembourg
- Suisse

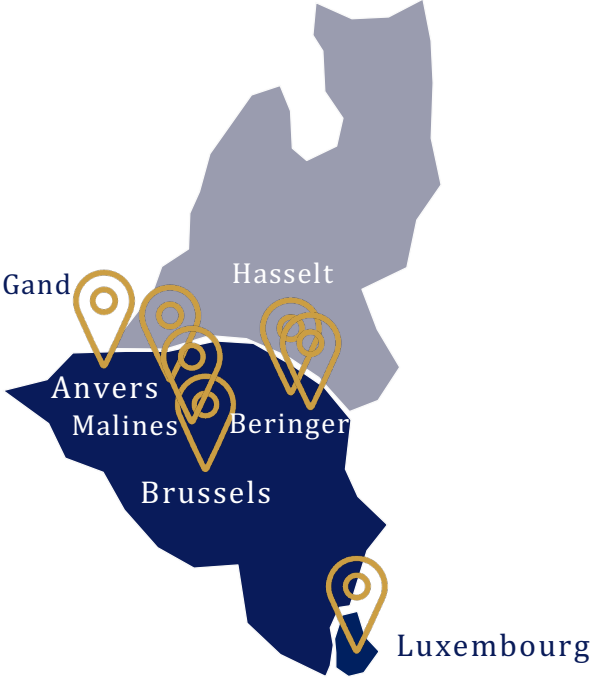
#### Asie

- Singapour

■ Pays d'implantation d'Alan Allman Associates

■ Pays dans lesquels l'implantation d'Alan Allman Associates est en cours ou en projet

# AVEC UN ANCRAGE TERRITORIAL FORT



# UN CONCEPT INNOVANT DE BUREAUX PARTAGES



**PARIS**



**MONTRÉAL**



**BRUXELLES**



**LYON**



**NANTES**



**BELGIQUE (PAAL)**



**SUISSE**

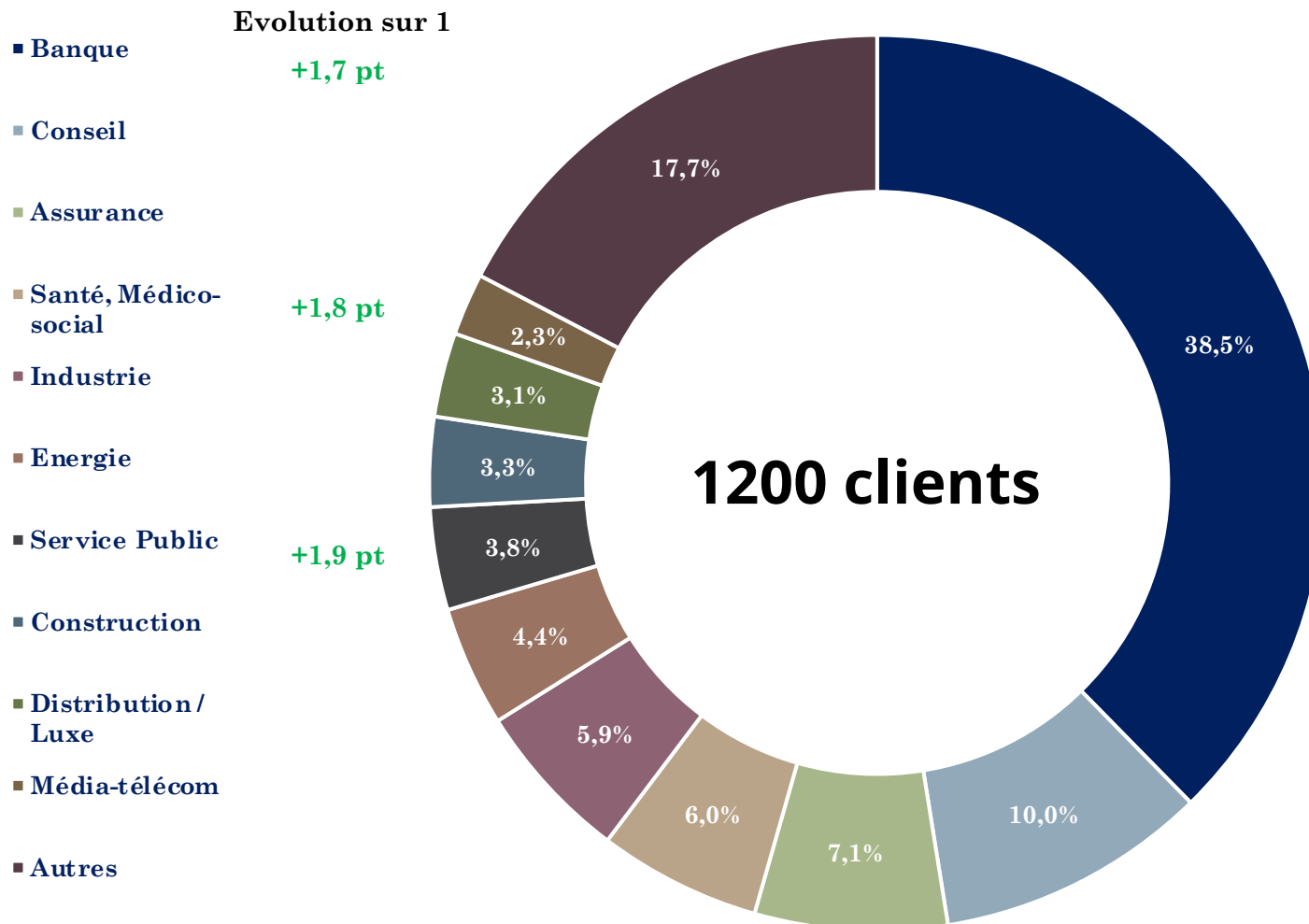


**NICE**



# 3/ REPARTITION SECTORIELLE

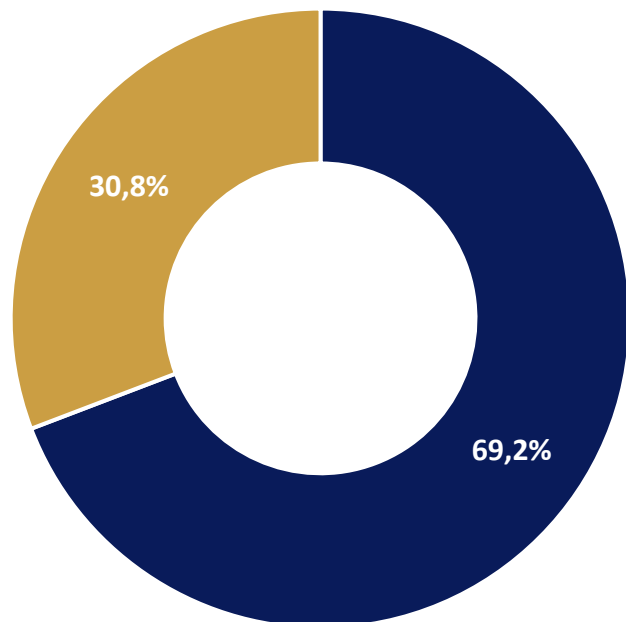
REPARTITION SECTORIELLE DES CLIENTS EN 2021 (En % du CA)



# UNE INDEPENDANCE CLIENTS

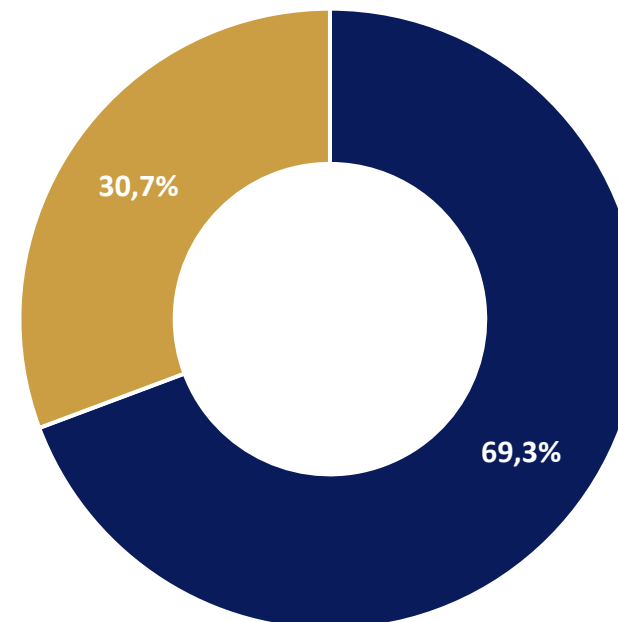
## CONCENTRATION TOP 10 CLIENTS

2020



■ Autres ■ Top 10 clients

2021



■ Autres ■ Top 10 clients

# DES CLIENTS FIDELES ET RECURRENTS



**Ancienneté moyenne  
des principaux clients**

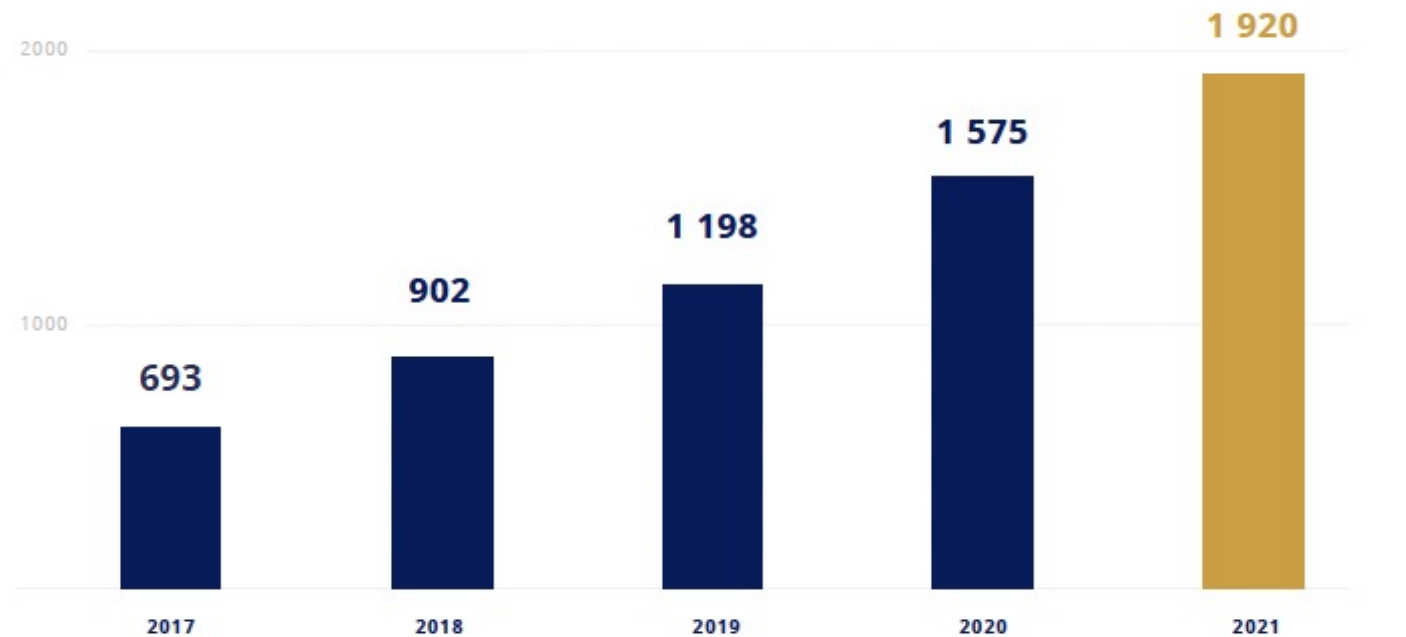
**12,6 ans**

## 4/ EFFECTIFS – UNE CROISSANCE SOUTENUE

**+ 29 %**

De taux de croissance annuel des effectifs de l'écosystème entre 2017 et 2021

Évolution de l'effectif moyen sur 5 ans

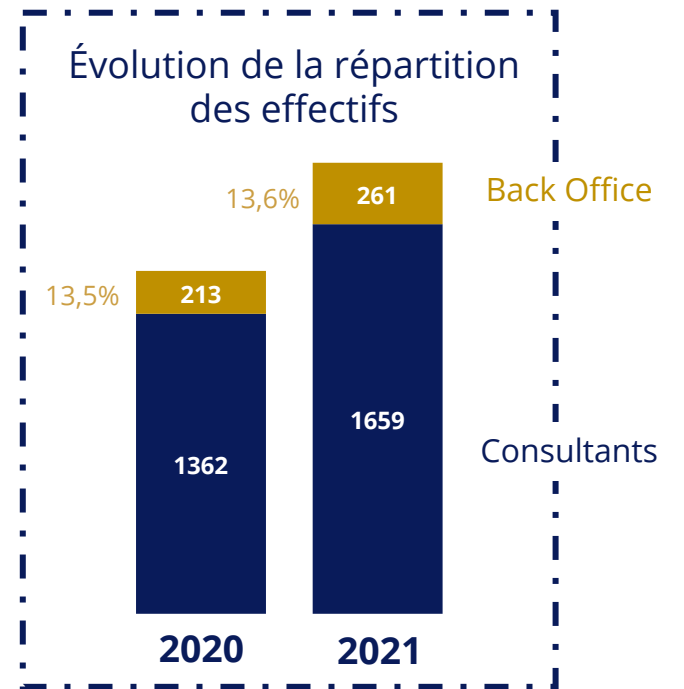


Effectif en ETP moyen

**2589**

Effectifs au 31.12.2021

1 920



Entre 2020 et 2021, l'Écosystème a fortement investi dans sa force commerciale augmentant ainsi le nombre de collaborateurs du « Back Office ».



# 5/ UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

Une implication et un investissement sur le long terme



I  
**Certifications  
& labels**



II  
**Formation**



III  
**RSE**



IIII  
**ISO 9001**  
**ISO 27001**  
(en cours)



## 6/ UN SAVOIR-FAIRE EN MATIÈRE DE CROISSANCE EXTERNE

**Intégration** d'une nouvelle offre

**Stratégie d'acquisition**

**Consolidation** d'une offre existante

**Déploiement** d'une offre

Alan Allman Associates dispose d'un **vrai savoir-faire** en termes de croissance externe.

