



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

**ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE MIXTE
DES
ACTIONNAIRES**

2023

19 juin 2024

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.

CONSTITUTION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

SECRETAIRE DE SEANCE

- Stéphanie Momiron

MEMBRES DU BUREAU

- Audrey Barra Lesain
- Karine Arnold
- Jean-Marie Thual

COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Philippe Noury pour Sofidem



ORDRE DU JOUR

- **MESSAGE DU PRÉSIDENT**
- **ALAN ALLMAN ASSOCIATES, UN ECOSYSTEME UNIQUE**
- **PRÉSENTATION DES RÉSULTATS FINANCIERS 2023 ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA**
- **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES - ALAN ALLMAN ASSOCIATES SA**
- **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES DÉLÉGATIONS**
- **QUESTIONS / REPONSES**
- **LECTURE ET MISE AU VOTE DES RÉOLUTIONS**
- **CONCLUSION**

01

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Jean-Marie THUAL





MESSAGE DU PRESIDENT

Chers Actionnaires,

L'année 2023 a été **une année importante** pour notre écosystème axée sur l'internationalisation et le déploiement de nos savoir-faire dans d'autres régions, en Asie et dans la péninsule ibérique, et le renforcement de nos plateformes historiques.

Différent et unique, notre modèle l'est sans aucun doute dans le monde du conseil. **L'humain est au cœur de notre modèle** depuis la création d'Alan Allman Associates en 2009.

2023 a vu notamment le **déploiement de nouvelles offres d'excellence**, entre autres dans le domaine de l'IA, de la RPA, de la data, du cloud et de la cybersécurité, la continuité de **notre stratégie de marques fortes**, le développement de clients dans les **secteurs porteurs** que sont l'énergie, la santé, le luxe ou encore le secteur public et la reconnaissance de **notre politique RSE**.

Une **croissance de chiffres d'affaires remarquable de + 17%** (à taux de change constant). Un chiffre d'affaires 2023 qui s'établit à 365,6 millions d'euros. Un modèle performant qui a vu une **multiplication du chiffre d'affaires par 10 en 10 ans**, et une **rentabilité qui a doublé en 2 ans**.

Je tiens à **remercier l'ensemble de nos collaborateurs, de nos partenaires et de nos clients** pour cette année 2023 remarquable, et **vous, chers actionnaires, remercier tout particulièrement** pour votre confiance.

Jean-Marie Thual

Le comité exécutif

COMITÉ EXÉCUTIF



Jean-Marie Thual

Président et fondateur
Alan Allman Associates

Karine Arnold

Directrice Générale en charge des finances

Florent Sainsot

VP, Directeur Général des Opérations France

David Ramakers

VP, General Manager Benelux

David Bellaiche

VP France, Pôle Stratégie et management, Directeur Général Althéa

Abdellah Hajji

VP General Manager APAC

Leandro Pereira

VP General Manager IBERIA

Benjamin Mathieu

Administrateur

Le conseil d'administration

ADMINISTRATEURS INTERNES & INDÉPENDANTS



**Jean-Marie
Thual**

Président du conseil
d'administration

**Karine
Arnold**

Administrateur

**Audrey
Barra Lesain**

Administrateur

**Cédric
Raths**

Administrateur

**Charles
A Gratton**

Administrateur

**Benjamin
Mathieu**

Administrateur

**Florence
Perrin-Méric**

Vice-présidente Marketing,
Communication et Relations
Investisseurs International



Florence Perrin-Méric a rejoint Alan Allman Associates en 2019 pour prendre en charge l'agence de marketing et de communication intégrée à l'écosystème après un parcours en agences et au sein des Gafam. L'équipe d'une quinzaine de personnes accompagne les marques de l'écosystème dans leur croissance.

Elle est aujourd'hui vice-présidente, Marketing, Communication et relations investisseurs international.

Les commissaires aux comptes



02

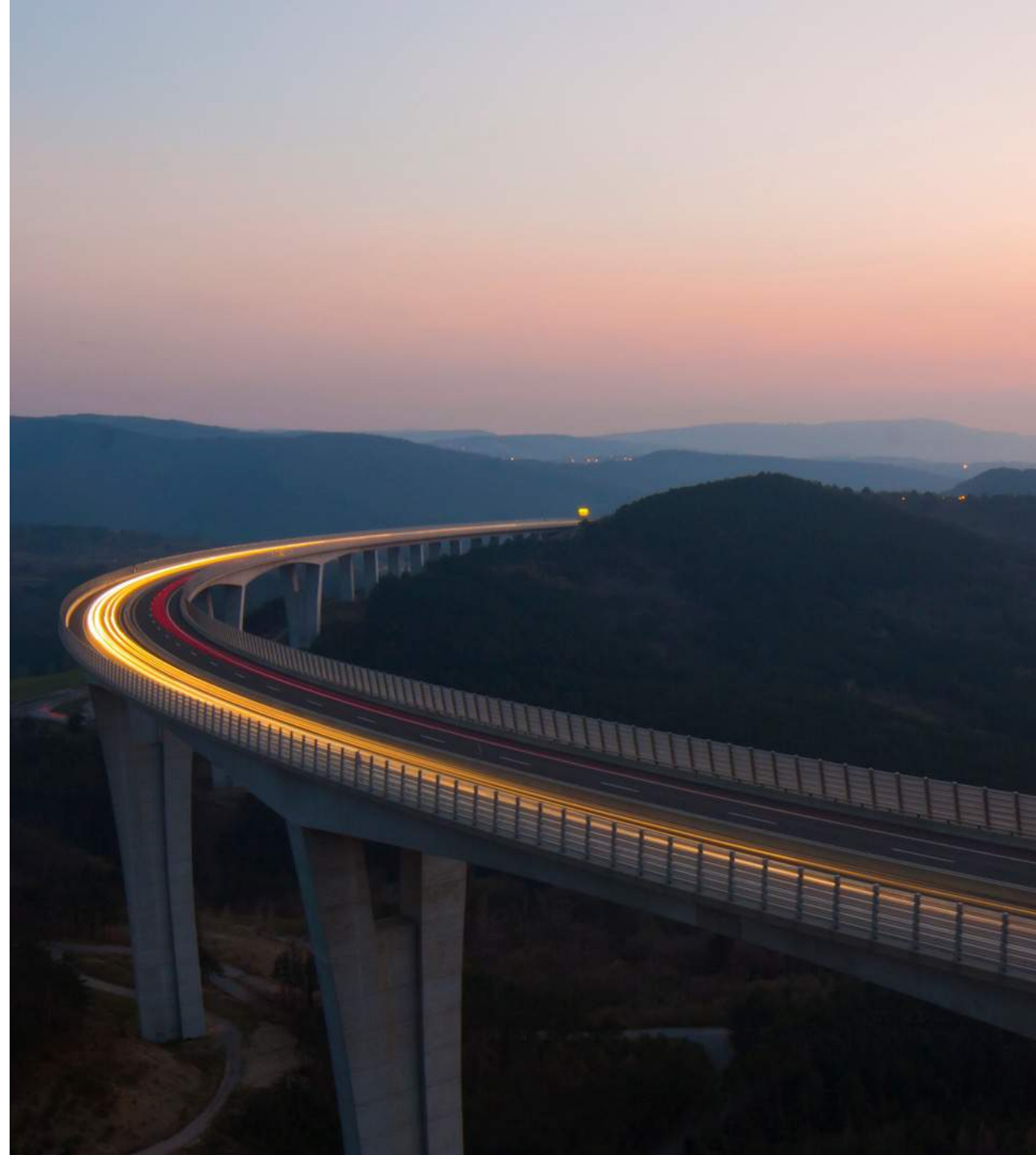
ALAN ALLMAN ASSOCIATES

02.1

Un écosystème unique dans l'univers du conseil



**Créé en 2009,
Alan Allman Associates,
écosystème de cabinets de conseil
spécialisés dans la stratégie et la
transformation digitale
avec plus de 3800 talents
et 15 marques opérationnelles
autour de 4 domaines clés**



NOS DOMAINES CLES ET EXPERTISES RECONNUES

Conseil en High Tech

Cybersécurité, cloud, gestion des données, big data, IA, architecture, de migration informatique et de digitalisation...

Conseil en Stratégie & Management

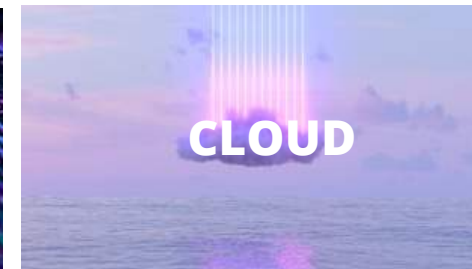
Gestion des risques, intelligence économique, gestion des processus, conseil stratégique, opérations et de gestion du changement...

Conseil en Digital Marketing

Stratégie numérique, stratégie de communication, conception UX/UI, gestion de contenu, webmarketing, médias sociaux, événements...

Conseil en Transformation Industrielle

Gestion de la chaîne d'approvisionnement, réduction des coûts et de management de la qualité...



NOS MARQUES FORTES

Conseil en Stratégie et Management



MANAGEMENT DE PROJETS TRANSFORMAT° SI

HR, CORPORATE FINANCE & PROCUREMENT

ROBOTIC PROCESS AUTOMATION IA & DATA SCIENCE

CONSEIL FINANCIER RISQUE, RÉGUL., MARCHÉ

DATA INTEGRATION EXPERTS LOGICIELS & IBM

STRATÉGIE & INNOVATION BÉNÉFICES & ROI



NOS MARQUES FORTES

Conseil en High Tech

**MIGRATION DES
DONNÉES, AUDIT &
RECONCILIATION**

**INTÉGRATION DE
LOGICIEL ERP
EPICOR**


**TALENT
CONSEIL &
STRATÉGIE IT**

**INTÉGRATION DE
LOGICIEL ERP
ORACLE NETSUITE**

**SERVICES GÉRÉS
HOSTING & CLOUD
SOLUTIONS**

**SOLUTIONS
MICROSOFT
CLOUD & IOT**

**SOLUTIONS
CLOUD
CYBERSÉCURITÉ**

**DIGITAL, INNOVATION,
PROJECT MANAGEM^T**



NOS MARQUES FORTES

Conseil en Marketing Digital

**STRATÉGIE DE MARQUE,
DESIGN, DIGITAL,
WEBMARKETING**
FOCUS SUR LE SECTEUR PUBLIC



EMAGINEURS

**INNOVATION
WEB3
METAVERSE**



excelsior.

**COMMUNICATION &
STRAT.**
FOCUS SUR LE LUXE



lux
mod
ernis



NOS MARQUES FORTES

Conseil en Transformation Industrielle

INDUSTRIAL, DIGITAL,
EXPERTISE CSR

 **α2f**



UNE ORGANISATION UNIQUE ET INNOVANTE DANS LE MONDE DU CONSEIL

Une organisation neuronale puissante au service des marques

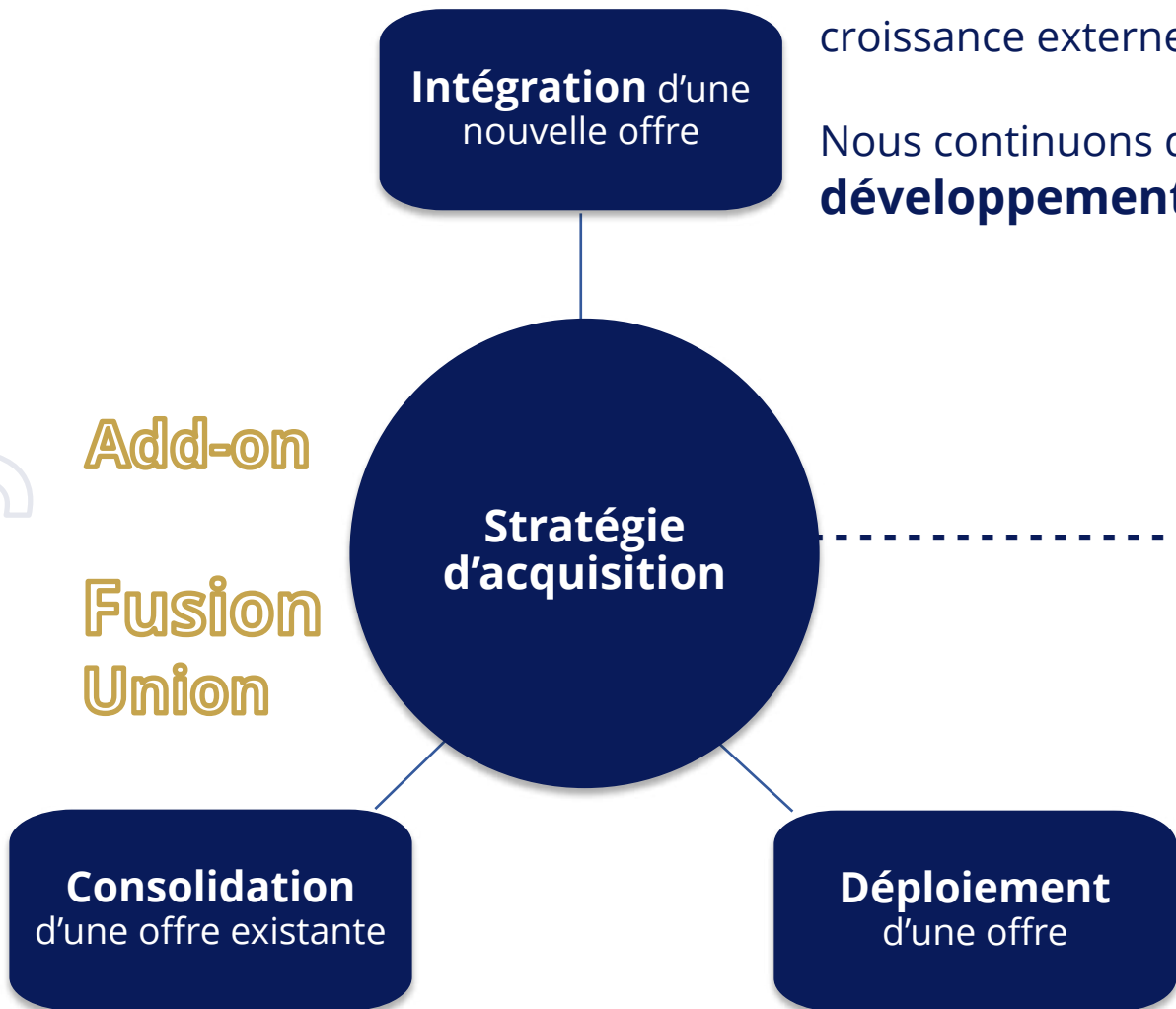
Une holding animatrice, Alan Allman Associates, 150 personnes



UN SAVOIR-FAIRE EN MATIÈRE DE CROISSANCE EXTERNE

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



A dark blue circle containing a white upward-pointing arrow and the text "+40 acquisitions depuis 2009". Above the circle is a yellow icon of a plus sign followed by the number 8, representing "+8 acquisitions en 2023".