Nous continuons de l'inclure dans **notre stratégie de développement et d'internationalisation** sur les années à venir

**+30 acquisitions depuis 2009**

« Team Acquisition »

« Team Integration »

# 4 PILIERS STRATEGIQUES

1

L'offre



- Expertises
- Technologies

2

L'implantation géographique



- Pays dans lesquels Alan Allman Associates est présent
- Pays « riches »

3

Les managers



- Dirigeants
- Associés
- Managers clés

4

Les clients



- Diversification clients
- Référencement inexistant

02.2

**PRÉSENTATION DE LA  
DYNAMIQUE FINANCIERE 2021**

**Alan Allman Associates SA**

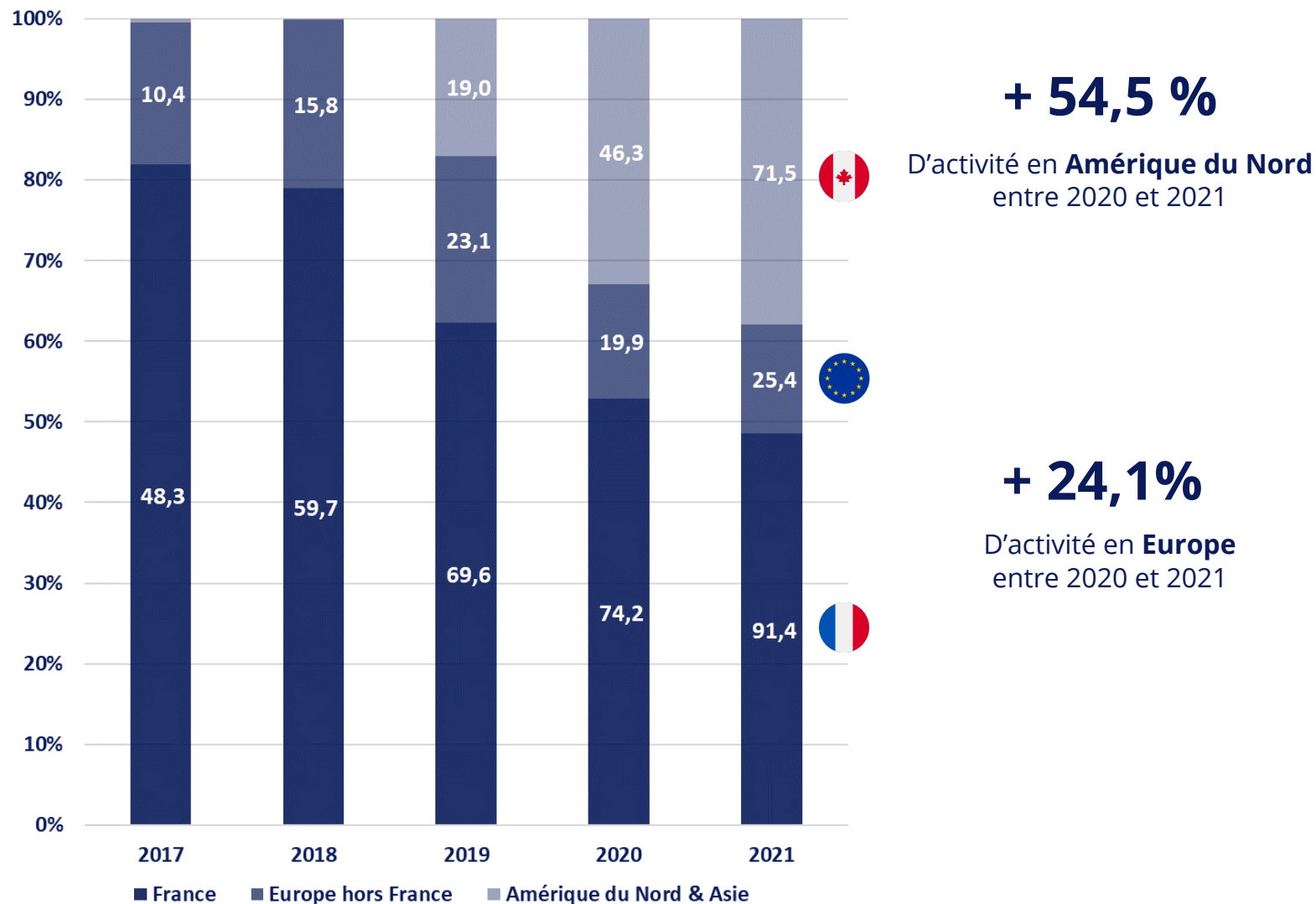


# Chiffre d'affaires

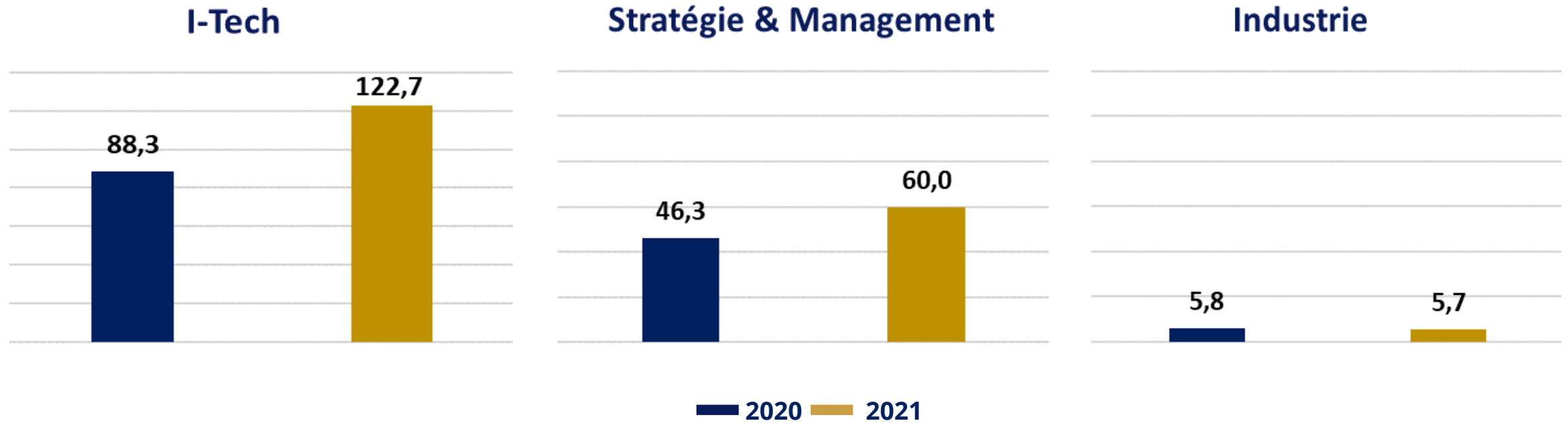
-

# A - 2021 CHIFFRE D'AFFAIRES (CA) CONSOLIDÉ (M€)

UNE INTERNATIONALISATION PROGRESSIVE CAPTANT  
UNE PLURALITE D'OPPORTUNITES DE CROISSANCE



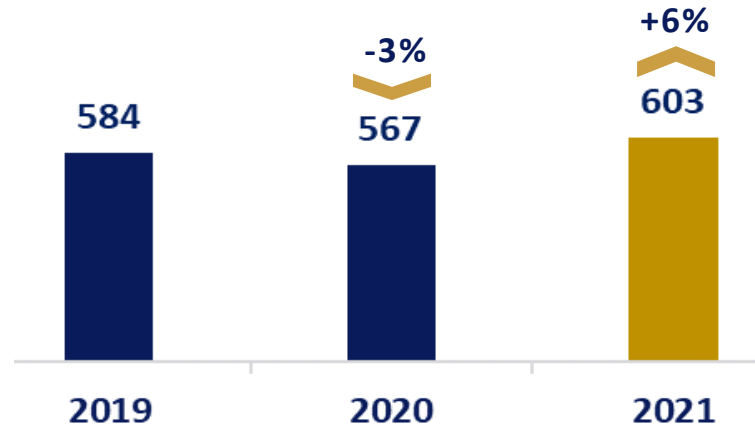
## A – 2021 CHIFFRE D’AFFAIRES PAR POLES (M€)