+8 acquisitions en 2023
Véritables investissements

- Renforcement expertises
- Apprentissage Marketing Digital
- Consolidation géographique
 - Déploiement Asie

Team Acquisition

Team Integration

équipes spécialisées



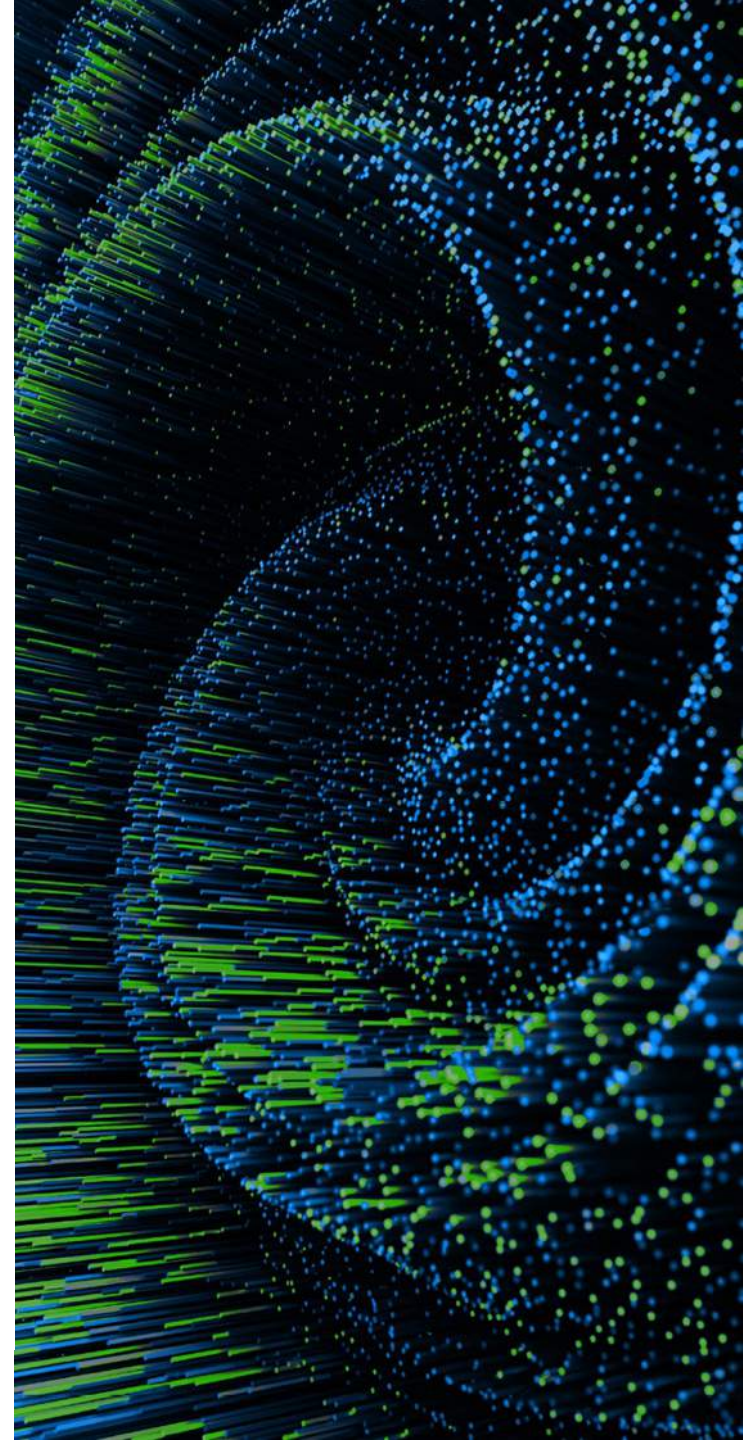
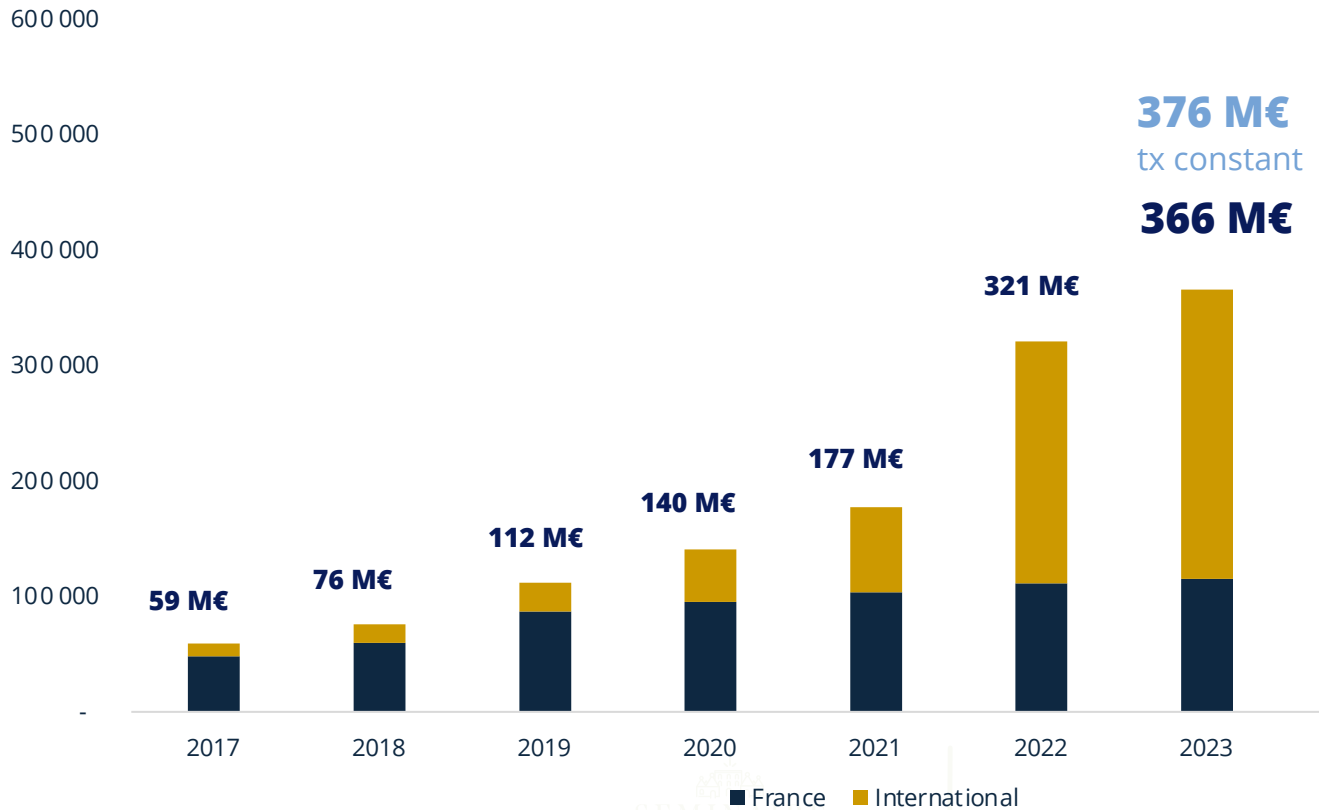
ALAN ALLMAN ASSOCIATES

02.2

**2023, une nouvelle fois
une année remarquable**

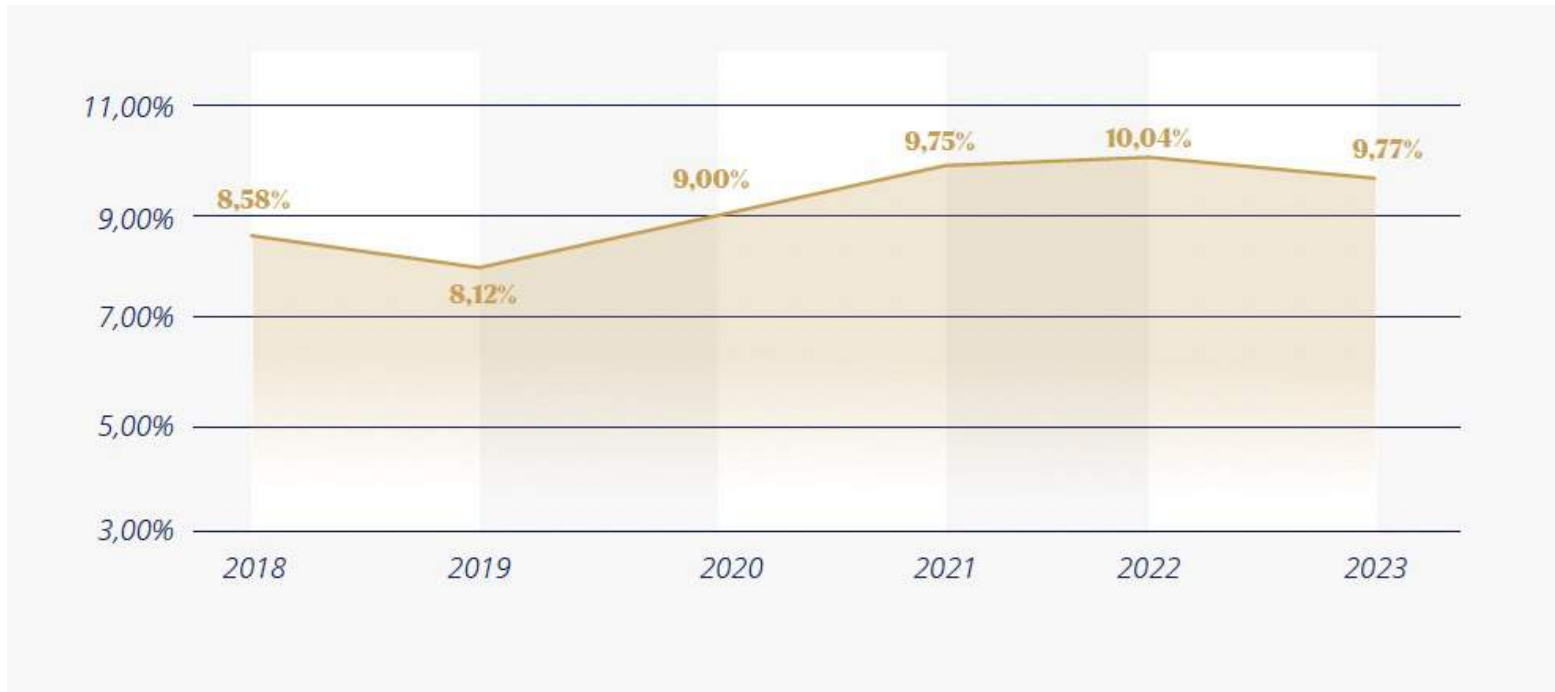
ALAN ALLMAN ASSOCIATES, UN CHIFFRE D'AFFAIRES EN CROISSANCE CONTINUE

Evolution du chiffre d'affaires consolidé (en K€)



ALAN ALLMAN ASSOCIATES, UNE RENTABILITE SOLIDE

Evolution de la rentabilité



depuis 10 ans

ALAN ALLMAN ASSOCIATES, UNE CROISSANCE FULGURANTE

en 10 ans

x 10

Chiffre d'affaires
IFRS 2013

53 M\$CAN

38,6 M€

Chiffre d'affaires
IFRS 2023

534 M\$CAN

366 M€

en 2 ans

x 2

ROA 2023

52,16 M\$CAN

35,74 M€

ROA 2021

25,56 M\$CAN

17,24 M€

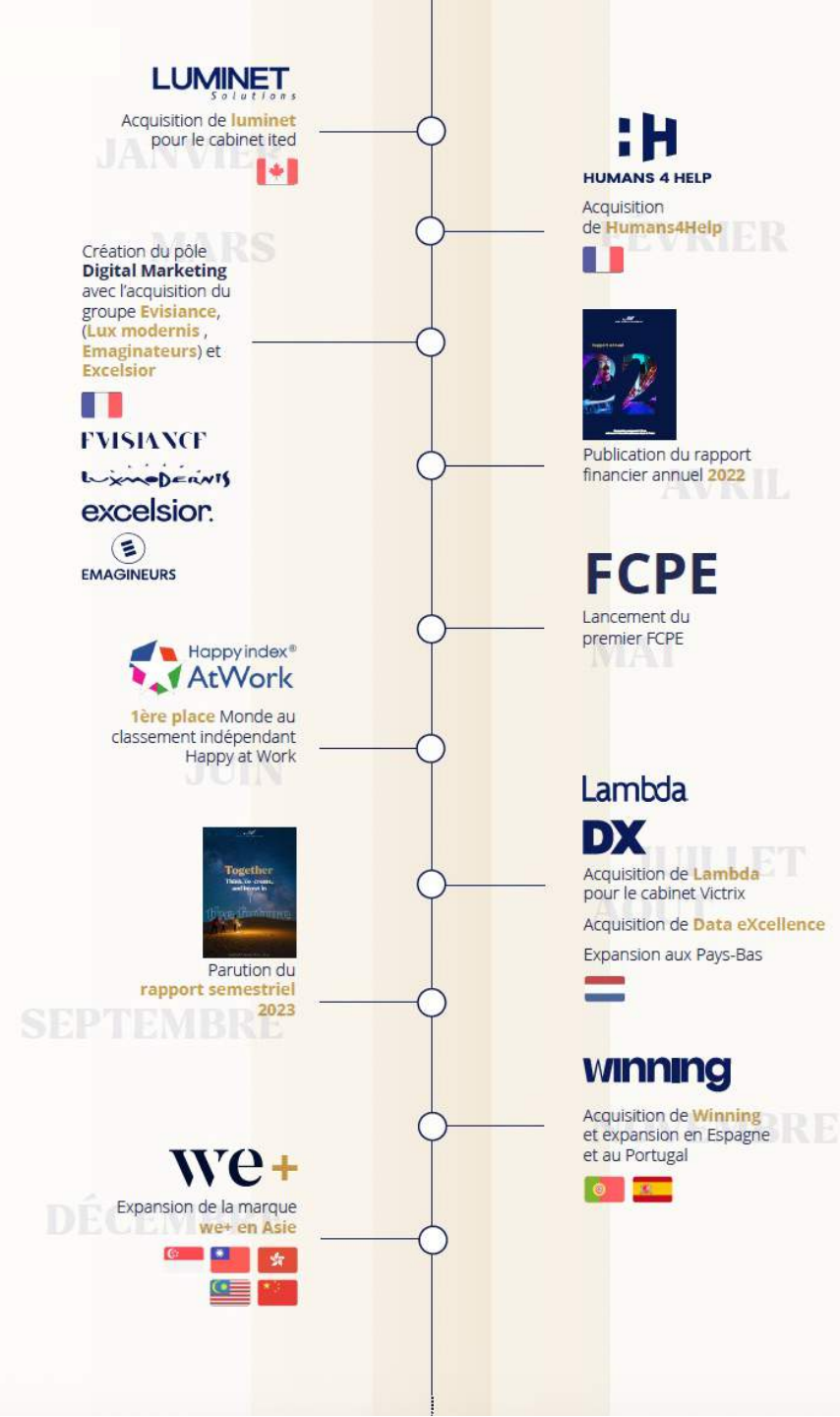
L'ANNÉE 2023, UNE ANNÉE QUI CONFIRME LA DYNAMIQUE DE CROISSANCE

**Renforcement des positions en
Europe et Amérique du Nord**

**Déploiement en Asie et sur la
péninsule ibérique**

**Développement des expertises
autour de l'IA, la RPA, le cloud, la
data et la cybersécurité**

**Positionnement renforcé sur les
secteurs porteurs de l'énergie,
secteur public, santé, luxe...**



GRÂCE À LA BONNE TENUE DE NOTRE PLAN STRATÉGIQUE RISE 2025

5 focus majeurs pour accélérer la croissance



TALENTS
Recruter > 500 talents/an
Orienter notre investissement en **formation vers les métiers d'avenir**
Investir dans l'**innovation**
S'assurer du **bien-être** des salariés