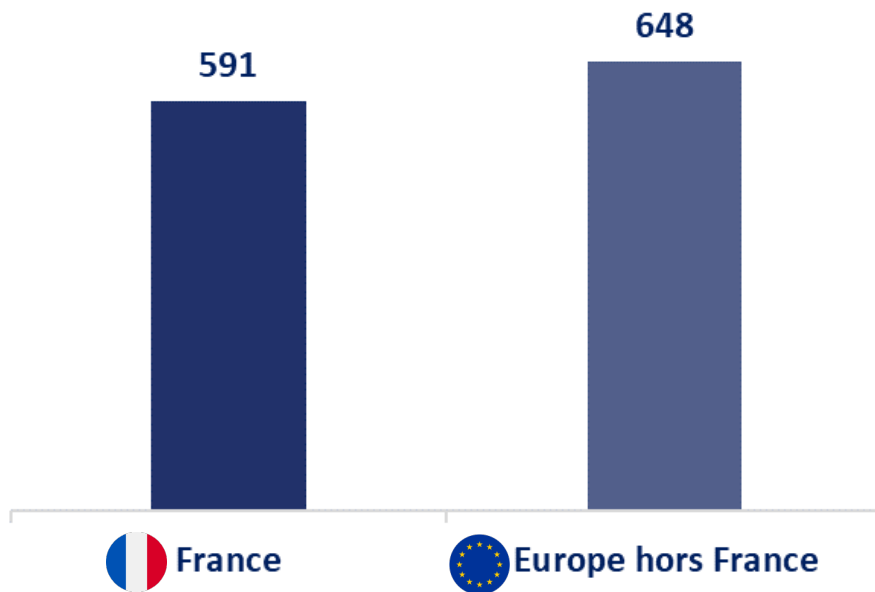


# A – HONORAIRE JOURNALIER MOYEN (€)

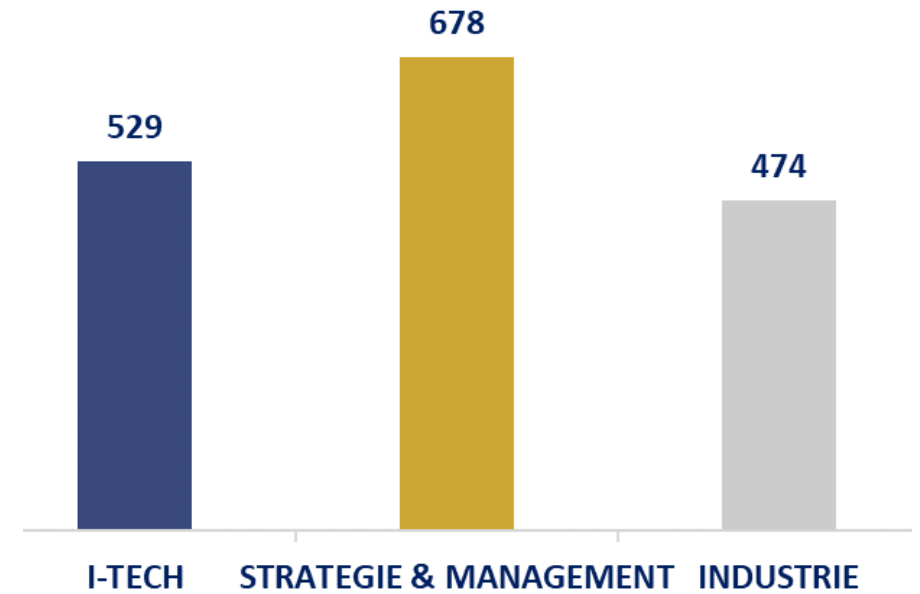
## SYNTHÈSE ÉCOSYSTÈME



## 2021 PAR ZONE



## 2021 PAR PÔLE



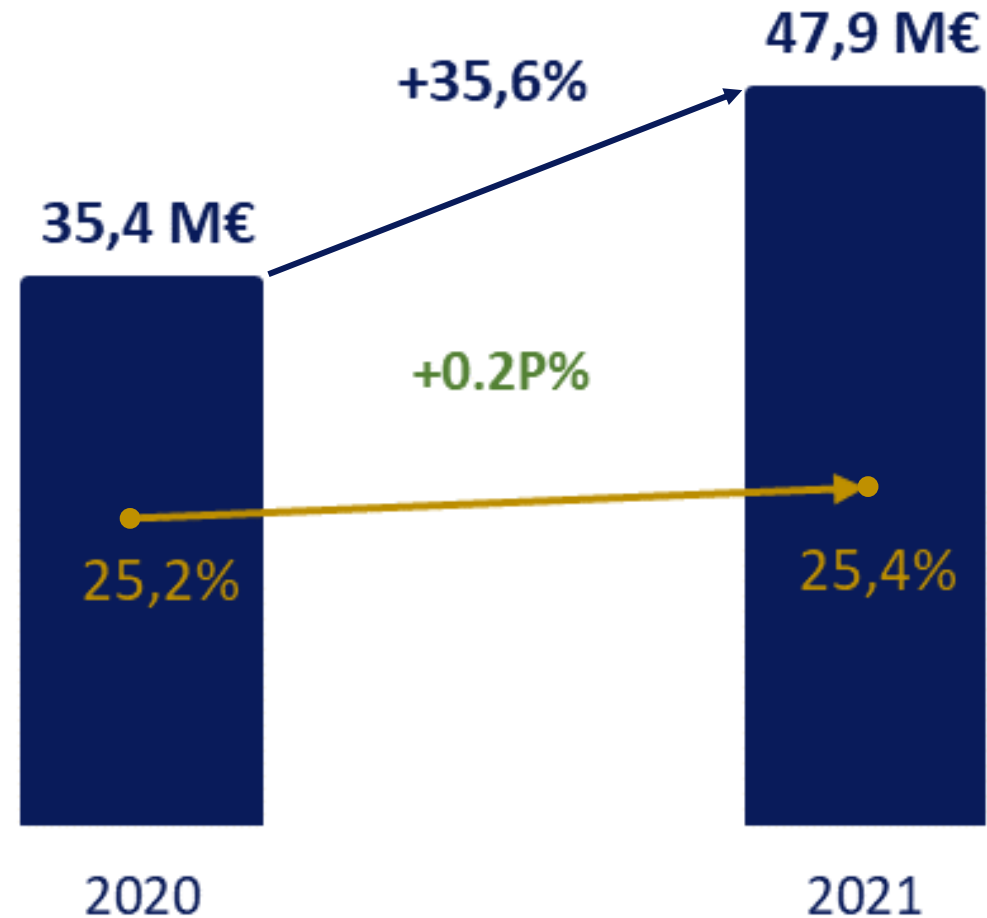
B

# Marge Opérationnelle

-

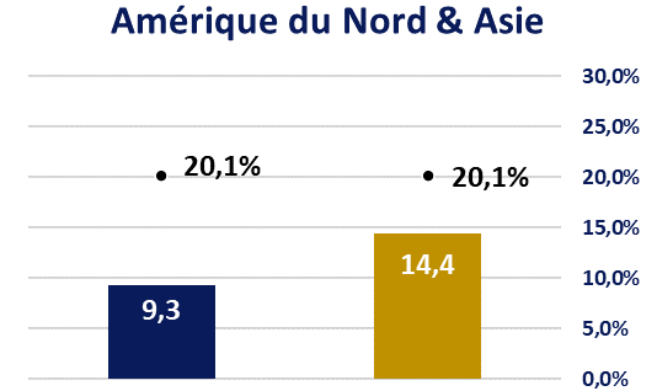
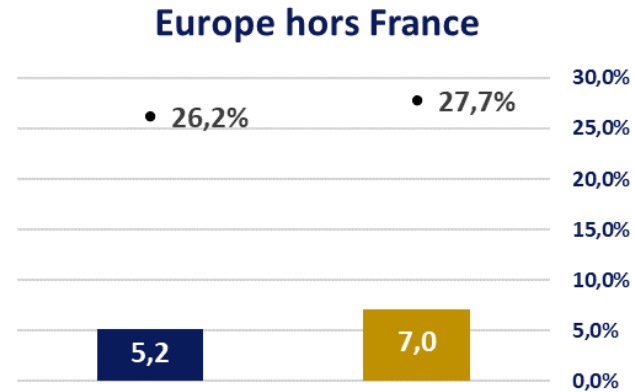
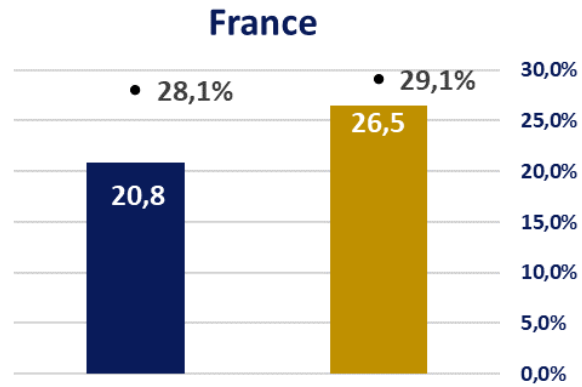
## B – MARGE OPÉRATIONNELLE (MOP)

VARIATION MOP (M€) &  
TAUX DE MOP (% CHIFFRE D'AFFAIRES)

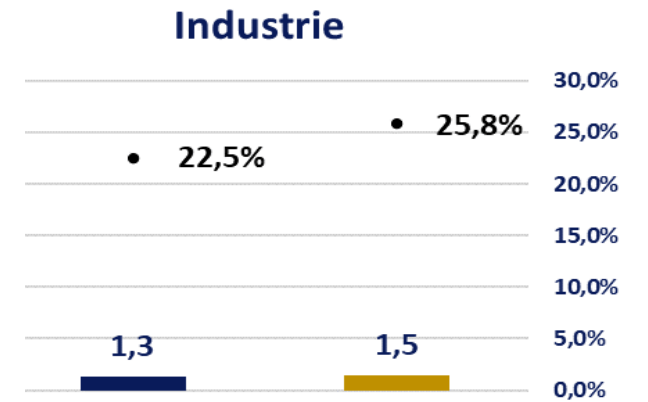
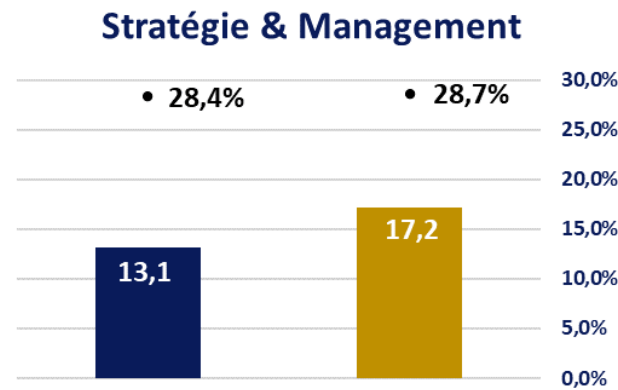
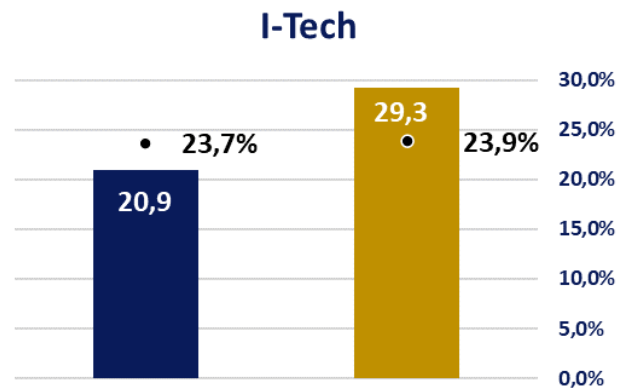


# B – MARGE OPÉRATIONNELLE PAR ZONE & PAR PÔLE

2021  
PAR ZONE  
(M€)



2021  
PAR PÔLE  
(M€)



Éléments de gestion interne non-audités

■ 2020 ■ 2021 ● Ratio / Chiffre d'affaires

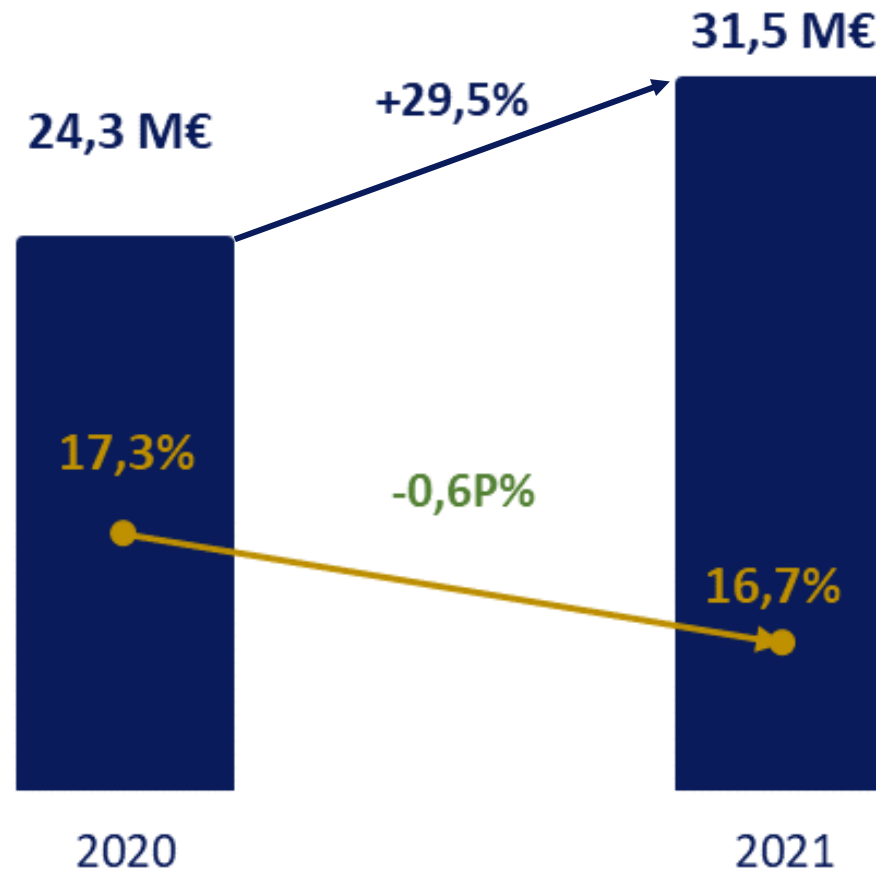


# Frais Généraux

-

## C – FRAIS GÉNÉRAUX (FG)

VARIATION FG (M€) &  
TAUX FG (% CHIFFRE D'AFFAIRES)



D

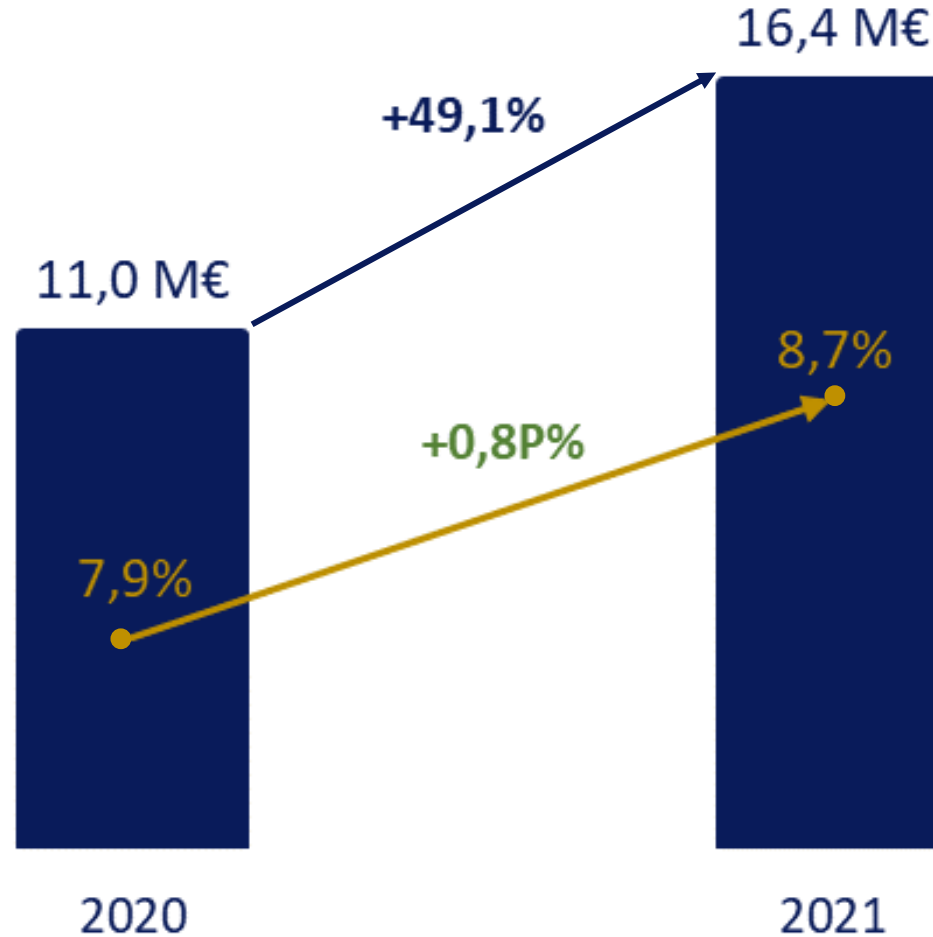
# EBIT Opérationnel

-



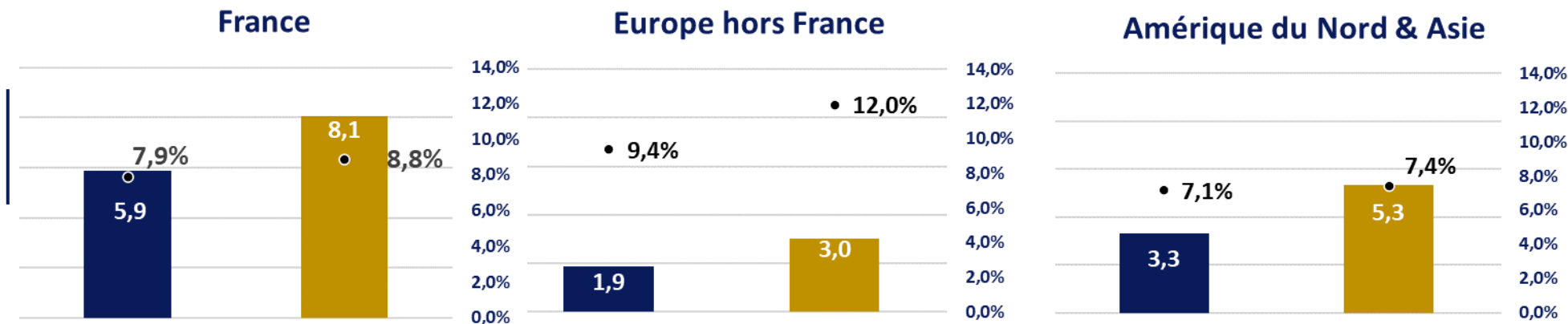
## D – EBIT OPÉRATIONNEL

VARIATION EBIT OPERATIONNEL (M€) &  
TAUX EBIT OPERATIONNEL (% CHIFFRE D'AFFAIRES)