CLIENTS
Développer les **secteurs prometteurs & résilients**
Maintenir la **diversité de notre portefeuille**
Conserver notre **indépendance**



GÉOGRAPHIE
Consolider notre présence en Europe et Amérique du Nord
Accompagner l'Asie
Renforcer notre présence dans la péninsule ibérique



OFFRES
Continuer à déployer des **marques fortes**
Poursuivre la **montée en gamme**
Favoriser le **cross-selling**

FINANCE
Continuer notre **croissance externe**
Maintien du **projet Antilope**

UN ECOSYTEME PRESENT DANS LES ZONES RICHES ET PORTEUSES

Renforcement des positions en Europe et Amérique du Nord
Déploiement en Asie et sur la péninsule ibérique

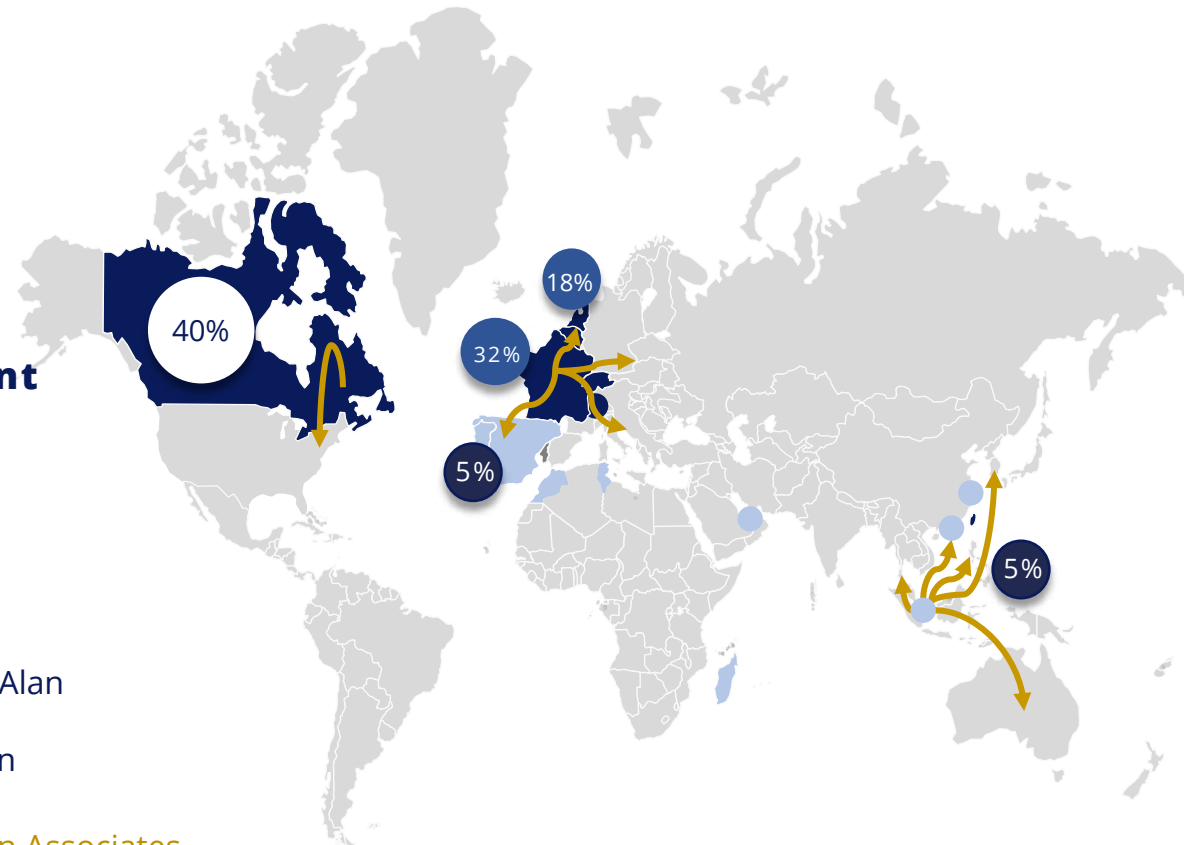
Amérique

- Canada
- USA

Afrique & Moyen Orient

- Maroc
- Tunisie
- Emirats Arabes Unis
- Madagascar

- Nouveaux Pays d'opération d'Alan Allman Associates 2023
- Pays d'opération d'Alan Allman Associates
- ➔ Pays dans lesquels Alan Allman Associates souhaite se développer



Europe

- France
- Belgique
- Luxembourg
- Suisse
- Pays-Bas
- Portugal
- Espagne
- Monaco

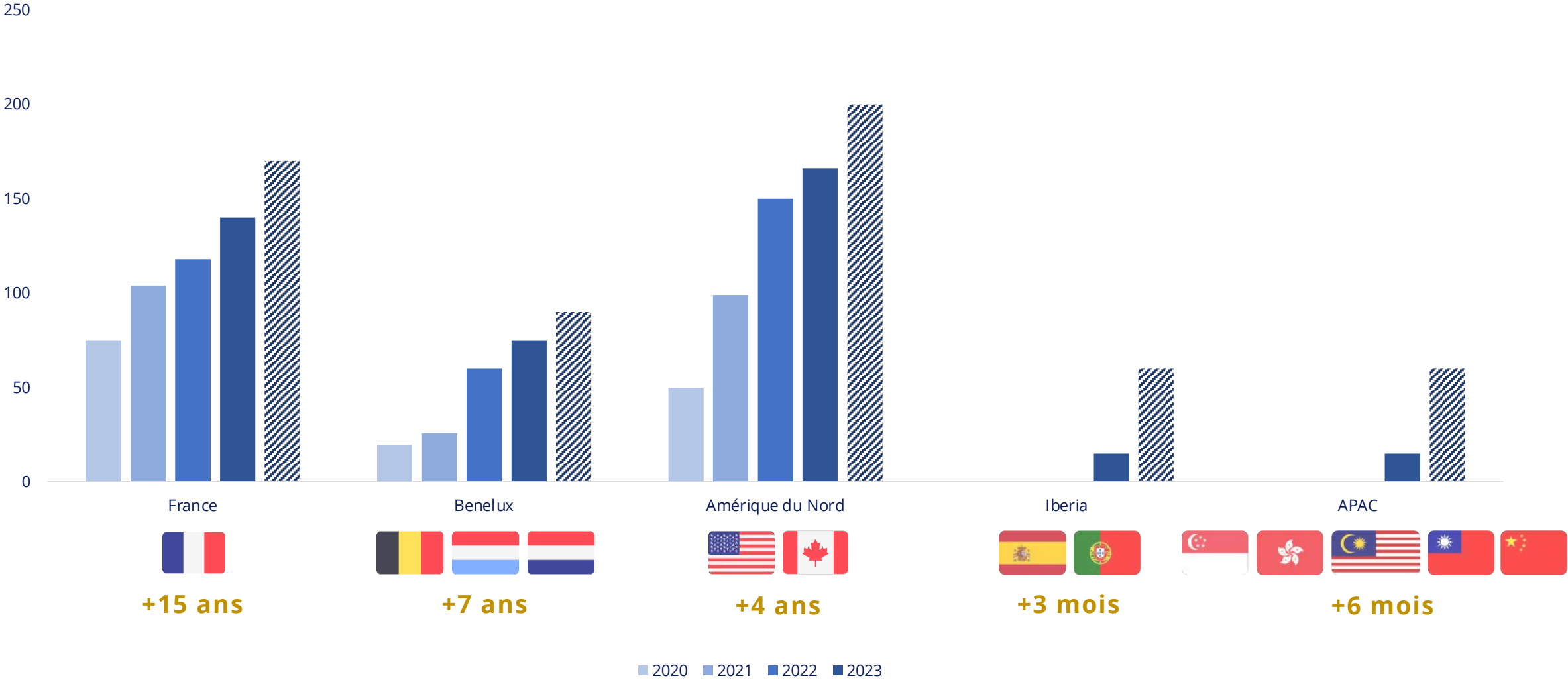
APAC

- Singapour
- Hong Kong
- Chine
- Malaisie
- Taiwan
- Australie
- Vietnam
- Corée du Sud
- Philippines

Pourcentage au 1^{er} trimestre 2024

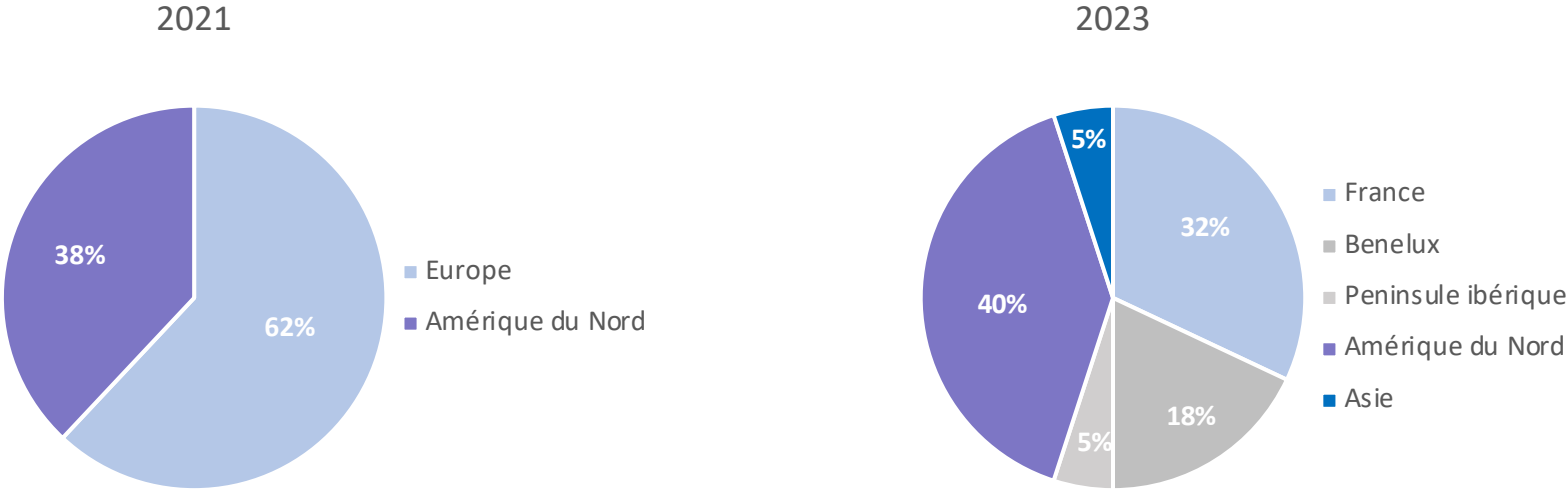
UN ECOSYSTEME INTERNATIONAL

Une internationalisation réussie



UN ECOSYSTEME INTERNATIONAL

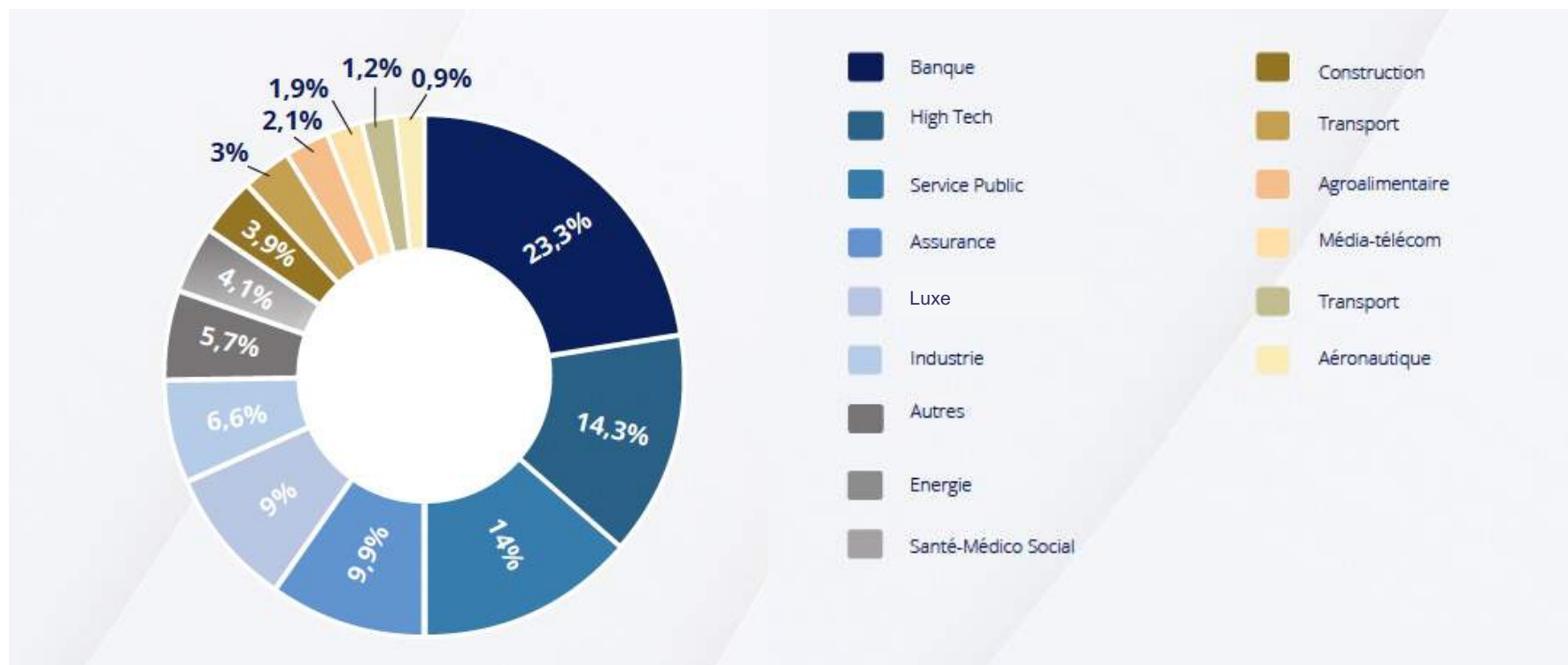
Une internationalisation réussie



Pourcentage du CA réalisé par région

DES CLIENTS POSITIONNES SUR DES SECTEURS PORTEURS ENERGIE, SANTE, SERVICE PUBLIC, HIGH TECH, LUXE

REPARTITION SECTORIELLE DES CLIENTS EN 2023



PORTEFEUILLE CLIENT

CLIENTS

INDUSTRIE PHARMACEUTIQUE

Logos of pharmaceutical companies including SANOFI, GSK, AstraZeneca, janssen, Biogen, Roche, Johnson & Johnson, and BIOMÉRIEUX.

TRANSPORTS

Logos of transport companies including ALSTOM, CMA CGM, KEOLIS, MICHELIN, TP, and DHL.

LUXE

Logos of luxury brands including LVMH, CHANEL, ROLEX, L'OREAL CANADA, BOSE, Dior, GUERLAIN, and KERING.