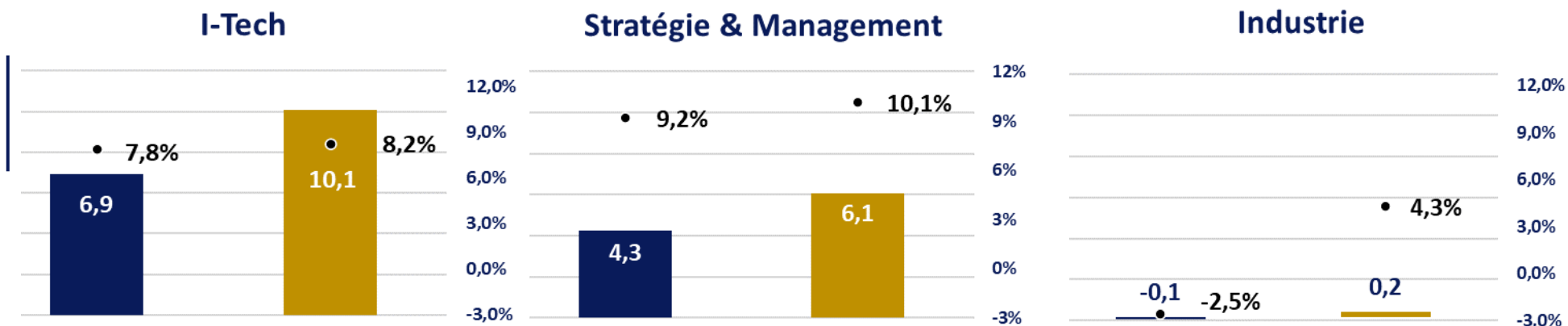


# D – EBIT OPÉRATIONNEL PAR ZONE & PAR PÔLE

2021  
PAR ZONE  
(M€)



2021  
PAR PÔLE  
(M€)



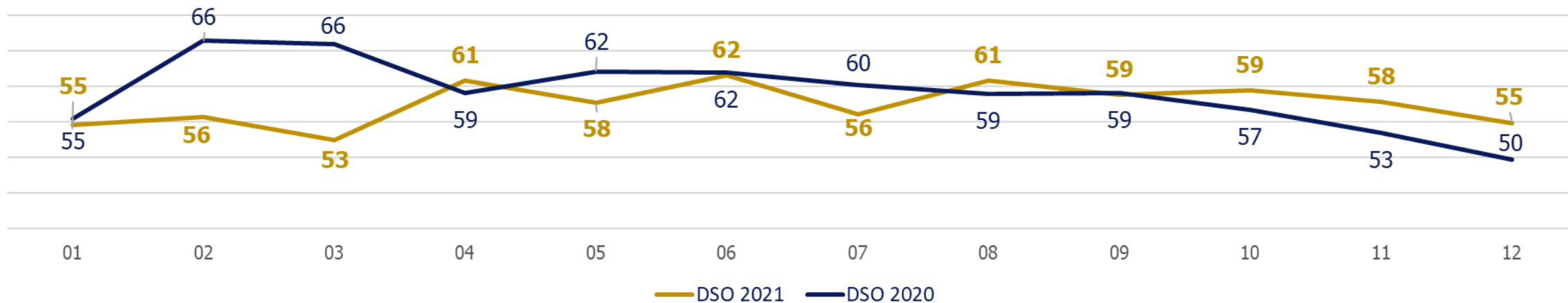
E

# Délai de règlement client

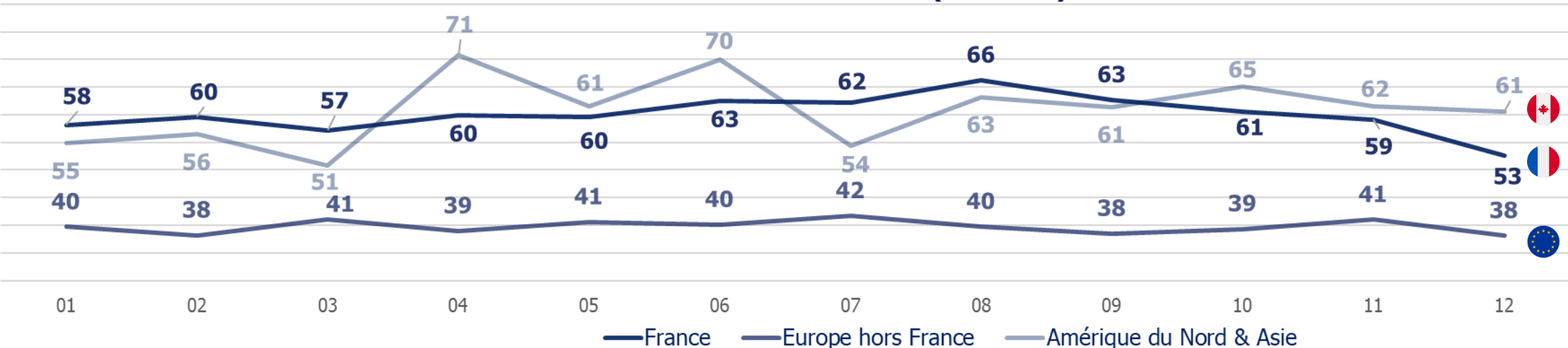
-

# E – DÉLAI DE RÈGLEMENT CLIENT (DSO : DAILY SALES OUTSTANDING)

## VARIATION DU DSO (EN JOUR)



## DSO PONDÉRÉ PAR ZONE 2021 (EN JOUR)



Éléments de gestion interne non-audités



02.3

**NOTRE PLAN  
« RISE 2025 »**

**Avec notre plan RISE 2025,  
notre objectif est de  
doubler de taille  
d'ici à 2025**

# RISE 2025 | 5 FOCUS MAJEURS POUR ACCELERER LA CROISSANCE

## Clients

Développer des **secteurs prometteurs & résilients**

Maintenir **la diversité de notre portefeuille**

Conserver notre **indépendance**



## Finance

Accélérer notre **croissance externe**

Mise en place du **projet Antilope**



## Géographie

**Consolider notre présence** en Europe et Amérique du Nord

**Préserver notre plateforme** d'observation en Asie



## Talents

**Recruter** + 500 talents/an

Accroître notre investissement en **formation**

Investir dans **l'innovation**

**Intrapreneuriat**



## Offres

Continuer à déployer des **marques fortes**

Poursuivre la **montée en gamme**

Favoriser le **cross-selling**

Développer les **responsabilités transverses** de contract manager

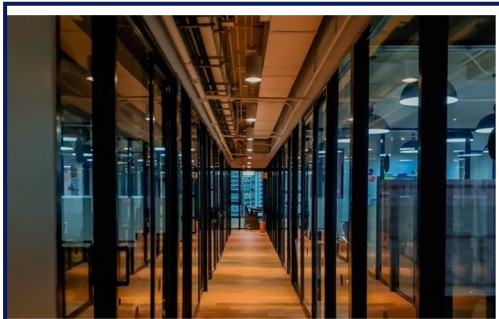


RISE 2025

Amélioration continue - RSE



## 02.3 RISE 2025 – OU EN SOMMES NOUS ?



### 1 - Clients

- Développer des secteurs prometteurs & résilients
- Maintenir la diversité de notre portefeuille
- Conserver notre indépendance

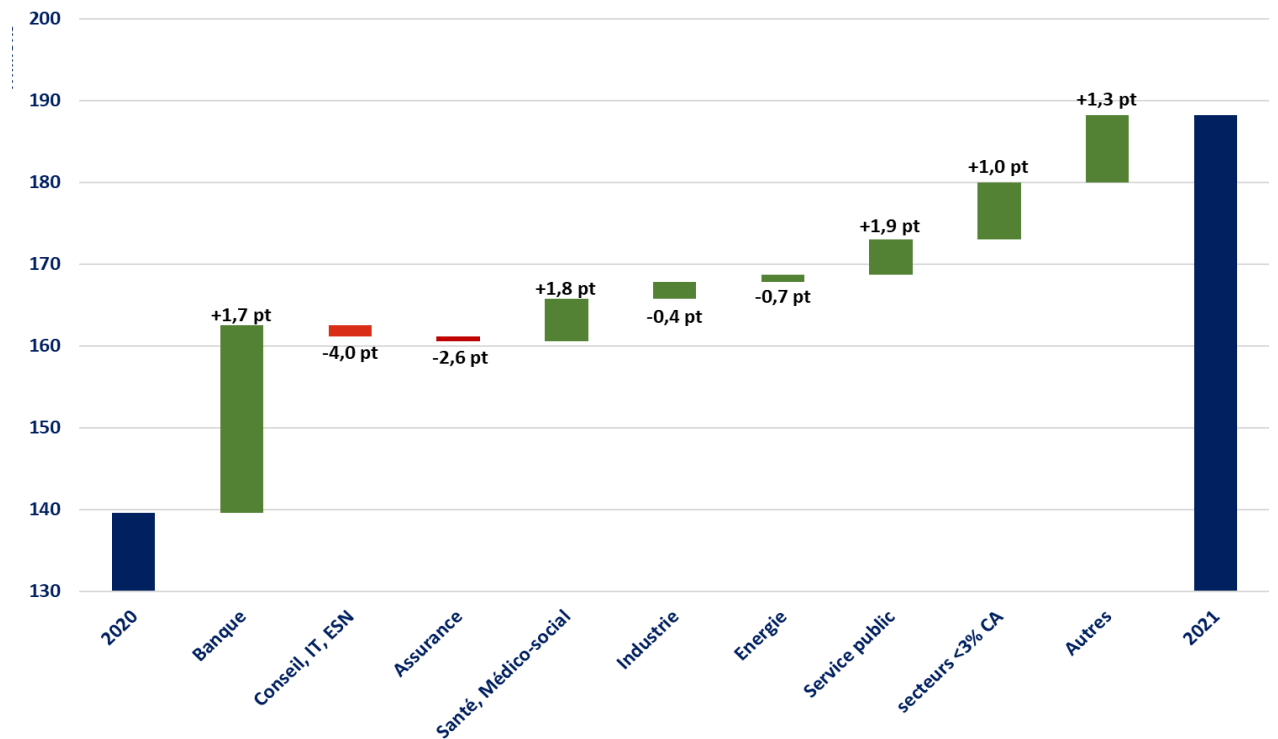
**Satisfaction client :**  
Net Promoter Score de  
**62,7%**

(+8 points au-dessus de la moyenne de nos confrères directs).

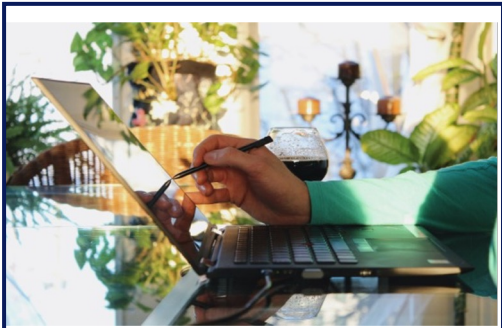
**Fidélisation client :**  
**100%** du TOP 10 clients 2020 ont renouvelé leur confiance en 2021

### Une évolution du chiffres d'affaires dans les secteurs résilients et porteurs entre 2020 et 2021

+1,8 pt dans le medico social  
+1,9 pt dans le service public



## 02.3 RISE 2025 - 5 FOCUS MAJEURS POUR ACCÉLÉRER LA CROISSANCE



### 2 - Talents

- Recruter + 500 talents/an
- Accroître notre investissement en formation
- Investir dans l'innovation
- Intrapreneuriat



### Innovation Formation en réalité virtuelle



2016	10 <sup>th</sup>	2018	4 <sup>th</sup>
2017	9 <sup>th</sup>	2019	3 <sup>rd</sup>
		2021	2 <sup>nd</sup>

2022

N°1

MONDE



ALAN ALLMAN ASSOCIATES ACADEMY

18 477 h

Heures de formations certifiantes dispensées en 2021

75 %

des formations sont diplômantes

34 310 h

Heures de formations dispensées en 2021

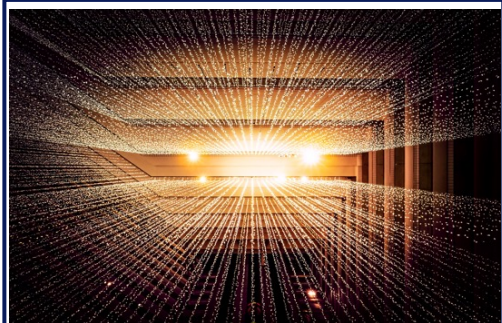
57 %

des effectifs formés en 2021



processus certifié  
En 2021, Alan Allman Associates Academy a été certifié Qualiopi. Cette certification récompense l'excellence des formations de l'académie et garantit la qualité de l'offre de formation proposée.

## 02.3 RISE 2025 - 5 FOCUS MAJEURS POUR ACCÉLÉRER LA CROISSANCE



### 3 - Offres

- Continuer à déployer des **marques fortes**
- Poursuivre la **montée en gamme**
- Favoriser le **cross-selling et le cross management**
- Développer les **responsabilités transverses** de contract manager

we+

\*ited

Ø studio  
VICTRIX

VICTRIX  
SEVOC

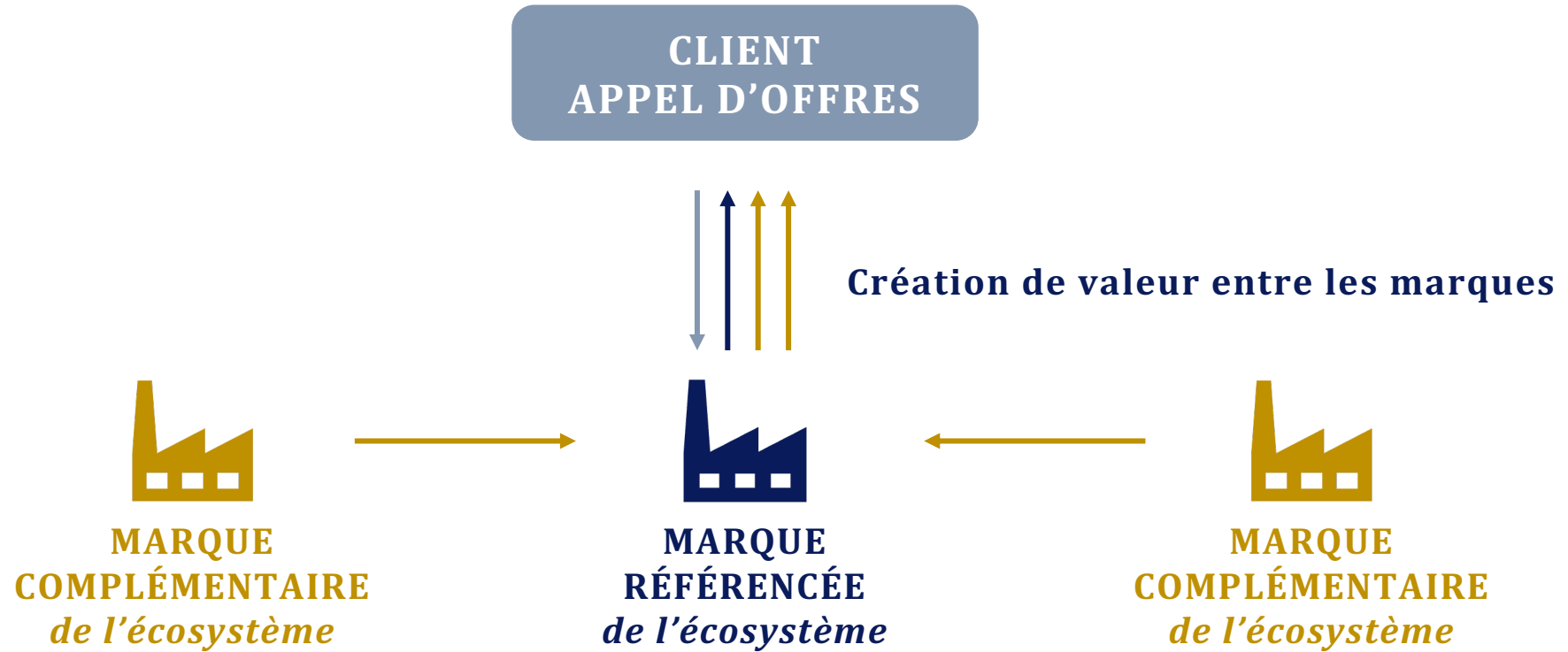
L'INTELLIGENCE  
INDISPENSABLE DANS LA DIGITALISATION DE NOS CLIENTS  
ARTIFICIELLE

althea

MÉTAVERS

siderlog  
conseil

# FOCUS CROSS SELLING



# FOCUS CROSS MANAGEMENT



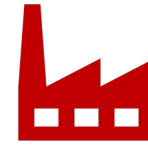
ALAN ALLMAN ASSOCIATES



**MARQUE A**  
 *membre de  
l'écosystème*



**MARQUE B**  
 *membre de  
l'écosystème*



**MARQUE C**  
 *membre de  
l'écosystème*



**BOARD**



**BOARD**



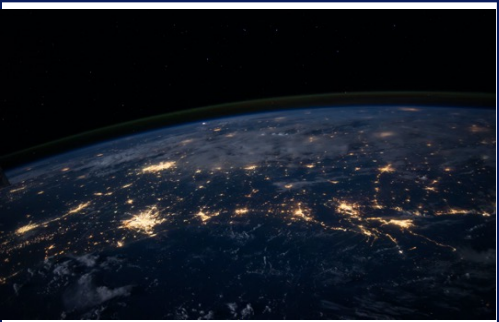
**BOARD**



**SÉMINAIRES**



## 02.3 RISE 2025 - 5 FOCUS MAJEURS POUR ACCÉLÉRER LA CROISSANCE



### 4 - Géographie

- **Consolider notre présence** en Europe et Amérique du Nord
- **Préserver notre plateforme** d'observation en Asie

### ACQUISITIONS 2021

#### Renforcement Europe



Des solutions et des Hommes

#### Renforcement Amérique du Nord



### ACQUISITIONS 2022



CONTINUUM  
SOFTWARE CRAFTSMANSHIP



SIRUS

Privatum

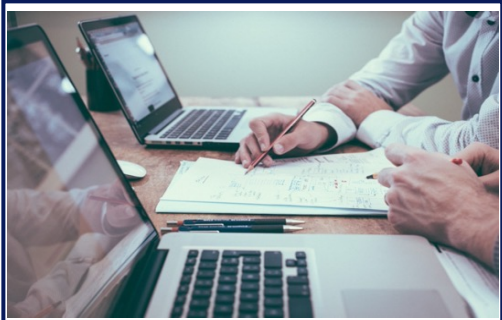
JIDOKA.  
face the future

GURUS

sourcevolution



## 02.3 RISE 2025 - 5 FOCUS MAJEURS POUR ACCÉLÉRER LA CROISSANCE



### 5 - Finance

- Accélérer notre **croissance externe**
- Mise en place du **projet Antilope**

### Team Acquisition & Intégration Alan Allman Associates

- les équipes Quadra Informatique complètent la couverture géographique de we+
- les équipes de Refine renforcent Dynafin Consulting

Opérations majoritairement réalisées par les équipes internes

### Résultat Opérationnel d'Activité **+0,6 pts en un an**

Levier sur la zone Amérique planifié en  
2022-2023

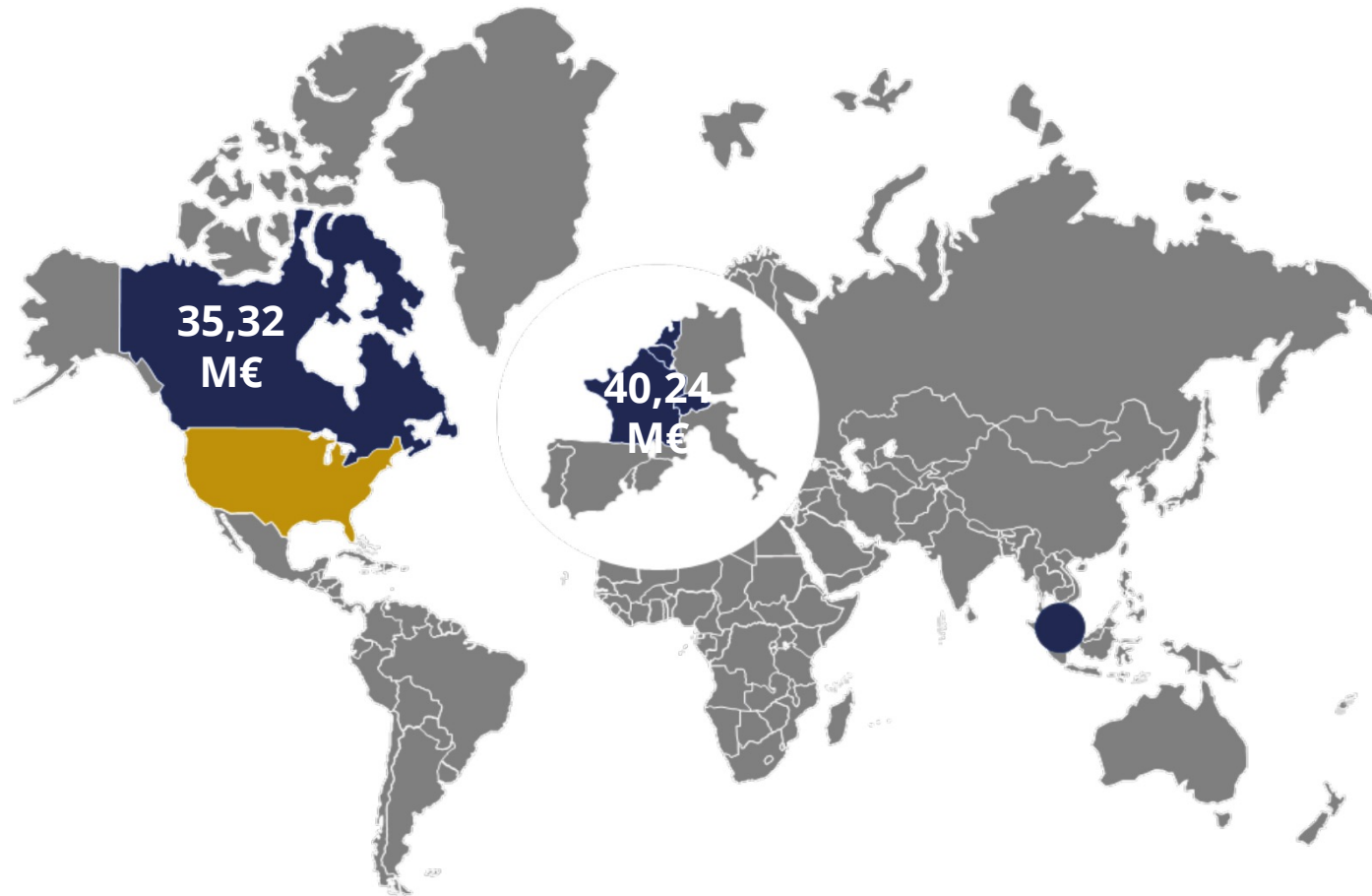
04.4

**02.4**

**NOS DÉBUTS SUR 2022**

## 02.4 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2022 – CHIFFRE D’AFFAIRES RECORD SUR LES DEUX CONTINENTS

Chiffre d’affaires du T1 2022 par zone géographique



Chiffres d'affaires non-audités non certifiés.

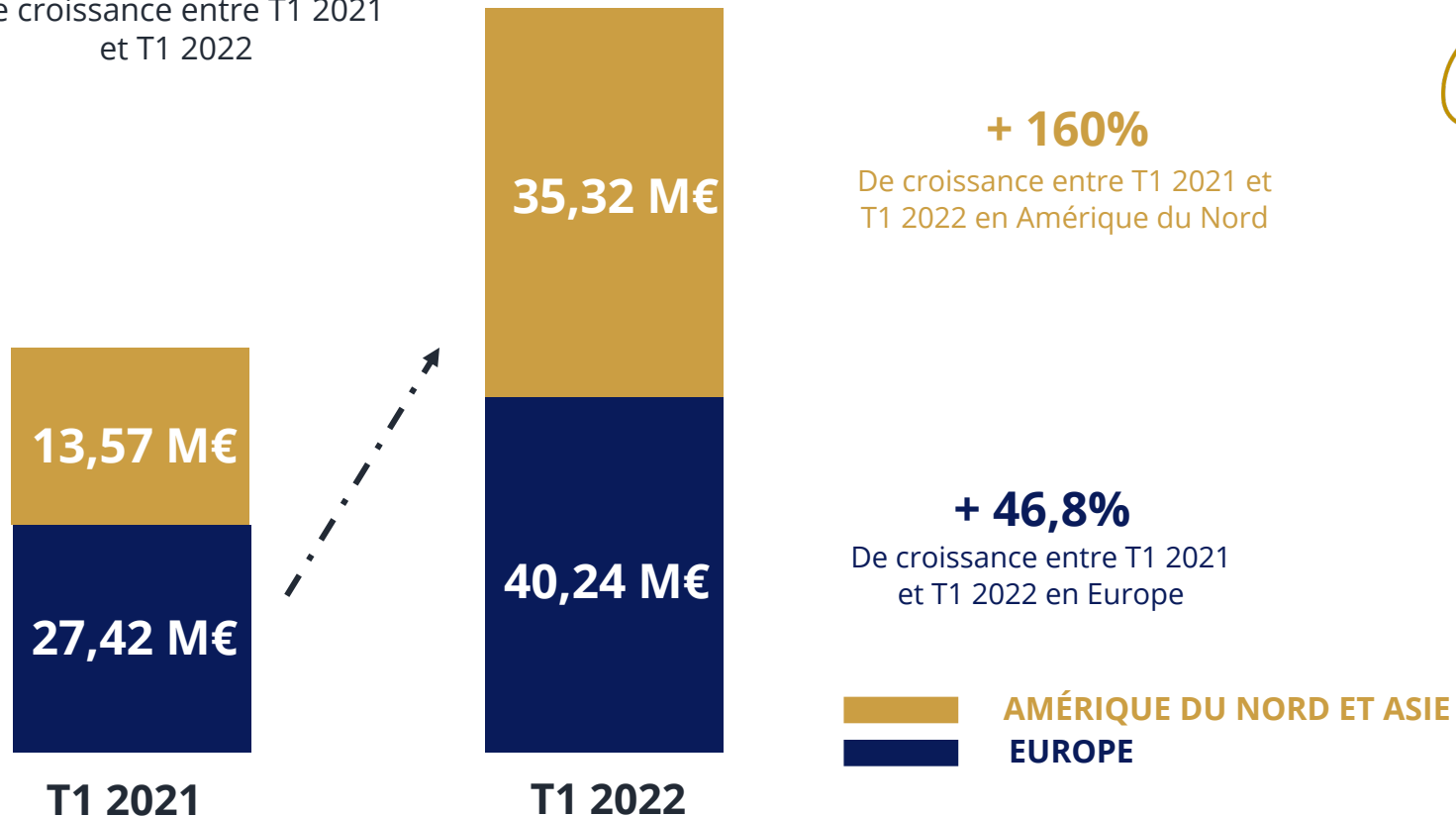
Sur une base proforma intégrant l'activité de la société Alan Allman Associates International apportée à la Société en avril 2022