ASSURANCES

Logos of insurance companies including MAIF, [intact], Harmonie mutuelle, AXA, MACIF, SSQ, cetip, CO vea, and Groupama.

INDUSTRIE

Logos of industrial companies including faurecia, Valeo, eramet, Autoliv, Audi, Mazda, and Chantiers de l'Atlantique.

MEDIA - TELECOM

Logos of media and telecom companies including radiofrance, arte, bouygues, AFP, Bell, CBC, and Radio-Canada.

AERONAUTIQUE, SPACE & DEFENSE

Logos of aerospace and defense companies including BOMBARDIER, SAFRAN, nexter, THALES, ARQUUS, ZIVZ, and AEROPORTOS DE PORTUGAL.

ENERGIE ET UTILITIES

Logos of energy and utilities companies including VEOLIA, TOTAL, suez, edp, ENEDIS, ENGIE, EDF, Hydro Québec, Schneider Electric, and Chevron.

BANQUES

Logos of banks including SOCIETE GENERALE, Deutsche Bank, Santander, Investissement Québec, Desjardins, bpifrance, Belfius, LAZARD, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, KBC, NATIXIS, Crédit Mutuel ARKEA, European Investment Bank, Banque Nationale du Canada, Degroof Petercam, orange bank, and LOMBARDO ODIER.

AGRI-FOOD

Logos of agri-food companies including AGRIAL, DANONE, Eurial, Fleury Michon, and Coca-Cola.

SERVICES PUBLICS

Logos of public services including Gouvernement du Québec, LAPOSTE, and Québec.

CONSTRUCTION

Logos of construction companies including Cassiopae, VINCI, Bouygues Construction, and KLEPIERRE.

HIGH TECH

Logos of high tech companies including Adecco, hp, Business Services, Nestlé, IBM, SIEMENS, TALENTSOFT, infotel, Pioneer, ORACLE, and HRCconseil.

DISTRIBUTION

Logos of distribution companies including SUPER U, DECATHLON, Conforama, NIKE, and EUROMASTER.

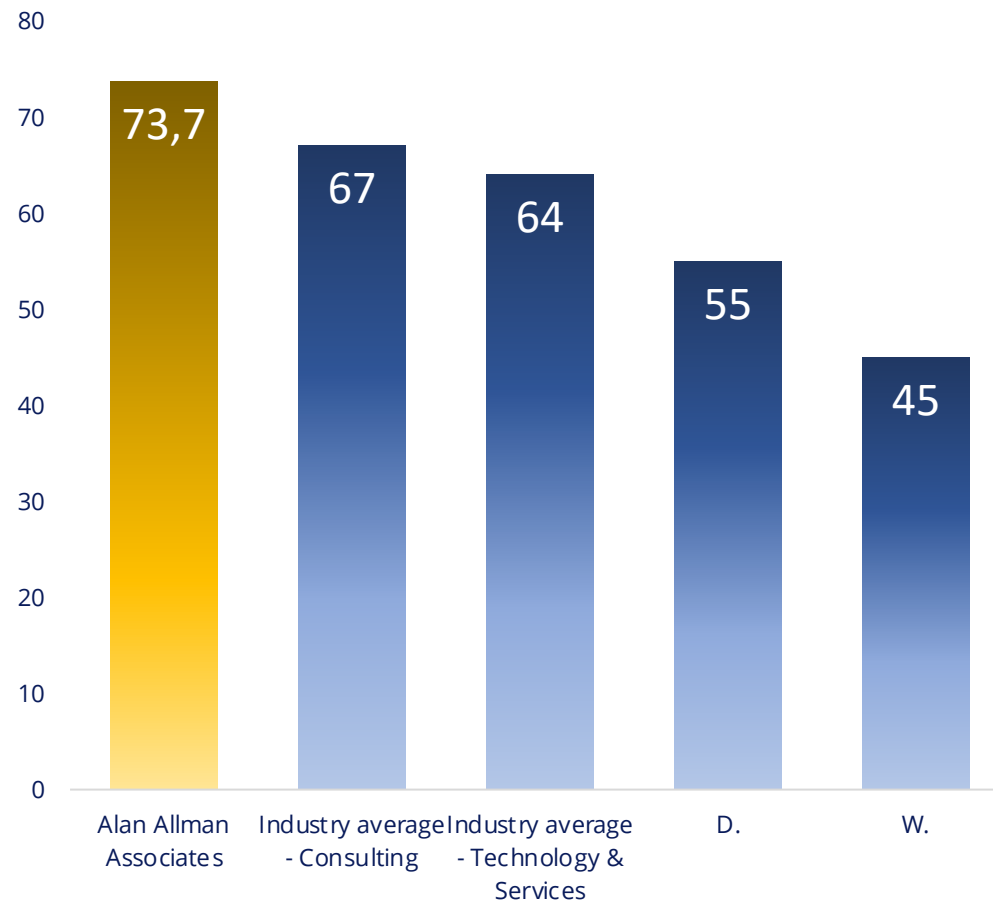
AUTRES

Logos of other companies including AGRISUD INTERNATIONAL, B&B HOTELS, BUFFALO GRILLS, LÉONARD DE VINCI, TEST ACHATS, ACCOR, Institut Mass-Milcom, and Louvre Hotels.

DES CLIENTS SATISFAITS



NET PROMOTER SCORE (NPS) *Prestations de services*



UNE CROISSANCE DES EFFECTIFS SOUTENUE

TALENTS

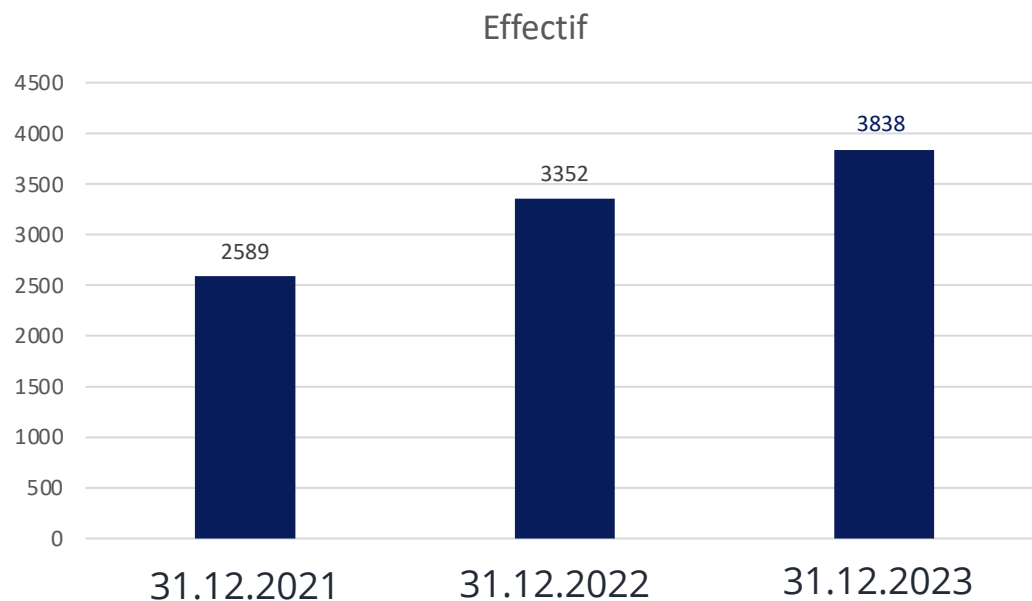
Évolution de l'effectif sur 5 ans

+ 31,8 %

De taux de croissance de la
moyenne des ETP sur les 5
dernières années

3838

Effectifs au 31.12.2023



GRACE A UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

TALENTS

Certifications et labels

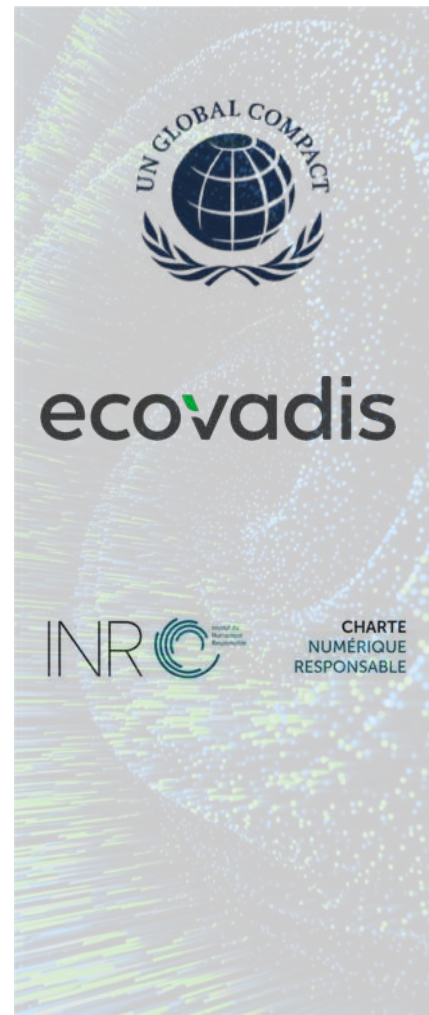


Formation



66% effectif formé en 2023
vs 62% en 2022

Politique RSE



Intéressement



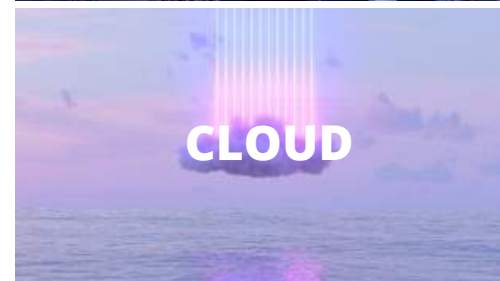
Normes



DES EXPERTISES POINTUES PORTEES PAR LE CENTRE D'EXCELLENCE

OFFRES

41,5%



UNE CROISSANCE RESPONSABLE ET DURABLE : 7 ENJEUX

NOTRE RAISON D'ÊTRE

La mission d'Alan Allman Associates est d'aider nos clients et nos consultants à répondre aux enjeux de demain en **façonnant un futur non seulement ambitieux, mais aussi inclusif et durable**. S'inscrire dans la société avec une **démarche responsable** fait partie de la raison d'être de notre écosystème, preuve que la technologie et la transformation digitale sont bien au service du progrès. L'humain est au centre de notre modèle d'entreprise depuis notre création. Donner du sens au travail, offrir de réelles perspectives de carrière, innover dans les parcours de carrière, nous sommes convaincus que l'avenir se construit ensemble.



1 Contribuer à l'augmentation de la valeur client

- **Une stratégie de Marques Fortes** permettant d'être plus présents et experts sur le marché tant pour le recrutement que les clients
- **Le Centre d'Excellence**, hub d'expertise, centralise les ressources et les savoir-faire pour permettre une montée en gamme et une internationalisation des offres
- **Sécurité des données** : déploiement d'un système de sécurité certifié ISO, tests d'intrusion réguliers, intégration de l'intelligence artificielle...
- **Des clients satisfaits** : une enquête de satisfaction auprès de ses clients, avec un score NPS de 63,9%

2 Assurer les meilleurs standards d'éthique et de gouvernance

- **Anti-corrruption** : tolérance zéro en matière de lutte contre la corruption.
- **Charte éthique** : formalisant les principes communs à l'écosystème, conformément à des standards élevés d'intégrité, d'excellence et d'humanisme.



3 Adopter une politique d'achats responsable

- **La Charte Fournisseurs** : 67,8% de nos sous-traitants ont déjà signé la charte
- **Partenaires responsables** : Alan Allman Associates sélectionne rigoureusement ses partenaires pour garantir une chaîne d'approvisionnement responsable et éthique.



UNE CROISSANCE RESPONSABLE ET DURABLE : 7 ENJEUX

Innovet et développer les compétences

- Alan Allman Associates Academy plus de 4500 formations certifiantes en partenariat avec les plus grandes universités
- Campus Alan Allman Associates Canada lancé en début d'année 2023 : formation sur-mesure pour répondre aux besoins des consultants.



S'assurer du bien-être au travail des salariées et salariés

- **Engagement solidaire** : à travers le mécénat de compétences.
- **Le défi solidaire** : " On s'active pour une bonne cause". L'objectif est de parcourir le plus de kilomètres pour soutenir une association de son choix.
- **Happy At Work** : 1er au classement monde avec un taux de recommandation de 79,4%



Promouvoir l'équité et l'égalité au sein de l'écosystème

- **Une gouvernance plus inclusive** : en 2023, nomination de 3 dirigeantes au sein de l'écosystème.
- **L'égalité professionnelle** : dans un secteur d'activité historiquement masculin, Alan Allman Associates s'engage résolument en faveur de l'égalité professionnelle entre les sexes. L'écosystème refuse toute discrimination et encourage la diversité sous toutes ses formes.



Réduire notre impact environnemental

- **Numérique Responsable** : participation au Digital CleanUp Day 2023.
- **Des cabinets engagés** : pour chaque nouveau collaborateur recruté, les cabinets partenaires de Créateurs de Forêt s'engagent à financer la restauration de 10 m² d'espaces naturels.
- **Réseau ELISE** : service de collecte et de recyclage de l'ensemble des déchets de bureau.
- **Dématérialisation des supports** : avec notamment utilisation d'outil comme DocuSign.