## 02.4 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2022– DE LA CROISSANCE SUR LES DEUX CONTINENTS

Évolution du chiffre d'affaires entre le T1 2021 et T1 2022 en M€

**+ 84,4%**

De croissance entre T1 2021  
et T1 2022



une croissance de

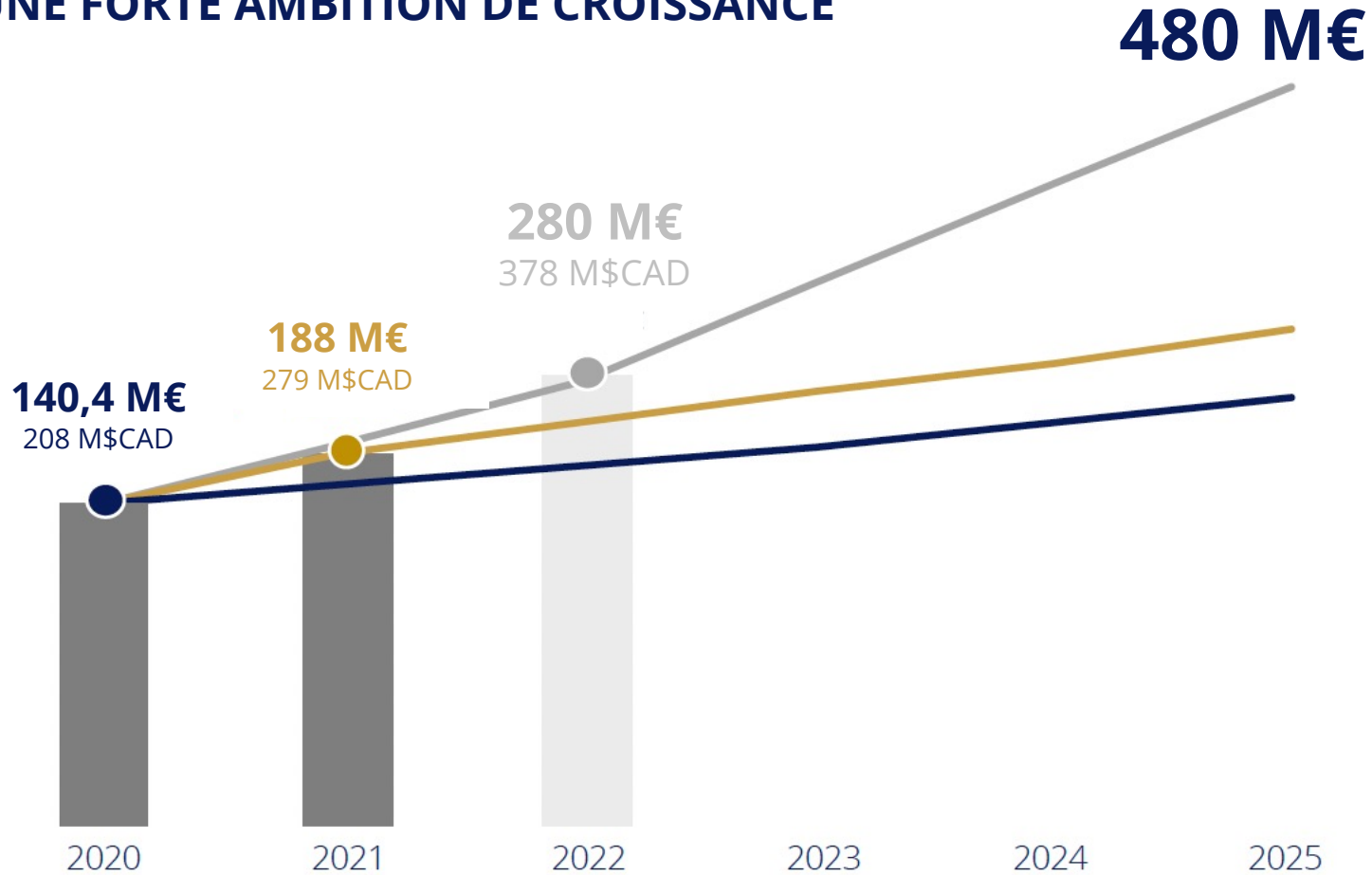
**chiffre d'affaires  
record**

pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2022



## 02.4 RISE 2025

### UNE FORTE AMBITION DE CROISSANCE



- Chiffre d'affaires réalisés en 2020 et 2021
- Objectif de chiffre d'affaires annoncé lors de l'assemblée générale du 23 juin 2021
- Révision de l'objectif du chiffre d'affaires 2021 à l'occasion de la sortie des résultats semestriels le 2 septembre 2021
- Annonce de l'objectif du chiffre d'affaires 2022 le 23 février 2022

“

Notre ambition est de **DOUBLER DE CHIFFRE D'AFFAIRES** d'ici la fin de l'année 2025

”

03

# RÉSULTATS FINANCIERS 2021

Alan Allman Associates SA



# Résultats consolidés

-



## A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

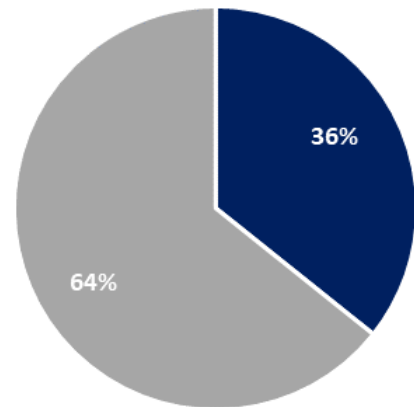
<i>En K euros</i>	31/12/2021	31/12/2020 *	Variation	
			K€	%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> .....	<b>188 270</b>	<b>140 404</b>	<b>47 866</b>	<b>34,1%</b>
Charges Opérationnelles .....	(171 159)	(128 504)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE</b>	<b>17 240</b>	<b>11 983</b>	<b>5 258</b>	<b>43,9%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>9,2%</i>	<i>8,5%</i>		
Dotations aux amortissements .....	(3 935)	(3 344)	(591)	17,7%
Dotations nettes aux dépréciations et provisions .....	47	203		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>13 353</b>	<b>8 842</b>	<b>4 511</b>	<b>51,0%</b>
Résultat sur cession de participations consolidées .....	(115)	41		
Autres produits et charges opérationnels non courants .....	(1 608)	(1 277)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>11 630</b>	<b>7 606</b>	<b>4 024</b>	<b>52,9%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>6,2%</i>	<i>5,4%</i>		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(688)</b>	<b>(1 197)</b>	<b>509</b>	<b>-42,5%</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>10 943</b>	<b>6 409</b>	<b>4 533</b>	<b>70,7%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>5,8%</i>	<i>4,6%</i>		
Impôt sur les bénéfices .....	(3 803)	(3 788)		
Résultat net d'impôt des activités cédées	0	(48)		
<b>RESULTAT NET TOTAL</b>	<b>7 139</b>	<b>2 573</b>	<b>4 567</b>	<b>177,5%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<i>3,8%</i>	<i>1,8%</i>		
Résultat net part du groupe	6 434	1 806	4 627	256,1%

\*Pro Forma Verneuil Finance

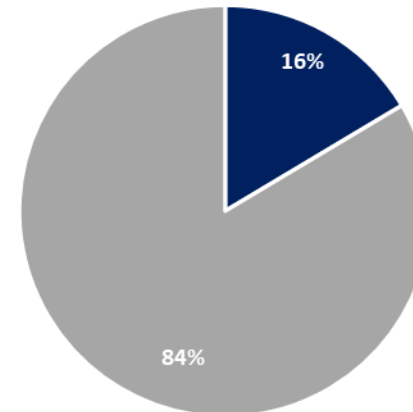
## A.1 – ANALYSE ET MESURE DE LA PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ PAR PÔLES

<i>CA en M€</i>	31/12/2021	31/12/2020	Variation en M€	Variation %
Conseil en High Tech .....	122,3	88,3	① 34,0	+38%
Conseil en Stratégie & Management .....	60,3	46,3	② 14,0	+30%
Conseil en Transformation Industrielle ...	5,6	5,8	-0,2	-3%
<b>Total .....</b>	<b>188,2</b>	<b>140,4</b>	<b>47,8</b>	<b>+34%</b>

① Répartition de la croissance du pôle High Tech



② Répartition de la croissance du pôle Stratégie et Management

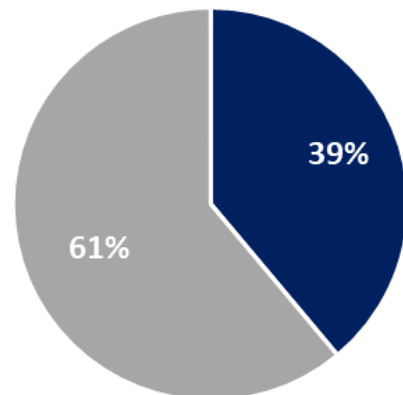


■ Croissance Externe    ■ Croissance Organique

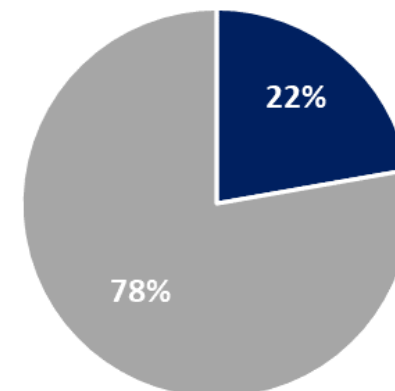
## A.2 – ANALYSE ET MESURE DE LA PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

CA en M€	31/12/2021	31/12/2020	Variation M€	Variation %
Europe .....	116,7	94,1	① 22,6	+24%
Amérique du Nord & Asie ...	71,5	46,3	② 25,2	+54%
<b>Total .....</b>	<b>188,2</b>	<b>140,4</b>	<b>47,8</b>	<b>+34%</b>

① Répartition de la croissance en Europe



② Répartition de la croissance en Amérique du Nord



■ Croissance Externe    ■ Croissance Organique

# A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2021	31/12/2020 *	Variation	
			K€	%
<i>En K euros</i>				
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> .....	<b>188 270</b>	<b>140 404</b>	<b>47 866</b>	<b>34,1%</b>
Charges Opérationnelles .....	(171 159)	(128 504)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE</b>	<b>17 240</b>	<b>11 983</b>	<b>5 258</b>	<b>43,9%</b>
<b>% du Chiffre d'affaires</b>	<b>9,2%</b>	<b>8,5%</b>	<b>+0,7pt</b>	
Dotations aux amortissements .....	(3 935)	(3 344)	(591)	17,7%
Dotations nettes aux dépréciations et provisions .....	47	203		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>13 353</b>	<b>8 842</b>	<b>4 511</b>	<b>51,0%</b>
Résultat sur cession de participations consolidées .....	(115)	41		
Autres produits et charges opérationnels non courants .....	(1 608)	(1 277)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>11 630</b>	<b>7 606</b>	<b>4 024</b>	<b>52,9%</b>
<b>% du Chiffre d'affaires</b>	<b>6,2%</b>	<b>5,4%</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(688)</b>	<b>(1 197)</b>	<b>509</b>	<b>-42,5%</b>
RESULTAT AVANT IMPOT	10 943	6 409	4 533	70,7%
<b>% du Chiffre d'affaires</b>	<b>5,8%</b>	<b>4,6%</b>		
Impôt sur les bénéfices .....	(3 803)	(3 788)		
Résultat net d'impôt des activités cédées	0	(48)		
<b>RESULTAT NET TOTAL</b>	<b>7 139</b>	<b>2 573</b>	<b>4 567</b>	<b>177,5%</b>
<b>% du Chiffre d'affaires</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,8%</b>		
Résultat net part du groupe	6 434	1 806	4 627	256,1%

\*Pro Forma Verneuil Finance

### A.3 – ANALYSE ET MESURE DE LA PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE

<i>ROA en M€</i>	31/12/2021		31/12/2020		Variation M€	Variation %	Variation % ROA
	M€	% ROA par rapport au CA	M€	% ROA par rapport au CA			
<b>Europe .....</b>	11,7	10,0%	8,4	8,9%	3,3	<b>+39%</b>	<b>+1,1%</b>
<b>Amérique du Nord &amp; Asie ...</b>	5,6	7,8%	3,6	7,8%	2,0	<b>+54%</b>	<b>+0,0%</b>
<b>Total .....</b>	<b>17,2</b>	<b>9,2%</b>	<b>12,0</b>	<b>8,5%</b>	<b>5,3</b>	<b>+44%</b>	<b>+0,6%</b>

# A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2021	31/12/2020 *	Variation	
<i>En K euros</i>			K€	%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b> .....	<b>188 270</b>	<b>140 404</b>	<b>47 866</b>	<b>34,1%</b>
Charges Opérationnelles .....	(171 159)	(128 504)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE</b>	<b>17 240</b>	<b>11 983</b>	<b>5 258</b>	<b>43,9%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<b>9,2%</b>	<b>8,5%</b>		
Dotations aux amortissements .....	(3 935)	(3 344)	(591)	17,7%
Dotations nettes aux dépréciations et provisions .....	47	203		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>13 353</b>	<b>8 842</b>	<b>4 511</b>	<b>51,0%</b>
Résultat sur cession de participations consolidées .....	(115)	41		
Autres produits et charges opérationnels non courants .....	(1 608)	(1 277)		
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>11 630</b>	<b>7 606</b>	<b>4 024</b>	<b>52,9%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<b>6,2%</b>	<b>5,4%</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(688)</b>	<b>(1 197)</b>	<b>509</b>	<b>-42,5%</b>
RESULTAT AVANT IMPOT	10 943	6 409	4 533	70,7%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	4,6%		
Impôt sur les bénéfices .....	(3 803)	(3 788)		
Résultat net d'impôt des activités cédées	0	(48)		
<b>RESULTAT NET TOTAL</b>	<b>7 139</b>	<b>2 573</b>	<b>4 567</b>	<b>177,5%</b>
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	<b>3,8%</b>	<b>1,8%</b>		
Résultat net part du groupe	6 434	1 806	4 627	256,1%

**GAIN DE CHANGE DE 537K€**



\*Pro Forma Verneuil Finance

## B – BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020 *</b>	<b>Variations</b>	
	Valeurs nettes	Valeurs nettes	<b>K€</b>	<b>%</b>
<b>En K euros</b>				
Immobilisations incorporelles .....	25 122	8 019	17 103	213%
Ecart d'acquisition .....	91 589	58 209	33 380	57%
Immobilisations corporelles .....	8 368	9 632		
Autres actifs financiers .....	5 786	2 150	3 637	169%
Titres mis en équivalence .....	-	-		
Impôts différés actif .....	1 087	1 222		
Autres actifs long terme .....	0	5		
<b>Total Actifs Non Courants</b>	<b>131 953</b>	<b>79 236</b>	<b>52 718</b>	<b>67%</b>
Stocks et en-cours .....	620	372		
Clients et autres débiteurs .....	41 267	23 693	17 574	74%
Créances d'impôt .....	4 868	3 682	1 187	32%
Autres actifs courants .....	1 346	1 423		
VMP et autres placements .....	-	0		
Disponibilités .....	26 935	16 994	9 941	58%
<b>Total Actifs Courants</b>	<b>75 035</b>	<b>46 164</b>	<b>28 872</b>	<b>63%</b>
<b>Total Actif</b>	<b>206 989</b>	<b>125 399</b>	<b>81 589</b>	<b>65%</b>