02.2

**PRÉSENTATION DE LA
DYNAMIQUE FINANCIERE 2023**

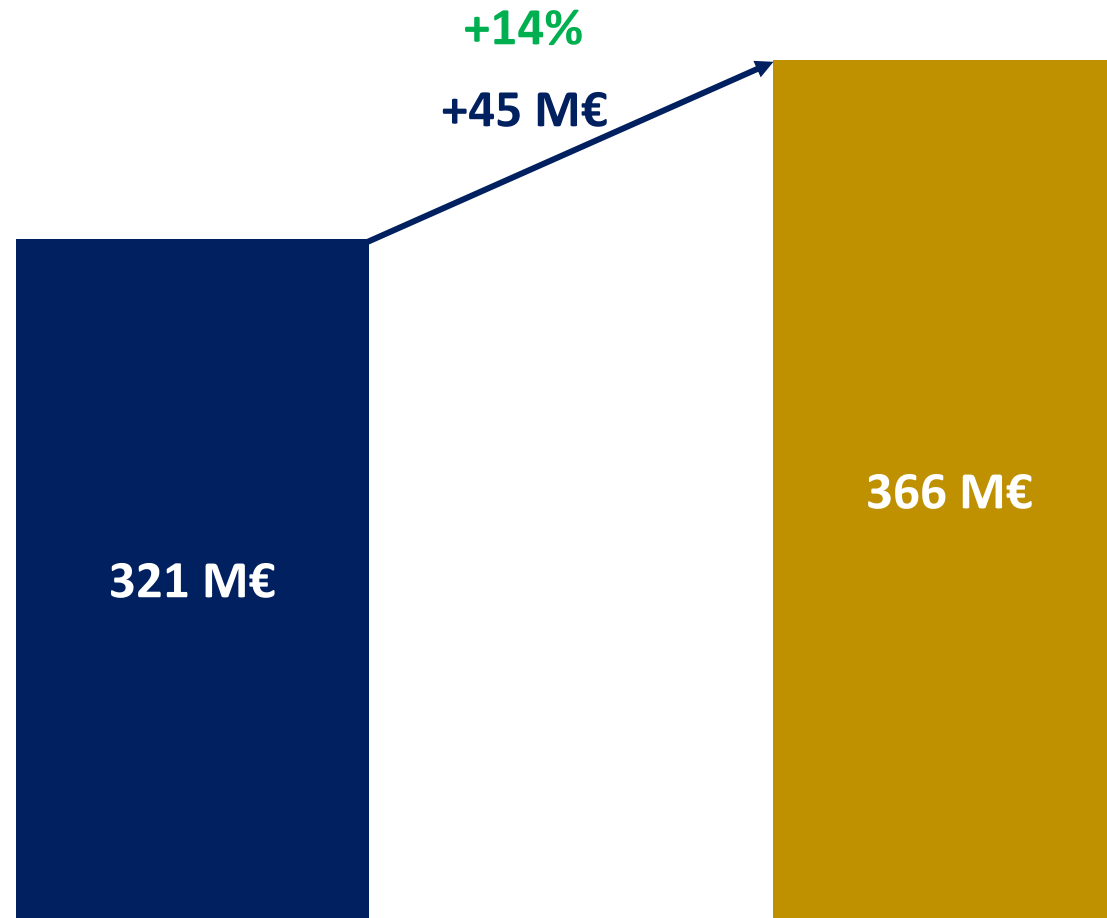
Alan Allman Associates SA



Chiffre d'affaires

-

A - CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ

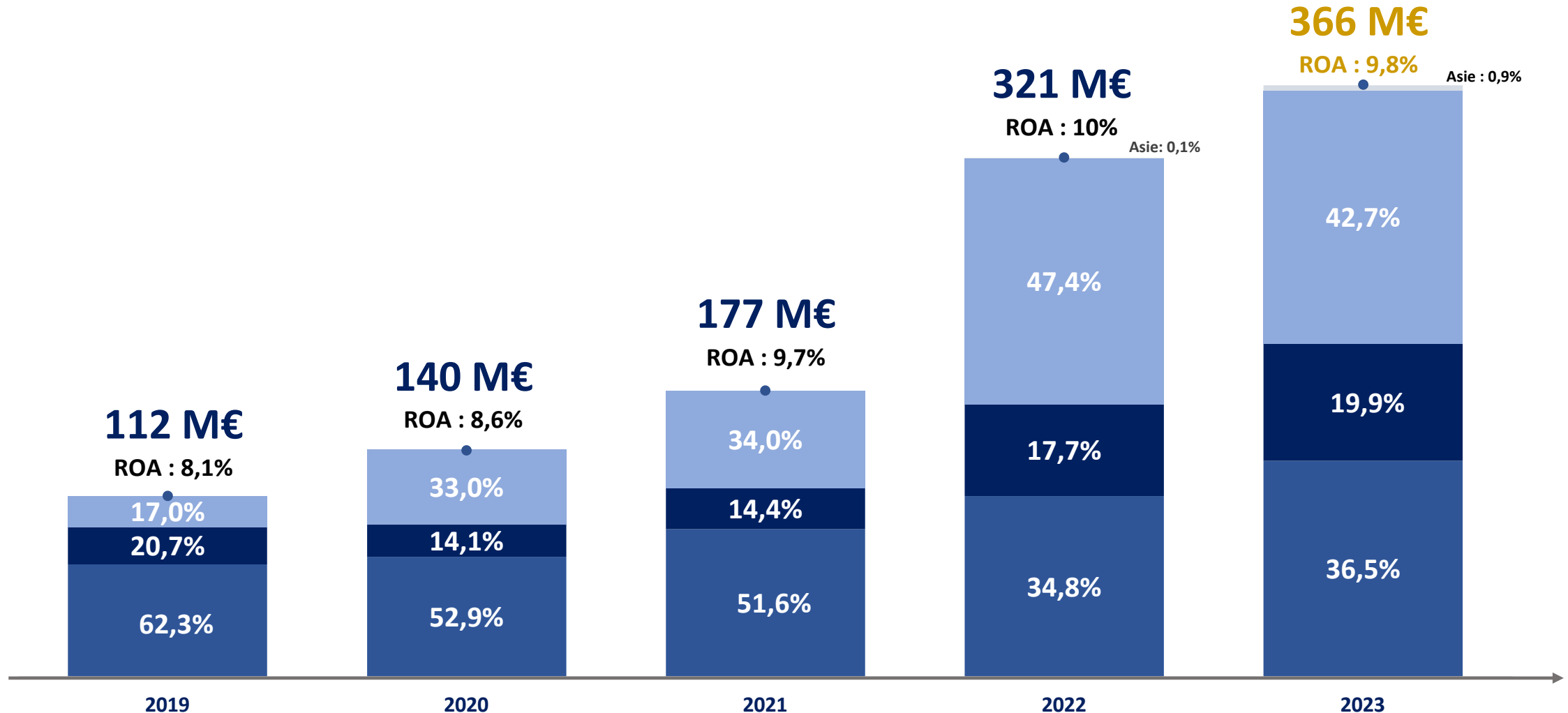


2022

2023

A – 2023 CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ (%)

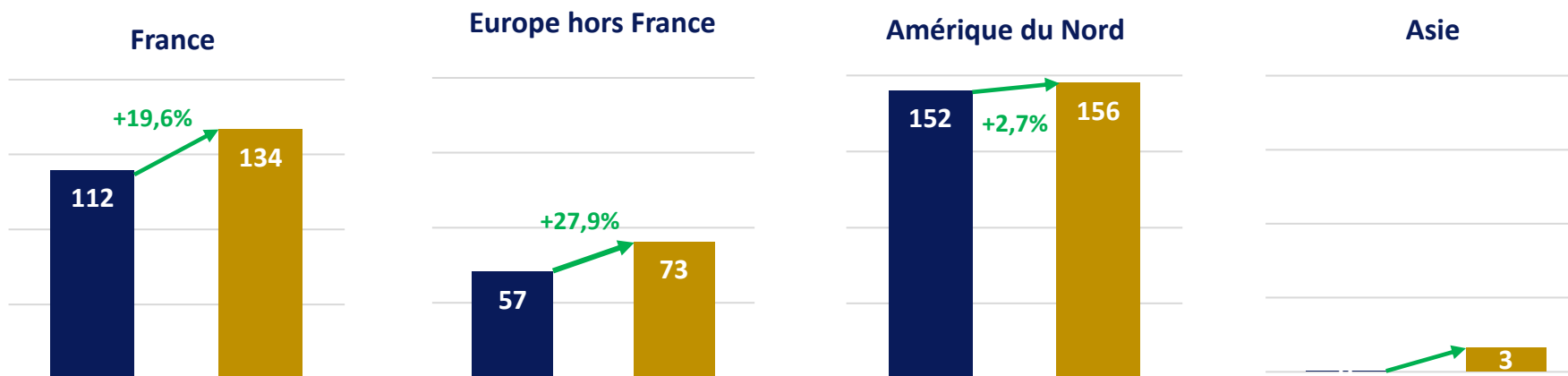
UNE INTERNATIONALISATION PROGRESSIVE CAPTANT
UNE PLURALITE D'OPPORTUNITES DE CROISSANCE



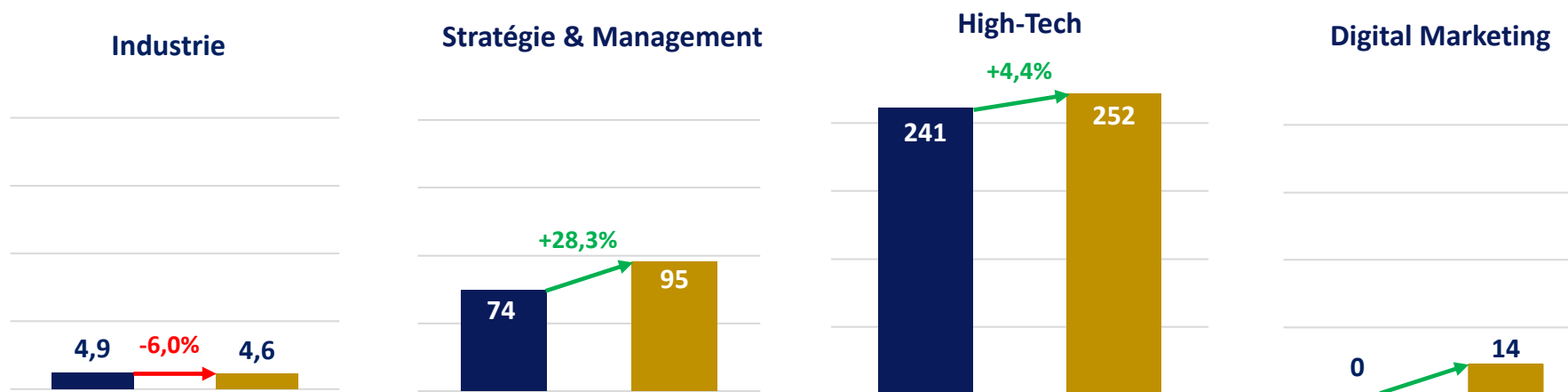
■ France ■ Europe (hors France) ■ Amérique du nord

A - 2023 CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE ET PAR PÔLE (M€)

2023
PAR ZONE
(M€)



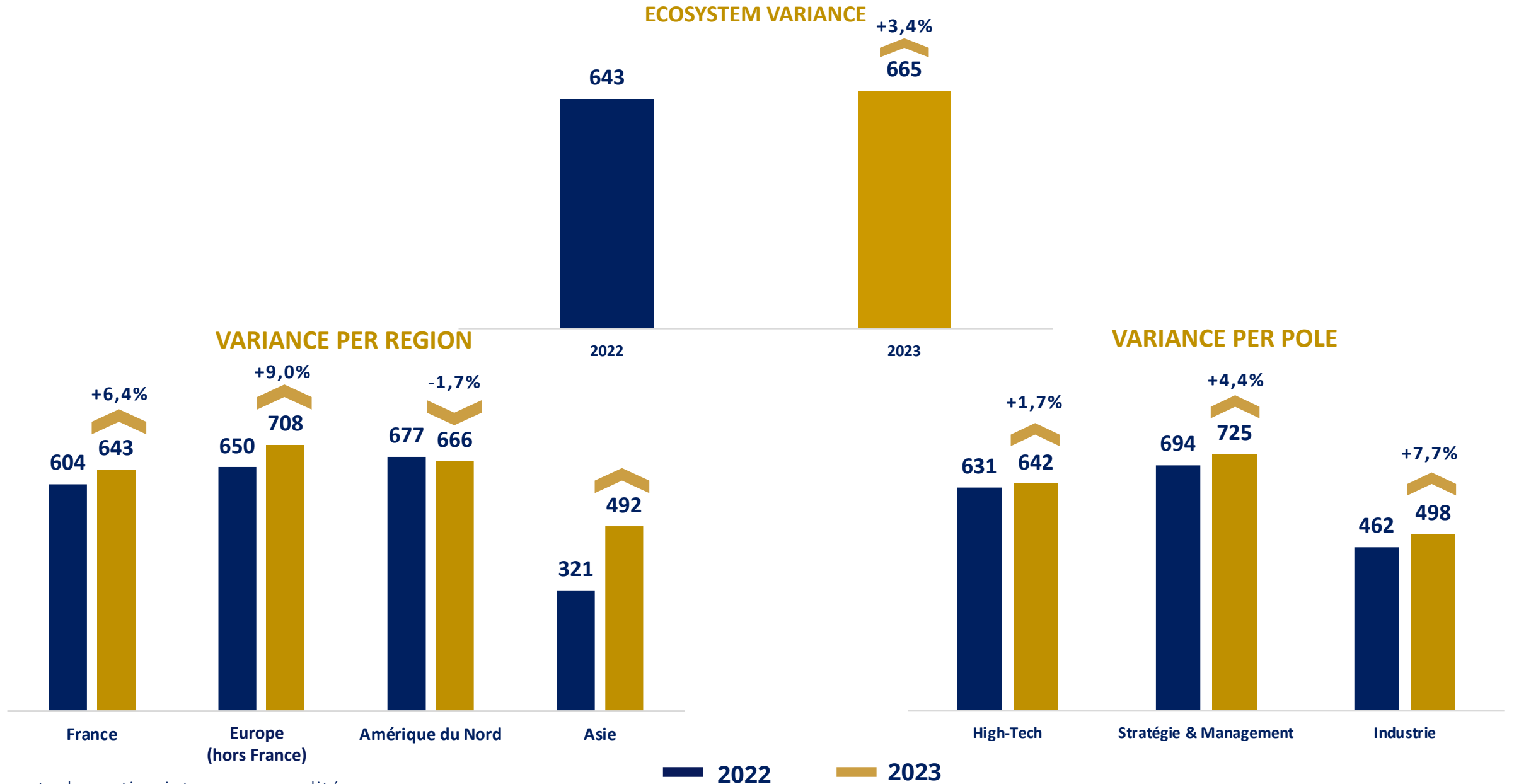
2023
PAR PÔLE
(M€)



■ 2022

■ 2023

A - HONORAIRE JOURNALIER MOYEN (€)



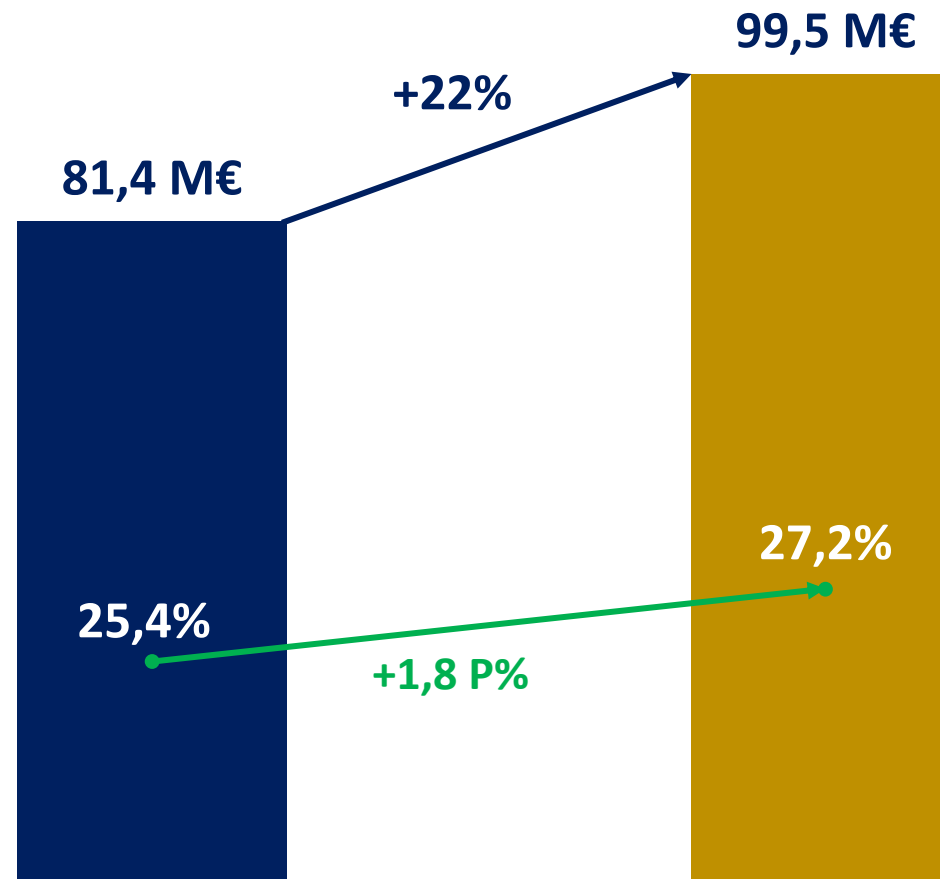
B

Marge Opérationnelle

-

B - MARGE OPERATIONNELLE (MOP)

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

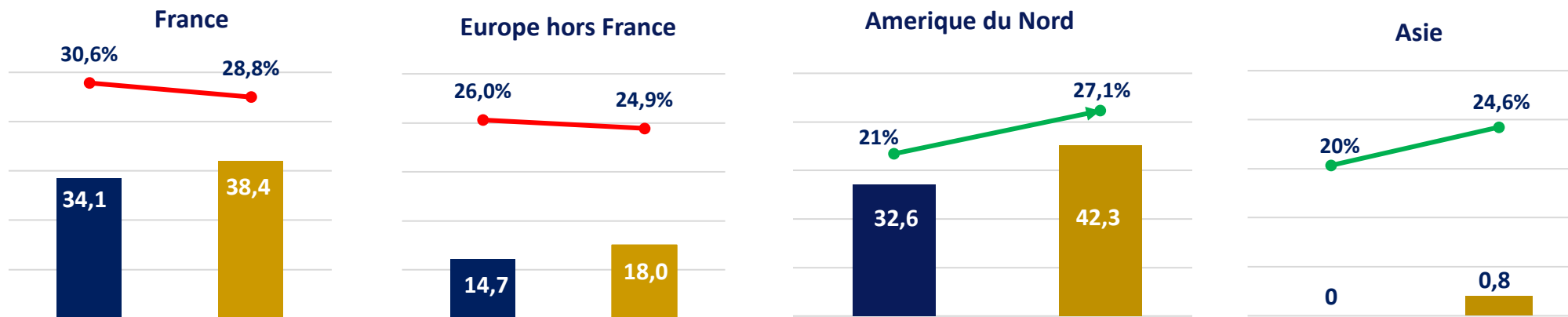


■ 2022

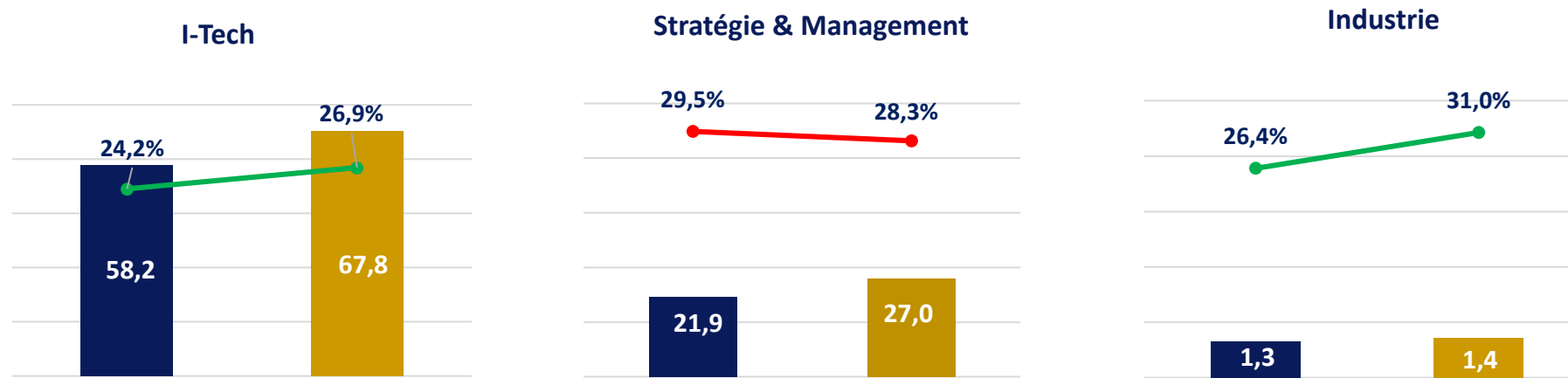
■ 2023

B - MARGE OPERATIONNELLE PAR ZONE ET PAR PÔLE

2023
PAR ZONE
(M€)



2023
PAR PÔLE*
(M€)



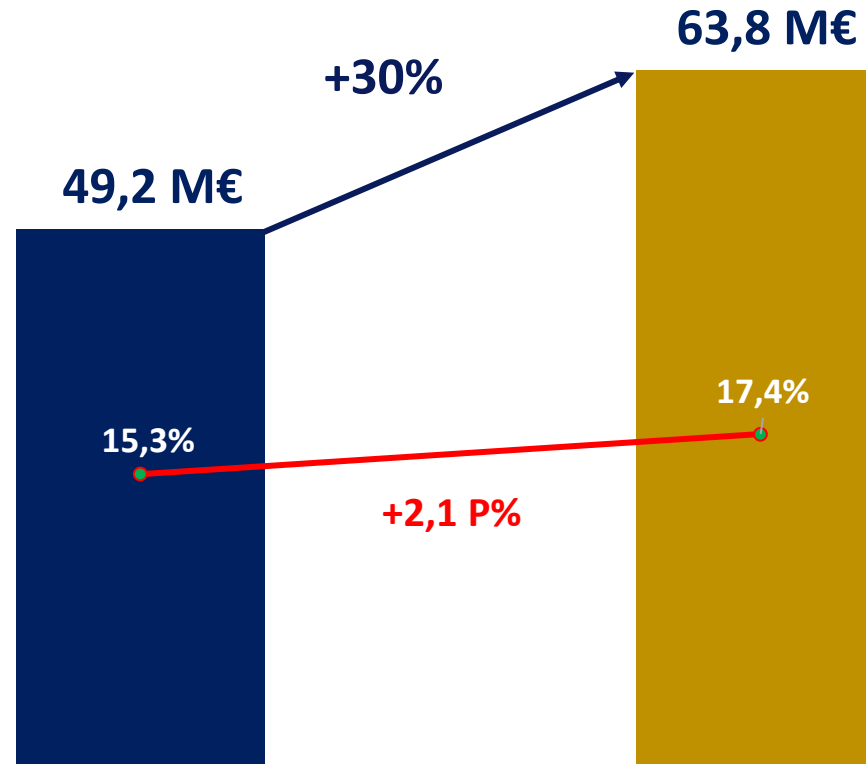


Frais Généraux

-

C - FRAIS GÉNÉRAUX (FG)

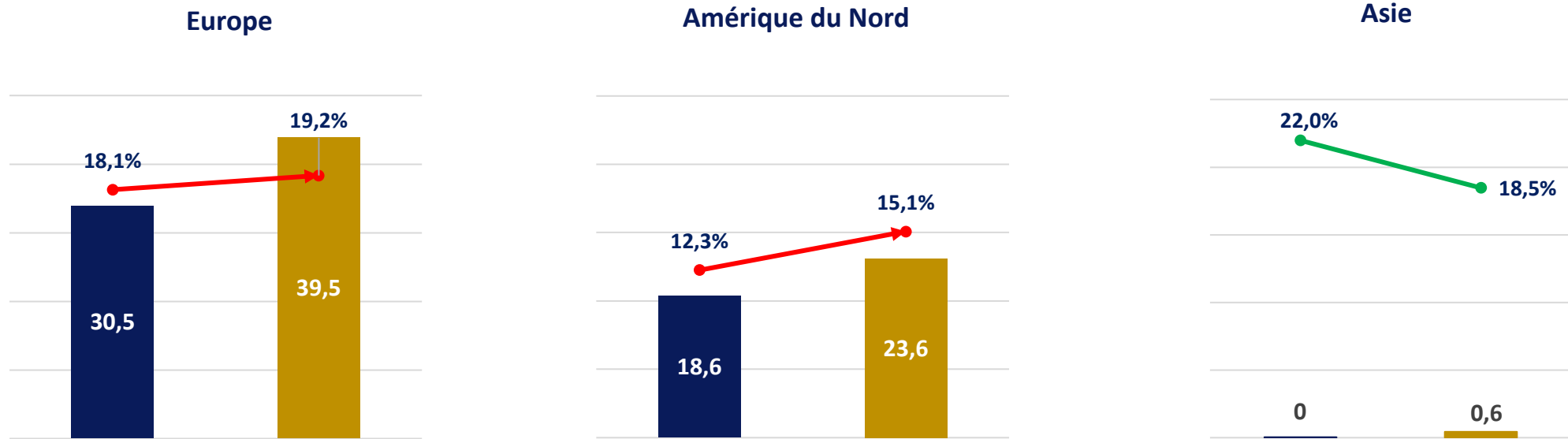
VARIATION FG & TAUX FG (% CHIFFRE D'AFFAIRES)



■ 2022

■ 2023

C - 2023 FRAIS GÉNÉRAUX PAR ZONE (M€)



■ 2022 ■ 2023 ● Ratio / Chiffre d'affaires

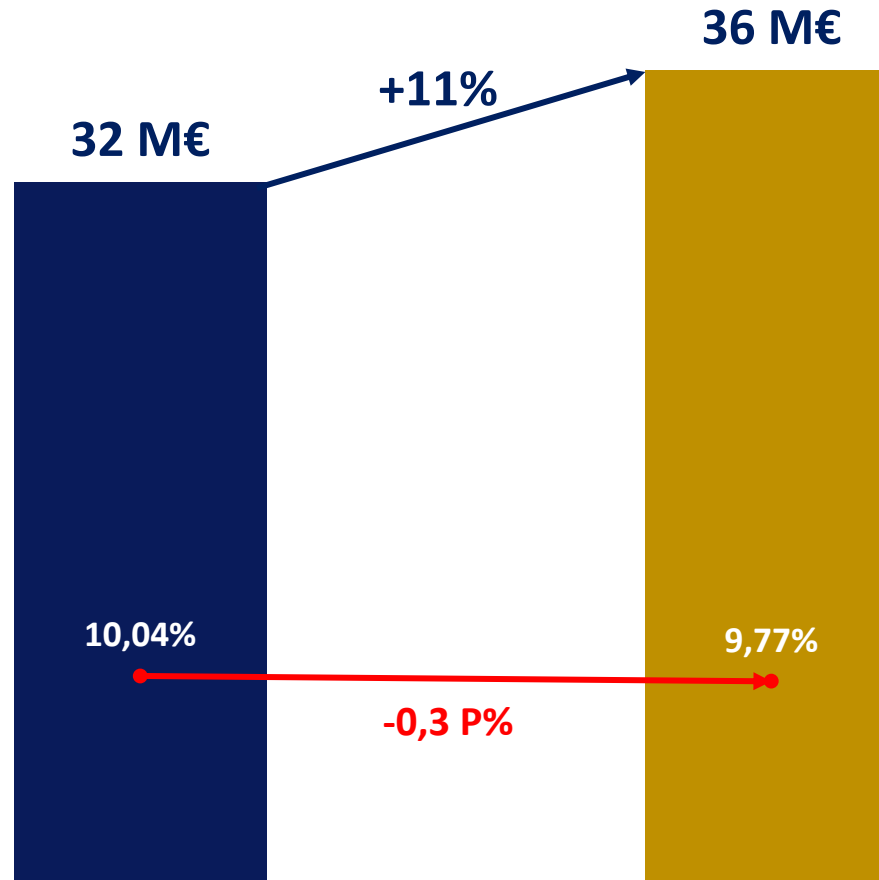
D

Résultat Opérationnel d'Activité

-

D - RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE (ROA)

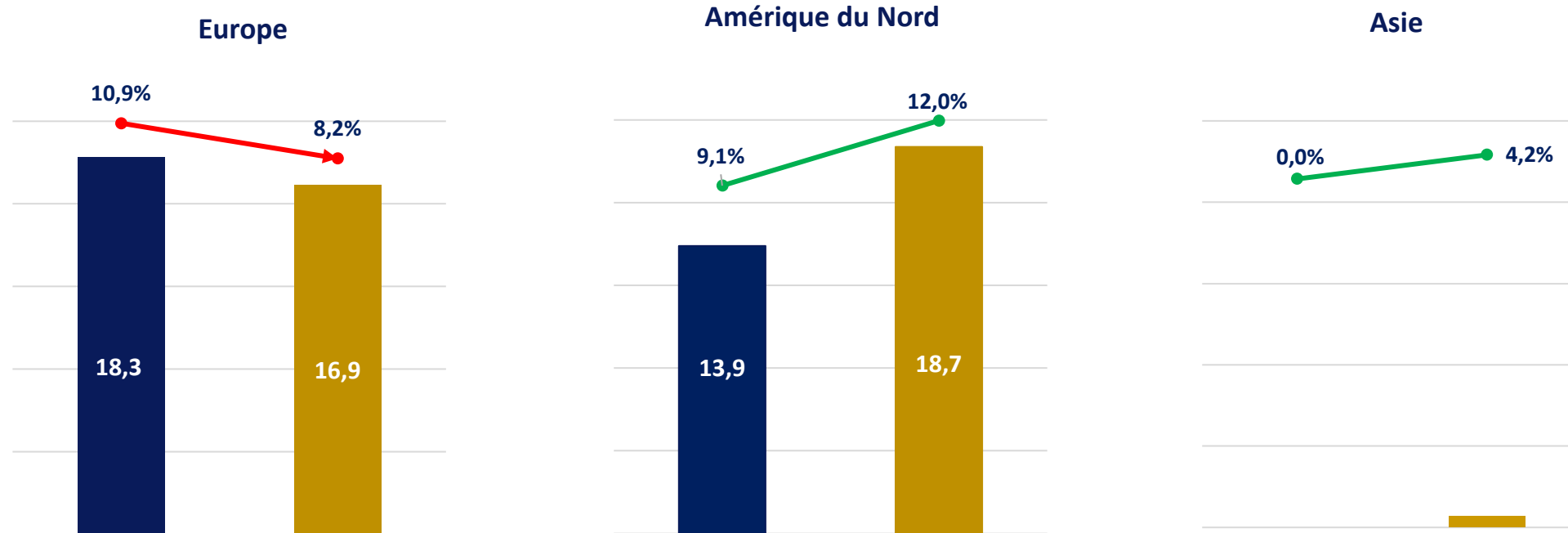
VARIATION ROA & TAUX ROA (% CHIFFRE D'AFFAIRES)



■ 2022

■ 2023

D - 2023 RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE PAR ZONE (M€)