- Valorisation de la clientèle des acquisitions réalisées en Amérique du Nord
- Acquisition de l'exercice 2021



## C – BILAN PASSIF

<b>PASSIF</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020 *</b>	<b>Variation</b>	
			<b>K€</b>	<b>%</b>
<b>En Keuros</b>				
Capital social .....	12 906	1 099	11 806	1074,03%
Réserve légale .....	110	148		
Autres réserves .....	17 087	11 409	5 678	49,77%
Résultat de l'exercice .....	6 434	1 806		
<b>Total Capitaux Propres, part du groupe</b>	<b>36 536</b>	<b>14 462</b>	<b>22 073</b>	<b>152,63%</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle .....	1 359	2 204	(845)	-38,34%
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>37 895</b>	<b>16 666</b>	<b>21 228</b>	<b>127,37%</b>
Emprunts et dettes financières .....	79 215	43 521	35 695	82,02%
Dettes liées aux contrats de location .....	4 599	4 667		
Dettes liées aux <i>put</i> sur intérêts minoritaires.....	4 914	8 219	(3 304)	-40,21%
Provisions au titre des avantages envers le personnel .....	2 510	1 558	952	61,10%
Autres provisions .....	192	258		
Impôts différés passif .....	5 740	2 302	3 439	149,40%
Autres passifs long terme .....	695	686		
<b>Total Passifs Non Courants</b>	<b>97 866</b>	<b>61 210</b>	<b>36 656</b>	<b>59,88%</b>
Emprunts, dettes financières et concours bancaires .....	15 168	10 533	4 635	44,00%
Dettes liées aux contrats de location .....	1 950	1 636		
Fournisseurs et autres crédateurs .....	38 639	26 432	12 206	46,18%
Dettes d'impôt .....	1 863	496	1 366	275,32%
Autres passifs courants .....	13 608	8 424	5 184	61,53%
<b>Total Passifs Courants</b>	<b>71 228</b>	<b>47 523</b>	<b>23 705</b>	<b>50%</b>
<b>Total Passif</b>	<b>206 989</b>	<b>125 399</b>	<b>81 589</b>	<b>65,1%</b>

- Actions nouvelles
  - Apport des titres AAA International
  - Paiements partiels des acquisitions 2021
- Rachats de minoritaires

## C – BILAN PASSIF

<i>PASSIF</i>	31/12/2021	31/12/2020 *	Variation	
			K€	%
<i>En Keuros</i>				
Capital social .....	12 906	1 099	11 806	1074,03%
Réserve légale .....	110	148		
Autres réserves .....	17 087	11 409	5 678	49,77%
Résultat de l'exercice .....	6 434	1 806		
<b>Total Capitaux Propres, part du groupe</b>	<b>36 536</b>	<b>14 462</b>	<b>22 073</b>	<b>152,63%</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle .....	1 359	2 204	(845)	-38,34%
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>37 895</b>	<b>16 666</b>	<b>21 228</b>	<b>127,37%</b>
Emprunts et dettes financières .....	79 215	43 521	35 695	82,02%
Dettes liées aux contrats de location .....	4 599	4 667		
Dettes liées aux <i>put</i> sur intérêts minoritaires.....	4 914	8 219	(3 304)	-40,21%
Provisions au titre des avantages envers le personnel .....	2 510	1 558	952	61,10%
Autres provisions .....	192	258		
Impôts différés passif .....	5 740	2 302	3 439	149,40%
Autres passifs long terme .....	695	686		
<b>Total Passifs Non Courants</b>	<b>97 866</b>	<b>61 210</b>	<b>36 656</b>	<b>59,88%</b>
Emprunts, dettes financières et concours bancaires .....	15 168	10 533	4 635	44,00%
Dettes liées aux contrats de location .....	1 950	1 636		
Fournisseurs et autres créditeurs .....	38 639	26 432	12 206	46,18%
Dettes d'impôt .....	1 863	496	1 366	275,32%
Autres passifs courants .....	13 608	8 424	5 184	61,53%
<b>Total Passifs Courants</b>	<b>71 228</b>	<b>47 523</b>	<b>23 705</b>	<b>50%</b>
<b>Total Passif</b>	<b>206 989</b>	<b>125 399</b>	<b>81 589</b>	<b>65,1%</b>

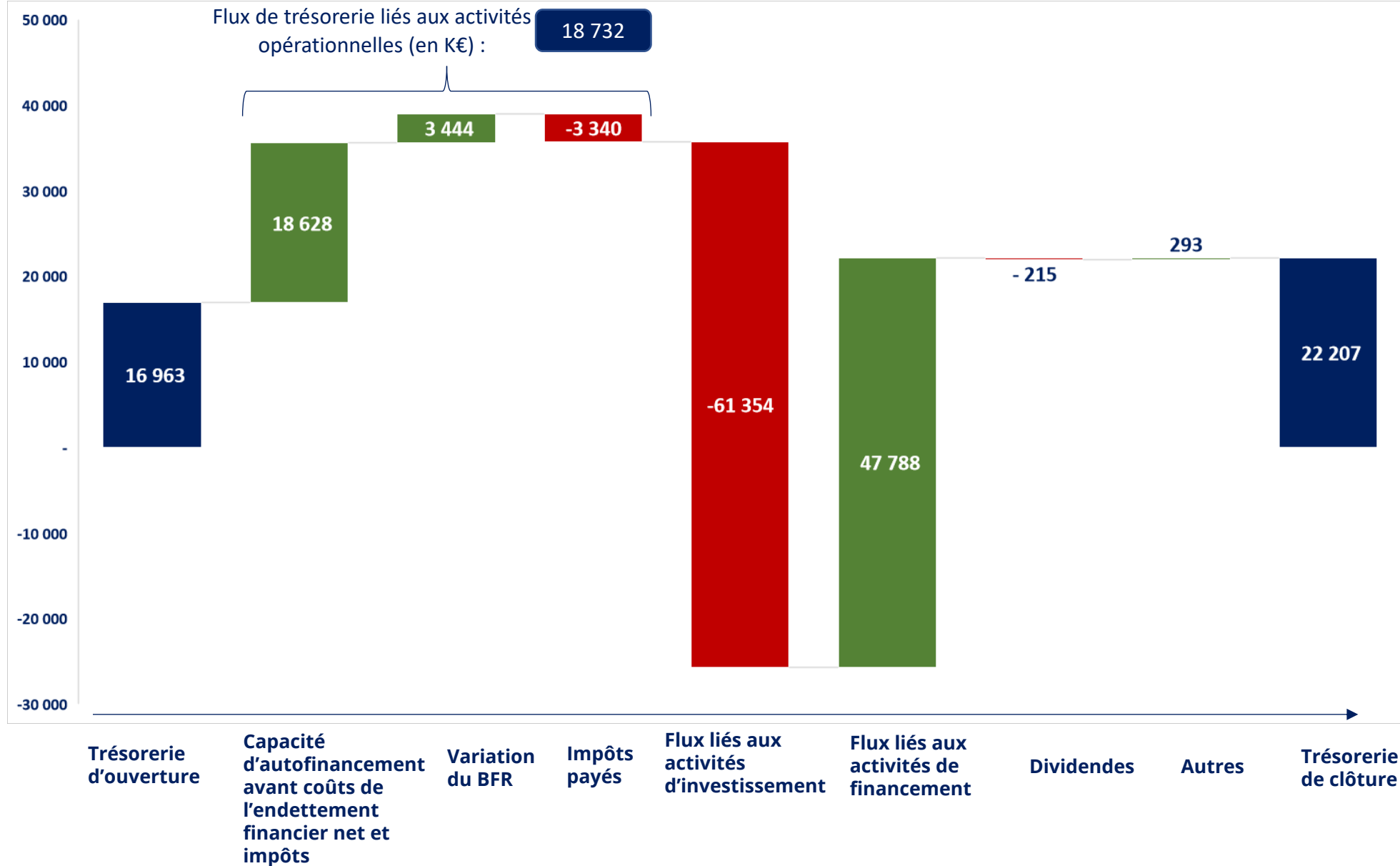
\*Pro Forma Verneuil Finance

## C.1 – EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

	31/12/2020 *	Augmentation	Diminution	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres (Reclassement, Changement de méthodes)	31/12/2021
<b>En K euros</b>							
Emprunts et dettes financières .....	43 419	50 327	(7 736)	1 235	382	(8 455)	79 172
Intérêts courus sur emprunts - non courant	102	-	-	-	-	(59)	43
Dettes liées aux contrats de location .....	4 667	1 361	(135)	42	200	(1 536)	4 599
Dettes liées aux <i>put</i> sur intérêts minoritaires.....	8 219	-	-	128	(426)	(3 006)	4 914
<b>Total Emprunts et dettes financières non courants</b>	<b>56 406</b>	<b>51 688</b>	<b>(7 871)</b>	<b>1 405</b>	<b>156</b>	<b>(13 056)</b>	<b>88 728</b>
Emprunts et dettes financières (Part à moins d'un an) .....	7 570	1 969	(7 722)	30	-	8 454	10 301
Intérêts courus sur emprunts - courant .....	159	107	(127)	-	-	-	139
Concours bancaires courants .....	2 804	1 546	-	290	87	-	4 728
Dettes liées aux contrats de location .....	1 636	528	(1 929)	30	(49)	1 733	1 950
<b>Total Emprunts et dettes financières courants</b>	<b>12 170</b>	<b>4 150</b>	<b>(9 777)</b>	<b>351</b>	<b>38</b>	<b>10 187</b>	<b>17 119</b>
<b>Total Dettes financières</b>	<b>68 576</b>	<b>55 838</b>	<b>(17 648)</b>	<b>1 756</b>	<b>194</b>	<b>(2 869)</b>	<b>105 847</b>

\*Pro Forma Verneuil Finance

## D – FLUX NET DE TRÉSORERIE 2021 (En K€)



II

# Résultats Statutaires Alan Allman Associates SA

-

## A – COMPTE DE RÉSULTAT

	31/12/2021	31/12/2020
<i>En K euros</i>		
Produits d'exploitation .....	0	-
Charges d'exploitation .....	(527)	(124)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(527)</b>	<b>(124)</b>
Produits financiers .....	2 179	4 369
Charges financières .....	-	(17)
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>2 179</b>	<b>4 352</b>
Produits exceptionnels .....	4 452	1 690
Charges exceptionnelles .....	(4 452)	(6 262)
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(0)</b>	<b>(4 572)</b>
TOTAL DES PRODUITS	6 631	6 058
TOTAL DES CHARGES	(4 979)	(6 403)
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>1 652</b>	<b>(345)</b>

## B – BILAN ACTIF

<b>ACTIF</b>	31/12/2021	31/12/2020
	Valeurs nettes	Valeurs nettes
<b>En Keuros</b>		
Immobilisations incorporelles .....	-	-
Immobilisations corporelles .....	-	-
Immobilisations financières .....	63 000	-
Autres immobilisations financières .....	260	-
Autres titres immobilisés .....	-	-
Autres actifs long terme .....	-	-
<b>Total Actifs Non Courants</b>	<b>63 260</b>	<b>-</b>
Stocks et en-cours .....	-	-
Créances .....	15 577	-
Disponibilités .....	108	1 071
VMP et autres placements .....	-	-
<b>Total Actifs Courants</b>	<b>15 685</b>	<b>1 071</b>
Charges constatées d'avance .....	25	230
<b>Total Actif</b>	<b>78 970</b>	<b>1 301</b>



## C – BILAN PASSIF

<i><b>PASSIF</b></i>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<i><b>En K euros</b></i>		
Capital social .....	12 906	1 099
Primes d'émission, fusion, d'apport .....	64 680	-
Écart de réévaluation .....	1	1
Réserve légale .....	148	148
Réserves réglementées .....	6	6
Report à nouveau .....	- 567	- 223
<b>Résultat de l'exercice .....</b>	<b>1 652</b>	<b>- 344</b>
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>78 826</b>	<b>688</b>
Dettes financières .....		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés .....	129	613
Autres dettes .....	14	-
Produits constatés d'avance .....		
<b>Total DETTES</b>	<b>143</b>	<b>613</b>
<b>Total Passif</b>	<b>78 970</b>	<b>1 301</b>

## D – AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2021

Bénéfice net de l'exercice	<b>1 651 681,42€</b>
Dotation dans la réserve légale	82 584,07 €
Soit une réserve légale à	230 466,11 €
Report à nouveau antérieur	(566 536,29)
Soit un bénéfice distribuable de :	<b>1 002 561,06€</b>
Affecté de la manière suivante :	
- un dividende de 0,02 euros par action* soit la somme de	864 667,64€
- le solde : au compte report à nouveau qui serait de :	137 893,42€
Auquel s'ajoute un dividende de 0,03 euros par action* prélevé sur le compte « Primes d'émission, de fusion, d'apport », soit la somme de	1 297 001,46 €
<b>Formant un bénéfice distribuable de</b>	<b>2 161 669,10€</b>
<b>attribué aux actionnaires à titre de dividende</b>	
A l'issu de ce prélèvement, le compte « Primes d'émission, de fusion, d'apport » s'élève à	63 383 409,77€

# Alan Allman Associates

## Le film



04

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES**

**Alan Allman Associates SA**



The background of the slide is a dark blue gradient. In the lower-left quadrant, there is a faint, semi-transparent image of several hands of different skin tones reaching out and holding a globe. The text is centered and written in a white, bold, sans-serif font.

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux**

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

**Rapport des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées**

**Rapports des commissaires aux comptes sur les délégations**

05

# QUESTIONS





06

**LECTURE ET MISE AU VOTE  
DES RÉOLUTIONS**



# Règles de majorité

## **Assemblée générale ordinaire**

Les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire requièrent la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

## **Assemblée générale extraordinaire**

Les résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire nécessitent une majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

# Résultat des votes

Nombre de titres formant le capital social	
Nombre de voix	
Nombre de voix présentes ou représentées	
Taux de participation	



**06.1**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
ORDINAIRE**

# Première résolution

***Première résolution*** - (Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

→ Les comptes sociaux de l'exercice 2021 présentent un bénéfice de 1.651.681,42 euros.