■ 2022 ■ 2023 ● Ratio / Chiffre d'affaires

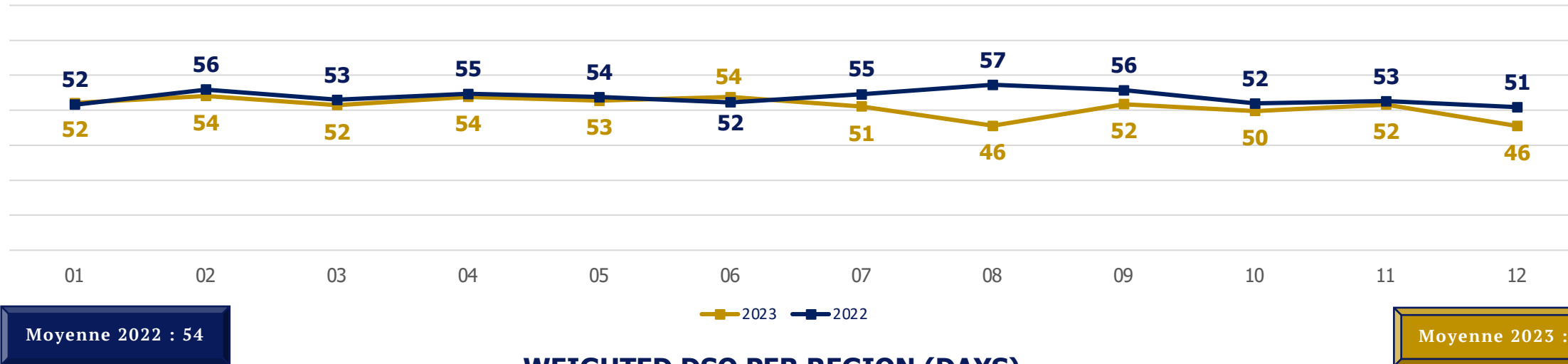
E

Délai de règlement client

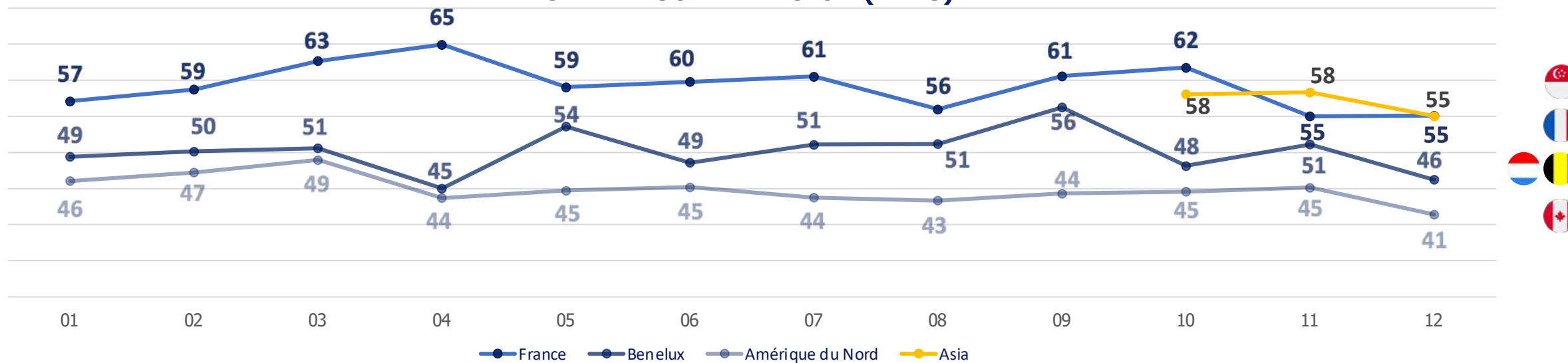
-

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

VARIATION DU DSO* (EN JOUR)



WEIGHTED DSO PER REGION (DAYS)



03

RÉSULTATS FINANCIERS 2023

Alan Allman Associates SA



Résultats consolidés

-

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
			K€	%
<i>En K euros</i>				
CHIFFRE D'AFFAIRES	365 602	320 669		
Charges Opérationnelles	(329 866)	(288 483)		
RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE	35 736	32 186		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,0%		
Dotations aux amortissements	(12 423)	(9 743)		
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	(177)	(260)		
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	23 135	22 183		
Résultat sur cession de participations consolidées	(3)	17		
Autres produits et charges opérationnels non courants ..	(2 065)	(2 655)		
RESULTAT OPERATIONNEL	21 067	19 545		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	6,1%		
RESULTAT FINANCIER	(9 820)	(3 829)		
RESULTAT AVANT IMPOT	11 247	15 716		
Impôt sur les bénéfices	(4 602)	(5 387)		
RESULTAT NET TOTAL	6 645	10 329		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	1,8%	3,2%		
Résultat net part du groupe	5 722	9 428		
Résultat par action (dilué et non dilué)	0,13	0,22		

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

<i>CA en M€</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variation en M€	Variation %
Total	365,6	320,7	44,93	14%

<i>CA en M€ sans effet taux de change</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variation en M€	Variation %
Total	375,9	320,7	55,23	17%

<i>Répartition de la croissance</i>	Croissance organique	Croissance externe	Croissance totale
Total	3%	14%	17%

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

<i>CA en M€ hors effet taux de change</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variation	
			M€	%
Europe	206	168	38	+22%
Amérique du Nord	166	152	14	+9%
Asie	3		3	
Total	375,9	321	55	+17%

<i>Répartition de la croissance par région hors effet taux de change</i>	Croissance organique	Croissance externe	Croissance totale
Europe	4%	18%	22%
Amerique du nord	2%	7%	9%
Asie			
Total	3%	14%	17%

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
<i>En K euros</i>			K€	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	365 602	320 669	44 933	14,01%
Charges Opérationnelles	(329 866)	(288 483)		
RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE	35 736	32 186		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,0%		
Dotations aux amortissements	(12 423)	(9 743)		
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	(177)	(260)		
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	23 135	22 183		
Résultat sur cession de participations consolidées	(3)	17		
Autres produits et charges opérationnels non courants ..	(2 065)	(2 655)		
RESULTAT OPERATIONNEL	21 067	19 545		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	6,1%		
RESULTAT FINANCIER	(9 820)	(3 829)		
RESULTAT AVANT IMPOT	11 247	15 716		
Impôt sur les bénéfices	(4 602)	(5 387)		
RESULTAT NET TOTAL	6 645	10 329		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	1,8%	3,2%		
Résultat net part du groupe	5 722	9 428		
Résultat par action (dilué et non dilué)	0,13	0,22		

A.1 – ANALYSE ET MESURE DE LA PERFORMANCE DE L'ACTIVITÉ PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

ROA en M€	31/12/2023		31/12/2022		Variation		
	M€	%ROA par rapport au CA	M€	%ROA par rapport au CA	M€	%	%ROA
Europe	16,9	8,2%	18,28	10,9%	-1,4	-7,4%	-2,6P%
Amérique du Nord	18,7	12,0%	13,91	9,1%	4,8	+34,5%	+2,8P%
Asie	0,1	4,2%	-		0,1		
Total	35,7	9,8%	32,19	10,0%	3,6	+11,0%	-0,3P%

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
<i>En K euros</i>			K€	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	365 602	320 669	44 933	14,01%
Charges Opérationnelles	(329 866)	(288 483)		
RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE	35 736	32 186	3 550	11,03%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,0%	-0,3 P%	
Dotations aux amortissements	(12 423)	(9 743)		
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	(177)	(260)		
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	23 135	22 183		
Résultat sur cession de participations consolidées	(3)	17		
Autres produits et charges opérationnels non courants ..	(2 065)	(2 655)		
RESULTAT OPERATIONNEL	21 067	19 545		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	6,1%		
RESULTAT FINANCIER	(9 820)	(3 829)		
RESULTAT AVANT IMPOT	11 247	15 716		
Impôt sur les bénéfices	(4 602)	(5 387)		
RESULTAT NET TOTAL	6 645	10 329		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	1,8%	3,2%		
Résultat net part du groupe	5 722	9 428		
Résultat par action (dilué et non dilué)	0,13	0,22		

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

Coût d'endettement financier

	Dettes financières N	Dettes financières N-1	Moyenne	Charges d'intérêt	Charges d'intérêt Annualisées	Coût moyen	Variation charges intérêts	<i>Dont effet volume</i>	<i>En %</i>	<i>Dont effet prix (taux)</i>	<i>En %</i>
31/12/2023	173 987	155 261	164 624	7 149	7 149	4,34%	4 416	1 728	39%	2 688	61%
30/06/2023	177 055	155 261	166 158	3 146	6 292	3,79%	3 560	1 565	44%	1 995	56%
31/12/2022	155 261	94 384	124 822	2 732	2 732	2,19%	1 775	1 108	62%	667	38%
30/06/2022	149 249	94 384	121 817	783	1 566	1,29%	609	612	101%	(3)	-1%
31/12/2021	94 384	54 054	74 219	957	957	1,29%					

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
<i>En K euros</i>			K€	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	365 602	320 669	44 933	14,01%
Charges Opérationnelles	(329 866)	(288 483)		
RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE	35 736	32 186	3 550	11,03%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,0%	-0,3 P%	
Dotations aux amortissements	(12 423)	(9 743)	(2 680)	27,51%
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	(177)	(260)		
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	23 135	22 183		
Résultat sur cession de participations consolidées	(3)	17		
Autres produits et charges opérationnels non courants ..	(2 065)	(2 655)		
RESULTAT OPERATIONNEL	21 067	19 545		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	6,1%		
RESULTAT FINANCIER	(9 820)	(3 829)	(5 991)	
RESULTAT AVANT IMPOT	11 247	15 716		
Impôt sur les bénéfices	(4 602)	(5 387)		
RESULTAT NET TOTAL	6 645	10 329		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	1,8%	3,2%		
Résultat net part du groupe	5 722	9 428		
Résultat par action (dilué et non dilué)	0,13	0,22		

Réconciliation entre la charge d'impôt théorique et le taux effectif d'impôt consolidé :

<i>En K euros</i>	31/12/2023	31/12/2022
Résultat avant impôts	11 247	15 176
Taux d'impôt théorique	25%	25%
Charge d'impôt théorique	(2 812)	(3 929)
Différences de taux d'imposition entre pays	(698)	(484)
Impact des différences permanentes et autres éléments	1 163	577
Impact des reports déficitaires	(1 870)	(845)
Cotisation sur la valeur ajoutée des entreprises (CVAE)	(384)	(706)
Charge d'impôt effective	(4 602)	(5 387)
Taux effectif d'impôt (CVAE incluse)	40,91%	34,28%
Taux effectif d'impôt (hors CVAE)	37,50%	29,79%

A – COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
<i>En K euros</i>			K€	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	365 602	320 669	44 933	14,01%
Charges Opérationnelles	(329 866)	(288 483)		
RESULTAT OPERATIONNEL D'ACTIVITE	35 736	32 186	3 550	11,03%
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	9,8%	10,0%	-0,3 P%	
Dotations aux amortissements	(12 423)	(9 743)	(2 680)	27,51%
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	(177)	(260)		
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	23 135	22 183		
Résultat sur cession de participations consolidées	(3)	17		
Autres produits et charges opérationnels non courants ..	(2 065)	(2 655)		
RESULTAT OPERATIONNEL	21 067	19 545		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	5,8%	6,1%		
RESULTAT FINANCIER	(9 820)	(3 829)	(5 991)	
RESULTAT AVANT IMPOT	11 247	15 716		
Impôt sur les bénéfices	(4 602)	(5 387)		
RESULTAT NET TOTAL	6 645	10 329		
<i>% du Chiffre d'affaires</i>	1,8%	3,2%		
Résultat net part du groupe	5 722	9 428		
Résultat par action (dilué et non dilué)	0,13	0,22		

B – BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022	Variations	
			K€	%
<i>En K euros</i>				
Immobilisations incorporelles	65 563	67 878		
Ecarts d'acquisition	190 533	126 479		
Immobilisations corporelles	6 475	6 829		
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	14 104	8 044		
Autres actifs financiers	4 386	3 421		
Impôts différés actif	1 482	1 100		
Total Actifs Non Courants	282 543	213 752		
Stocks et en-cours	1 551	987		
Clients et autres débiteurs	66 480	56 915		
Créances d'impôt	11 909	7 947		
Autres actifs courants	4 348	3 921		
VMP et autres placements	236	6 426		
Disponibilités	13 523	30 335		
Total Actifs Courants	98 047	106 530		
Total Actif	380 590	320 282		

C – BILAN PASSIF

<i>PASSIF</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variation	
			K€	%
<i>En K euros</i>				
Capital social	13 703	13 150		
Réserves consolidées	45 663	25 686		
Résultat de l'exercice	5 722	9 428		
Total Capitaux Propres, part du groupe	65 088	48 265		
Intérêts ne conférant pas le contrôle	1 402	1 764		
Total Capitaux Propres	66 490	50 028		
Emprunts et dettes financières	135 283	121 552		
Dettes liées aux contrats de location	10 827	5 687		
Dettes liées aux <i>put</i> sur intérêts minoritaires.....	9 018	4 972		
Provisions au titre des avantages envers le personnel	2 520	1 747		
Autres provisions	244	261		
Impôts différés passif	18 222	18 982		
Autres passifs long terme	12 232	9 564		
Total Passifs Non Courants	188 346	162 764		
Emprunts, dettes financières et concours bancaires	38 704	33 709		
Dettes liées aux contrats de location	3 837	2 654		
Fournisseurs et autres créditeurs	62 843	52 384		
Dettes d'impôt	1 756	2 250		
Autres passifs courants	18 614	16 493		
Total Passifs Courants	125 755	107 490		
Total Passif	380 590	320 282		

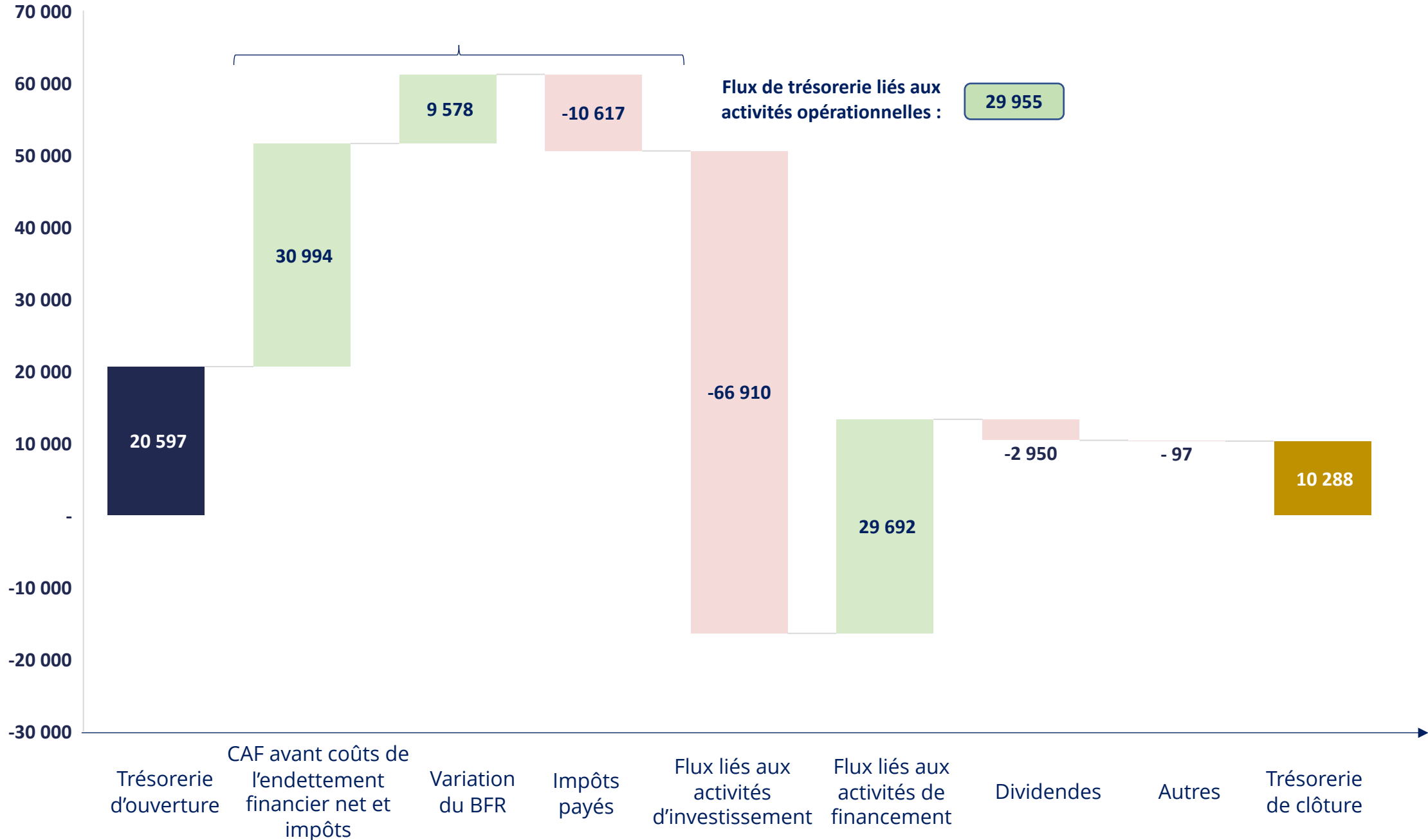
C – BILAN PASSIF

<i>PASSIF</i>	31/12/2023	31/12/2022	Variation	
			K€	%
<i>En K euros</i>				
Capital social	13 703	13 150		
Réserves consolidées	45 663	25 686		
Résultat de l'exercice	5 722	9 428		
Total Capitaux Propres, part du groupe	65 088	48 265		
Intérêts ne conférant pas le contrôle	1 402	1 764		
Total Capitaux Propres	66 490	50 028		
Emprunts et dettes financières	135 283	121 552	13 731	11%
Dettes liées aux contrats de location	10 827	5 687		
Dettes liées aux <i>put</i> sur intérêts minoritaires.....	9 018	4 972		
Provisions au titre des avantages envers le personnel	2 520	1 747		
Autres provisions	244	261		
Impôts différés passif	18 222	18 982		
Autres passifs long terme	12 232	9 564		
Total Passifs Non Courants	188 346	162 764		
Emprunts, dettes financières et concours bancaires	38 704	33 709	4 995	15%
Dettes liées aux contrats de location	3 837	2 654		
Fournisseurs et autres créditeurs	62 843	52 384		
Dettes d'impôt	1 756	2 250		
Autres passifs courants	18 614	16 493		
Total Passifs Courants	125 755	107 490		
Total Passif	380 590	320 282		

➤ **Dettes LT :135 283K€**

➤ **Dettes CT :38 704K€**

D – FLUX NET DE TRESORERIE 2023 (en K€)



II

**Résultats Statutaires
Alan Allman Associates
SA**

-

A – COMPTE DE RESULTAT

	31/12/2023	31/12/2022
<i>En K euros</i>		
Produits d'exploitation	4 390	2 195
Charges d'exploitation	(6 150)	(3 206)
RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 760)	(1 011)
Produits financiers	12 312	5 506
Charges financières	(176)	(39)
RESULTAT FINANCIER	12 136	5 467
Produits exceptionnels		9
Charges exceptionnelles		(13)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	(4)
Impôts sur les bénéfices	667	227
BENEFICE OU PERTE	11 043	4 679

B – BILAN ACTIF

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
<i>En K euros</i>		
Immobilisations corporelles	10	-
Immobilisations financières	65 819	63 000
Autres immobilisations financières	409	661
Autres titres immobilisés	686	384
Total Actifs Non Courants	66 924	64 045
Créances	52 315	27 784
Disponibilités	94	873
Total Actifs Courants	52 409	28 657
Charges constatées d'avance	538	610
Total Actif	119 872	93 312

C – BILAN PASSIF

<i>PASSIF</i>	31/12/2023	31/12/2022
<i>En K euros</i>		
Capital social	13 703	13 150
Primes démission, fusion, d'apport	89 946	72 744
Ecart de réévaluation	1	1
Réserve légale	464	230
Réserves réglementées	6	6
Report à nouveau	2 342	138
Résultat de l'exercice	11 043	4 679
Total Capitaux Propres	117 505	90 949
Dettes financières	355	2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 498	1 192
Dettes fiscales et sociales	508	1 159
Autres dettes	6	11
Produits constatés d'avance	-	-
Total Dettes	2 367	2 363
Total Passif	119 872	93 312

D – AFFECTATION DU RESULTAT 2023 (TROISIEME RESOLUTION DE L'AG)

Bénéfice net de l'exercice	11 042 941,47 €
Dotation dans la réserve légale	552 147,07 €
Soit une réserve légale à	1 016 586,76 €
Report à nouveau antérieur	2 342 103,52 €
Soit un bénéfice distribuable de :	10 490 794,40 €
Affecté de la manière suivante:	
- un dividende de 0,045 euros par action* attribué aux actionnaires soit la somme de	2 049 248,92 €
- le solde: au compte report à nouveau qui serait de:	8 441 545,48 €

03

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES**

Alan Allman Associates SA



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



**PERSPECTIVES
2024**

RAPPEL I

ALAN ALLMAN ASSOCIATES CONSOLIDE SA CROISSANCE POUR T1 2024 AUCUNE ACQUISITION AU 1^{ER} TRIMESTRE

Chiffre d'affaires non audité (en K EUR)	T1 2024	T1 2023	Var. en %
Périmètre Europe	56 314	50 349	12%
<i>En K CAD</i>	82 438 ⁴	73 072 ⁵	13%
Périmètre Amérique du Nord	41 516	39 687	5%
<i>En K CAD</i>	60 775 ⁴	57 598 ⁵	6%
Périmètre Asie	3 025	32	x 94,5
<i>En K CAD</i>	4 429 ⁴	46 ⁵	x 96,2
Périmètre consolidé	100 855	90 068	12%
<i>En K CAD</i>	147 642 ⁴	130 716 ⁵	13%

⁴Taux de change moyen sur le 1er trimestre 2024 servant de référentiel : 1EUR = 1,4639CAD

⁵Taux de change moyen sur le 1er trimestre 2023 servant de référentiel : 1EUR = 1,4513CAD



PERSPECTIVES POUR 2024

CONTINUER LE DEPLOIEMENT DE NOTRE PLAN RISE 2025

CLIENTS

Développer les **secteurs prometteurs & résilients**
Maintenir la **diversité** de notre portefeuille tout en conservant notre **indépendance**.

OFFRES

Continuer à déployer des **marques fortes** (Programme 3.0) tout en favorisant le **cross-selling** et en continuant la **montée en gamme**.
Continuer à investir dans les expertises liées à l'**IA**, la **RPA**, la **data**, le **cloud** et la **cybersécurité** notamment.

TALENTS

Recruter **+ 500 talents/an** tout en orientant notre investissement en formation vers les métiers d'avenir et dans l'innovation.

GÉOGRAPHIE

Consolider notre présence en **Europe, en Asie et Amérique du Nord** et renforcer notre présence dans la **péninsule ibérique**.

FINANCE

Continuer notre **croissance externe** tout en consolidant les **synergies opérationnelles** entre cabinets, les **fusions** de cabinets et la **réduction des coûts**.



Rappel I RISE 2025 : perspectives 2025

Le plan RISE 2025 avait pour objectif de doubler le chiffre d'affaires entre **2020 et 2025**, soit d'atteindre **en 2025** un chiffre d'affaires de **281 millions d'euros**.

A fin 2023, avec un chiffre d'affaires de **365,6 millions d'euros**, l'écosystème réalise **130%** de cet objectif, avec **2 ans d'avance**.

Alan Allman Associates reste dans le même esprit avec la volonté de **doubler** de nouveau le chiffre d'affaires **en 5 ans**



**Avec notre plan stratégique RISE 2025,
notre objectif est d'atteindre en 2025**

500 millions d'euros*

723 millions de CAD*

Alan Allman Associates

Le film



05

QUESTIONS / REPOSSESSES

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.



06.1

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
ORDINAIRE**

Première résolution

Première résolution - (Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

→ Les comptes de l'exercice social clos au 31 décembre 2023 présentent un bénéfice d'un montant de 11 042 941 euros.

Deuxième résolution

Deuxième résolution - (Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

→ Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2023 présentent un bénéfice d'un montant de 4 405 524 euros.

Troisième résolution

Troisième résolution - (Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

→ Proposition d'affectation du bénéfice d'un montant de 11 042 941,47 euros, décide, sur la proposition du Conseil d'administration, ainsi qu'il suit :

Bénéfice net de l'exercice	11 042 941,47 €
Dotation dans la réserve légale	552 147,07 €
Soit une réserve légale à	1 016 586,76 €
Report à nouveau antérieur	2 342 103,52 €
Soit un bénéfice distribuable de :	10 490 794,40 €
Affecté de la manière suivante :	
- <u>un</u> dividende de 0,045 euros par action* attribué aux actionnaires soit la somme de	2 049 248,92 €
- <u>le</u> solde : au compte report à nouveau qui serait de :	8 441 545,48 €

*Le montant total de la distribution est calculé sur le fondement du nombre d'actions ouvrant droit à dividende au 31 décembre 2023 et pourra varier si le nombre d'actions ouvrant droit à dividende évolue entre le 1er janvier 2024 et la date de détachement du dividende.

Dans le cas où des actions seraient autodétenues par la Société, aucun dividende ne serait reversé pour lesdites actions et la somme reviendrait au compte report à nouveau.

La date effective de détachement du dividende sera fixée au 25 juin 2024 et ce dividende sera mis en paiement à compter du 30 juin 2024.

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 du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées dans toutes ses dispositions, étant précisé qu'aucune convention nouvelle n'a été conclue au cours de l'exercice 2023.*

Cinquième résolution

Cinquième résolution - *(Renouvellement du mandat de Monsieur Jean-Marie Thual en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de Monsieur Jean-Marie Thual, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Sixième résolution

Sixième résolution - *(Renouvellement du mandat de Madame Karine Arnold en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de Madame Karine Arnold, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Septième résolution

Septième résolution - *(Renouvellement du mandat de Monsieur Benjamin Mathieu en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de Monsieur Benjamin Mathieu, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Huitième résolution

Huitième résolution - *(Renouvellement du mandat de Monsieur Charles A Gratton en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de Monsieur Charles A Gratton, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Neuvième résolution

Neuvième résolution - *(Renouvellement du mandat de la société Camahéal Finance en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de la société Camahéal Finance, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Dixième résolution

Dixième résolution - *(Renouvellement du mandat de Madame Audrey Barra Lesain en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de renouveler pour une durée de une année le mandat d'administrateur de Madame Audrey Barra Lesain, qui arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Onzième résolution

Onzième résolution - *(Nomination de Madame Florence Meric en qualité d'administrateur)*

→ *Proposition de nommer Madame Florence Meric en qualité d'administrateur de la Société pour un mandat d'un an. Ce mandat prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2024.*

Douzième résolution

Douzième résolution - *(Proposition de nomination du cabinet Talenz Audit en qualité d'organisme tiers indépendant en charge de la certification des informations en matière de durabilité de la Société)*

→ *Proposition de nommer le cabinet Talenz Audit, organisme tiers indépendant, dans le cadre de la certification des informations en matière de durabilité de la Société. La durée du mandat sera de trois exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire devant se tenir courant 2027 qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.*

Treizième résolution

Treizième résolution - (Approbation du rapport sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (say on pay ex post))

→ Proposition d'approbation de la rémunération de l'ensemble des mandataires sociaux à raison de leur mandat d'Administrateur au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 (vote ex-post)

Quatorzième résolution

Quatorzième résolution – *(Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2023 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, Président du Conseil d'administration et Directeur général, présentée dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise relatif à l'exercice 2023.*

Quinzième résolution

Quinzième résolution – *(Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Jean-Marie Thual, Président du Conseil d'administration – Directeur général au titre de l'exercice 2024 (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 300 000 euros proposée à compter du 1^{er} juillet 2024).*

Seizième résolution

Seizième résolution – (*Approbation de la politique de rémunération des administrateurs au titre de l'exercice 2024 (say on pay ex ante)*)

→ *Proposition d'approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration présentée dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise relatif à l'exercice 2023.*

Dix-septième résolution

Dix-septième 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.*

Le nombre de titres à acquérir, en vertu de cette autorisation, ne pourra excéder dix pourcent (10 %) du nombre total d'actions composant le capital social de la Société.

Le prix unitaire d'achat ne pourra excéder 50 euros (hors frais, hors commission).

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente autorisation.



06.2

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
EXTRAORDINAIRE**

Dix-huitième résolution

Dix-huitième 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.

Fixe à vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Dix-neuvième résolution

Dix-neuvième 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).

Fixe à vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Vingtième résolution

Vingtième 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).*

Fixe à vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Vingt-et-unième résolution

Vingt-et-unième 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).*

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Vingt-deuxième résolution

Vingt-deuxième 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).

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Vingt-troisième résolution

Vingt-troisième 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 10%

Vingt-quatrième résolution

Vingt-quatrième 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-cinquième résolution

Vingt-cinquième 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-sixième résolution

Vingt-sixième 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.*

Fixe à vingt-six (26) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Vingt-septième résolution

Vingt-septième 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.

Fixe à quatorze (14) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente autorisation.

Vingt-huitième résolution

Vingt-huitième résolution – (Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 18^{ème}, 19^{ème}, 20^{ème}, 21^{ème}, 22^{ème}, 23^{ème}, 24^{ème}, 25^{ème}, 26^{ème} et 27^{ème} résolutions)

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

Vingt-neuvième résolution

Vingt-neuvième 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 1 500 000 euros pour les adhérents de ce PEE.

Fixe à quatorze (14) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Trentième résolution

Trentième 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.

Fixe à trente-huit (38) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Trente-et-unième résolution

Trente-et-unième 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 des souscriptions 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).

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Trente-deuxième résolution

Trente-deuxième 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 %.

Fixe à dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée, la durée de la présente délégation.

Trente-troisième résolution

Trente-troisième 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 29ème, 30ème, 31ème et 32ème 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-quatrième résolution

Trente-quatrième résolution – (Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 29ème, 30ème, 31ème, 32ème et 33ème résolutions)

→ *Institue une limitation globale du montant des émissions des résolutions ci-dessus à 5.000.000 euros, soit compte tenu de la valeur nominale des actions de la Société à ce jour, un montant maximum de 1.500.000 euros.*

Trente-cinquième résolution

Trente-cinquième 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-sixième résolution

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

→ *Formalités légales liées à cette assemblée.*

07

CONCLUSION

MERCI

à nos actionnaires

NOS PROCHAINES ÉCHÉANCES

Mercredi 28 août 2024

Chiffre
d'affaires du T2
2024

Rapport
financier
semestriel
2024

Mercredi 25 septembre 2024

Mercredi 23 octobre 2024

Chiffre
d'affaires du T3
2024

Mercredi 26 février 2025

Chiffre
d'affaires du T4
2024



ALAN ALLMAN ASSOCIATES