# Deuxième résolution

**Deuxième résolution** - (Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

→ Les comptes consolidés de l'exercice 2021 présentent un bénéfice de 7.139.372 euros.



# Troisième résolution

**Troisième résolution** - (Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021)

→ Proposition d'affectation du bénéfice de 1.651.681,42 euros de la manière suivante :

Bénéfice net de l'exercice	Erreur ! Source du renvoi introuvable.€
Dotations dans la réserve légale	82 584,07 €
Soit une réserve légale à	230 466,11 €
Report à nouveau antérieur	(566 536,29)
Soit un bénéfice distribuable de :	<b>1 002 561,06€</b>
Affecté de la manière suivante :	
- un dividende de 0,02 euros par action* soit la somme de	XXXXXXXXXX€
- le solde : au compte report à nouveau qui serait de :	XXXXXXXXXX€
Auquel s'ajoute un dividende de 0,03 euros par action* prélevé sur le compte « Primes d'émission, de fusion, d'apport », soit la somme de	XXXXXXXXXX€
<b>Formant un bénéfice distribuable de</b>	XXXXXXXXXX€
<b>attribué aux actionnaires à titre de dividende</b>	
A l'issu de ce prélèvement, le compte « Primes d'émission, de fusion, d'apport » s'élève à	XXXXXXXXXX€

La date effective de détachement du dividende sera fixée au 28 juin 2022 et ce dividende sera mis en paiement à compter du 30 juin 2022.

# Quatrième résolution

**Quatrième résolution** – (Approbation de conventions et engagements visés à l'article L. 225-38 du Code de commerce et du rapport spécial des Commissaires aux comptes)

→ Proposition d'approbation des conventions réglementées. Aucune convention nouvelle n'a été conclue au cours de l'exercice 2021.



# Cinquième résolution

**Cinquième résolution** – *(Ratification de la nomination de Monsieur Charles A Gratton en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de ratification de la nomination de Monsieur Charles A Gratton en qualité d'administrateur.*

# Sixième résolution

**Sixième résolution** – *(Ratification de la nomination de la société Camahéal Finance, représentée par Monsieur Florian Blouctet, en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de ratification de la nomination de Camahéal Finance, représentée par Monsieur Florian Blouctet, en qualité d'administrateur.*

# Septième résolution

**Septième résolution** - (Echéance du mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société JPA et proposition de nomination du cabinet Grant Thornton en remplacement)

→ À la suite de l'expiration du mandat du cabinet JPA en qualité de commissaire aux comptes titulaire, proposition de nomination du cabinet Grant Thornton en remplacement du cabinet JPA.

# Huitième résolution

**Huitième résolution** – *(Echéance du mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société Auditem et proposition de nomination du cabinet Sofidem & Associés en remplacement)*

→ *À la suite de l'expiration du mandat du cabinet Auditem en qualité de commissaire aux comptes titulaire, proposition de nomination du cabinet Sofidem & Associés en remplacement du cabinet Auditem.*

# Neuvième résolution

**Neuvième résolution** - (*Echéance du mandat de Commissaire aux comptes suppléant de Monsieur DUBREUIL Olivier et proposition de nomination de l'Institut de Gestion et d'Expertise Comptable (IGEC) en remplacement*)

→ *À la suite de l'expiration du mandat de Monsieur DUBREUIL Olivier en qualité de commissaire aux comptes suppléant, proposition de nomination de l'Institut de Gestion et d'Expertise Comptable (IGEC) en remplacement de Monsieur DUBREUIL Olivier.*

# Dixième résolution

**Dixième résolution** – (Echéance du mandat de Commissaire aux comptes suppléant de Monsieur MICHOT Laurent et proposition de nomination de Monsieur Sami LOUEDEC en remplacement)

→ À la suite de l'expiration du mandat de Monsieur MICHOT Laurent en qualité de commissaire aux comptes suppléant, proposition de nomination de Monsieur LOUEDEC Sami en remplacement de Monsieur MICHOT Laurent.

# Onzième résolution

**Onzième résolution** - (Approbation du rapport sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 (say on pay ex post))

→ Proposition d'approbation de la rémunération de l'ensemble des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021

# Douzième résolution

**Douzième résolution** – *(Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2021 ou attribués au titre de cet exercice au Président du Conseil d'administration – Directeur général (say on pay ex post))*

→ *Proposition d'approbation de la rémunération de Monsieur Jean-Marie THUAL en tant que Président du Conseil d'administration et Directeur général (cf. Rémunération de 144 753 euros au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021).*



# Treizième résolution

**Treizième résolution** – (Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Jean-Marie Thual, Président du Conseil d'administration – Directeur général au titre de l'exercice 2022 (say on pay ex ante))

→ Proposition d'approbation de la politique de rémunération du Président du conseil d'administration qui se base sur des critères de comparabilité, cohérence et performance. Rémunération de 200.000 euros proposée à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2022.

# Quatorzième résolution

**Quatorzième résolution** – *(Approbation de la politique de rémunération des administrateurs au titre de l'exercice 2022 (say on pay ex ante))*

→ *Dans l'enveloppe de 200.000 euros globale, montant de 2.000 euros par réunion du Conseil d'administration par administrateur indépendant ou n'exerçant pas de fonctions opérationnelles dans le Groupe – montant de 8.000 euros annuel pour le Président du Comité d'audit.*

# Quinzième résolution

**Quinzième résolution** – *(Autorisation à donner au Conseil d'administration d'opérer sur les titres de la Société)*

→ *Permet à la société d'opérer en bourse sur les actions de la Société (achats, cessions ou transferts) pour assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité, attribuer des actions aux salariés ou mandataires sociaux, payer des acquisitions en actions dans la limite de 5% du capital, etc.*



**06.2**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
EXTRAORDINAIRE**

# Seizième résolution

**Seizième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social, par émission - avec maintien du droit préférentiel de souscription - d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance)

→ Permet au Conseil d'Administration d'augmenter le capital en permettant aux actionnaires actuels de souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (maintien du DPS). Porte sur des titres de capital ou de dettes.

# Dix-septième résolution

**Dix-septième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social par émission - avec suppression du droit préférentiel de souscription - d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance par une offre visée au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier auprès notamment d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre des titres de capital ou de dettes à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs tels que visés au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier (placement privé). Cette option est limitée à 20 % du capital de la Société par an. Les actionnaires actuels ne peuvent pas souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (suppression du DPS).

# Dix-huitième résolution

**Dix-huitième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour décider l'émission d'actions et/ou de titres de créances et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à un titre de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription sans indication de bénéficiaires et par offre au public)

→ Permet au Conseil d'Administration d'augmenter le capital par voie d'offre au public, par exemple pour rémunérer des titres apportés à toute offre publique comportant une composante d'échange initiée par la Société. Cette option est limitée à 10 % du capital de la Société par an. Les actionnaires actuels ne peuvent pas souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (suppression du DPS).

# Dix-neuvième résolution

**Dix-neuvième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour l'émission d'actions ordinaires et/ou de toutes autres valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et autres valeurs mobilières donnant accès au capital au profit de catégories de personnes répondant à des caractéristiques déterminées)

→ Permet au Conseil d'administration d'augmenter le capital au profit de deux catégories de personnes : des sociétés et fonds d'investissement investissant dans des sociétés « small caps » ou des sociétés de conseil dans le secteur de la transformation digitale, conseil high-tech, conseil en industrie et/ou conseil en stratégie qui prendraient une participation dans le capital de la Société. Les actionnaires actuels ne peuvent pas souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (suppression du DPS).



# Vingtième résolution

**Vingtième résolution** – (Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration en vue d'émettre des instruments financiers composés de et/ou donnant droit (sur exercice de bons d'émission) à des titres de créances obligataires donnant accès au capital de la Société auxquels sont attachés des bons de souscription d'actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes conformément à l'article L.225-138 du Code de commerce)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre des instruments financiers hybrides de capital ou de dettes, donnant accès au capital. Cette option est réservée à des sociétés ou fonds d'investissement spécialisés dans les émissions obligataires structurées pour entreprises petites ou moyennes. Les actionnaires actuels ne peuvent pas souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (suppression du DPS).

# Vingt-et-unième résolution

**Vingt-et-unième résolution** – (Autorisation à conférer au Conseil d'administration, en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de fixer, dans la limite de 10% du capital, le prix d'émission dans les conditions fixées par l'assemblée générale)

→ Permet au Conseil d'Administration de fixer le prix d'émission des titres qui seraient émis en cas d'augmentation du capital social, avec ou sans DPS et dans la limite de 10 % du capital social avec une décote maximale de 15 %

# Vingt-deuxième résolution

***Vingt-deuxième résolution*** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires, en cas de demandes excédentaires, dans la limite de 15% de l'émission initiale)

→ Permet au Conseil d'Administration d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation du capital social de la Société, avec ou sans DPS, dans la limite de 15 % de l'émission initiale, notamment en vue d'octroyer une option de sur-allocation.

# Vingt-troisième résolution

**Vingt-troisième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres)

→ Permet au Conseil d'Administration d'augmenter le capital par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres.

# Vingt-quatrième résolution

***Vingt-quatrième résolution*** – (Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, en rémunération d'apports en nature constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre des titres financiers en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société, dans la limite de 10 % du capital social

# Vingt-cinquième résolution

***Vingt-cinquième résolution*** – (Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, en cas d'offre publique d'échange initiée par la Société)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre des titres financiers en rémunération de titres apportés à une offre publique d'échange initiée par la Société. Dans la limite de 2.500.000 euros de valeur nominale.

# Vingt-sixième résolution

**Vingt-sixième résolution** – (Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 16<sup>ème</sup>, 17<sup>ème</sup>, 18<sup>ème</sup>, 19<sup>ème</sup>, 20<sup>ème</sup>, 21<sup>ème</sup>, 22<sup>ème</sup>, 23<sup>ème</sup>, 24<sup>ème</sup> et 25<sup>ème</sup> résolutions)

→ Institue une limitation globale du montant des émissions des résolutions ci-dessus à 2.500.000 euros de montant nominal maximum

# Vingt-septième résolution

**Vingt-septième résolution** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour décider l'augmentation du capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans d'épargne avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers)

→ Permet au Conseil d'Administration de mettre en place un plan d'épargne entreprise et d'augmenter le capital d'un montant nominal maximum de 600.000 euros pour les adhérents de ce PEE.



# Vingt-huitième résolution

***Vingt-huitième résolution*** – (Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et des mandataires sociaux du groupe ou de certains d'entre eux)

→ Permet au Conseil d'Administration d'attribuer des actions gratuites aux salariés de la Société. Fixation d'une période d'acquisition d'un an et d'une période de conservation d'un an pour pouvoir bénéficier des actions.

# Vingt-neuvième résolution

**Vingt-neuvième résolution** – (Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, à l'émission de bons de souscription d'actions au profit d'une catégorie de personnes)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre et attribuer des bons de souscription d'actions. Les bons de souscription d'actions permettent de souscrire des actions au prix fixé au moment de leur attribution, quand les conditions seront réunies. L'option est ouverte aux salariés et dirigeants de la Société relevant du régime des salariés (y compris administrateurs).

# Trentième résolution

**Trentième résolution** – (Délégation de compétence consentie au Conseil d'Administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de salariés français du Groupe)

→ Permet au Conseil d'Administration d'augmenter le capital au profit des salariés des sociétés constituant l'Ecosystème Alan Allman Associates. Les actionnaires actuels ne peuvent pas souscrire à hauteur de leur quote-part du capital (suppression du DPS). Fixation du prix d'émission éventuellement diminué d'une décote maximale de 25 %.

# Trente-et-unième résolution

***Trente-et-unième résolution*** – (Délégation de compétence consentie au Conseil d'Administration à l'effet d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de salariés de certaines filiales étrangères à des conditions comparables à celles qui seraient offertes en vertu des 27<sup>ème</sup>, 28<sup>ème</sup>, 29<sup>ème</sup> et 30<sup>ème</sup> résolutions)

→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre des instruments financiers équivalents à ceux visés ci-dessus pour les salariés étrangers du groupe AAA quand les formules d'actionnariat salarié sont difficiles à mettre en œuvre dans les pays étrangers.

# Trente-deuxième résolution

**Trente-deuxième résolution** – (Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 27<sup>ème</sup>, 28<sup>ème</sup>, 29<sup>ème</sup>, 30<sup>ème</sup> et 31<sup>ème</sup> résolutions)

→ Permet de limiter le nombre maximum global de titres visés ci-dessus à 2.000.000 d'actions.

# Trente-troisième résolution

***Trente-troisième résolution*** - (Autorisation à donner au Conseil d'administration de réduire le capital par annulation des actions rachetées)

→ Permet au Conseil d'Administration d'annuler les actions rachetées dans la limite de 10 % du nombre total d'actions composant le capital social et réduire corrélativement le capital social.

# Trente-quatrième résolution

***Trente-quatrième résolution*** - (Modifications statutaires)

→ *Proposition de simplification des statuts pour les mettre en conformité avec la réglementation (suppression de l'obligation de nommer des commissaires aux comptes suppléants).*

# Trente-cinquième résolution

***Trente-cinquième résolution*** – (Pouvoirs pour les formalités)

→ *Formalités légales liées à cette assemblée.*



07

# CONCLUSION



# NOS PROCHAINES ÉCHÉANCES

Mercredi 24 août 2022

Chiffre  
d'affaires du T2  
2022

Rapport  
financier  
semestriel  
2022

Mercredi 28 septembre 2022

Mercredi 26 octobre 2022

Chiffre  
d'affaires du T3  
2022

Mercredi 22 février 2023

Chiffre  
d'affaires du T4  
2022

**Nous avons le plaisir  
de vous inviter à un**

**COCKTAIL**

**sur la terrasse**



ALAN ALLMAN ASSOCIATES