



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

# ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DES ACTIONNAIRES

23 juin 2021



# 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

- Karine Arnold
- Jean-Marie Thual

## COMMISSAIRES AUX COMPTES

- Hervé Le Roy - Auditem
- Jacques Potdevin - JPA



# ORDRE DU JOUR

1. MESSAGE DU PRÉSIDENT
2. PRÉSENTATION ET RÉSULTATS FINANCIERS 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES (EX VERNEUIL FINANCE)
3. RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES - ALAN ALLMAN ASSOCIATES (EX VERNEUIL FINANCE)
4. ALAN ALLMAN ASSOCIATES INTERNATIONAL
5. RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES DÉLÉGATIONS
6. LECTURE ET MISE AU VOTE DES RÉSOLUTIONS
7. CONCLUSION

01

# MESSAGE DU PRÉSIDENT

Jean-Marie THUAL



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## 02. MESSAGE DU PRÉSIDENT



### L'année de tous les défis

Prenant brutalement tout le monde de court par son envergure, la crise du Covid-19 aura marqué de son empreinte l'année 2020.

Je souhaite ouvrir cette Assemblée Générale en ayant une pensée toute particulière pour nos équipes qui ont été touchées personnellement par cette crise. Je souhaite également rendre hommage à toutes les victimes de cette pandémie, leurs familles et ceux qui ont su les accompagner.

### L'aventure collective au cœur de la stratégie

La sécurité, la santé et le respect des

membres de l'écosystème ont représenté un objectif essentiel et un enjeu prioritaire pour chacun d'entre nous.

Le collectif et l'envie d'avancer ensemble ont toujours été au cœur de la stratégie d'Alan Allman Associates. C'est la raison pour laquelle nous sommes restés tournés vers l'humain, fidèles à nos valeurs. Face à cette situation sans précédent, nous avons dû faire preuve de résilience et d'adaptabilité à tous les niveaux.

Au lendemain des premières annonces gouvernementales, la direction a réuni un état-major dans chacune des régions pour établir un plan d'action.

Grâce à l'agilité de notre organisation, nous avons été d'une réactivité exemplaire.

Les mesures d'urgence mises en place nous ont tout de suite rassurés quant au fait de pouvoir continuer à répondre à nos enjeux de la meilleure des manières.

### Une croissance préservée

Tout en assurant leur sécurité avec les dispositifs imposés par les autorités, les membres de l'écosystème ont maintenu nos services auprès de l'ensemble de nos clients.

La diversité de nos marques, de nos offres et des secteurs dans lesquels nous évoluons nous a permis d'accélérer nos efforts commerciaux sur les métiers et technologies résistants.

Grâce à cela, l'impact sur notre performance financière a pu être limité.

## 02. MESSAGE DU PRÉSIDENT



Chacun des cabinets de conseil d'Alan Allman Associates a su transformer ces bouleversements en énergie pour continuer à créer de la valeur. Nous poursuivons notre ascension dans un contexte sans précédent, sur toutes les zones géographiques où nous opérons.

Avec un chiffre d'affaires de 140 millions d'euros sur l'année écoulée, nous sommes fiers d'afficher une croissance de 138% en trois ans, en partie soutenue par l'amélioration continue de la performance et l'acquisition de nouveaux cabinets.

Convaincus depuis toujours que l'avenir se construit ensemble, nous avons accueilli 2 nouvelles équipes dans notre réseau. Ces experts dans leurs domaines sont

venus compléter l'offre existante, faisant apparaître de nouvelles synergies dont bénéficient directement nos clients.

### 2021, une année charnière aux enjeux nouveaux

Bien que totalement disruptive, l'année 2020 marque une étape supplémentaire dans le développement d'Alan Allman Associates.

Si pour beaucoup cette année a été synonyme d'incertitude, elle nous a confortés sur le fait que le modèle d'organisation unique de l'écosystème nous donne un avantage inédit : celui de faire face à des situations aussi exceptionnelles qu'inattendues.

En 2021, en plus de l'introduction

d'ambitions nouvelles, l'écosystème entend bien devenir un acteur incontournable du conseil en France et à l'international.



02

# PRÉSENTATION ET RÉSULTATS FINANCIERS 2020

Alan Allman Associates  
(Ex Verneuil Finance)



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

02.1

# UNE COTATION EN BOURSE SOUS UNE FORME INÉDITE



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

# 02.1 UNE COTATION EN BOURSE SOUS UNE FORME INÉDITE

## 1 - Situation initiale

**FOCH INVESTISSEMENT  
+ VERNEUIL ET ASSOCIES**

Détient  
**82,88 %**  
911,047 actions  
De la société



Verneuil  
Finance

**FLOTTANT**

Constitue  
**17,12 %**  
188,218 actions  
De la société



**CAMAHËAL FINANCE**

Détient  
**100 %**  
2,312,516 parts sociales  
De la société



Alan Allman  
Associates  
International

# 02.1 UNE COTATION EN BOURSE SOUS UNE FORME INÉDITE

## 2 – L'opération RTO : Prise de contrôle inversée

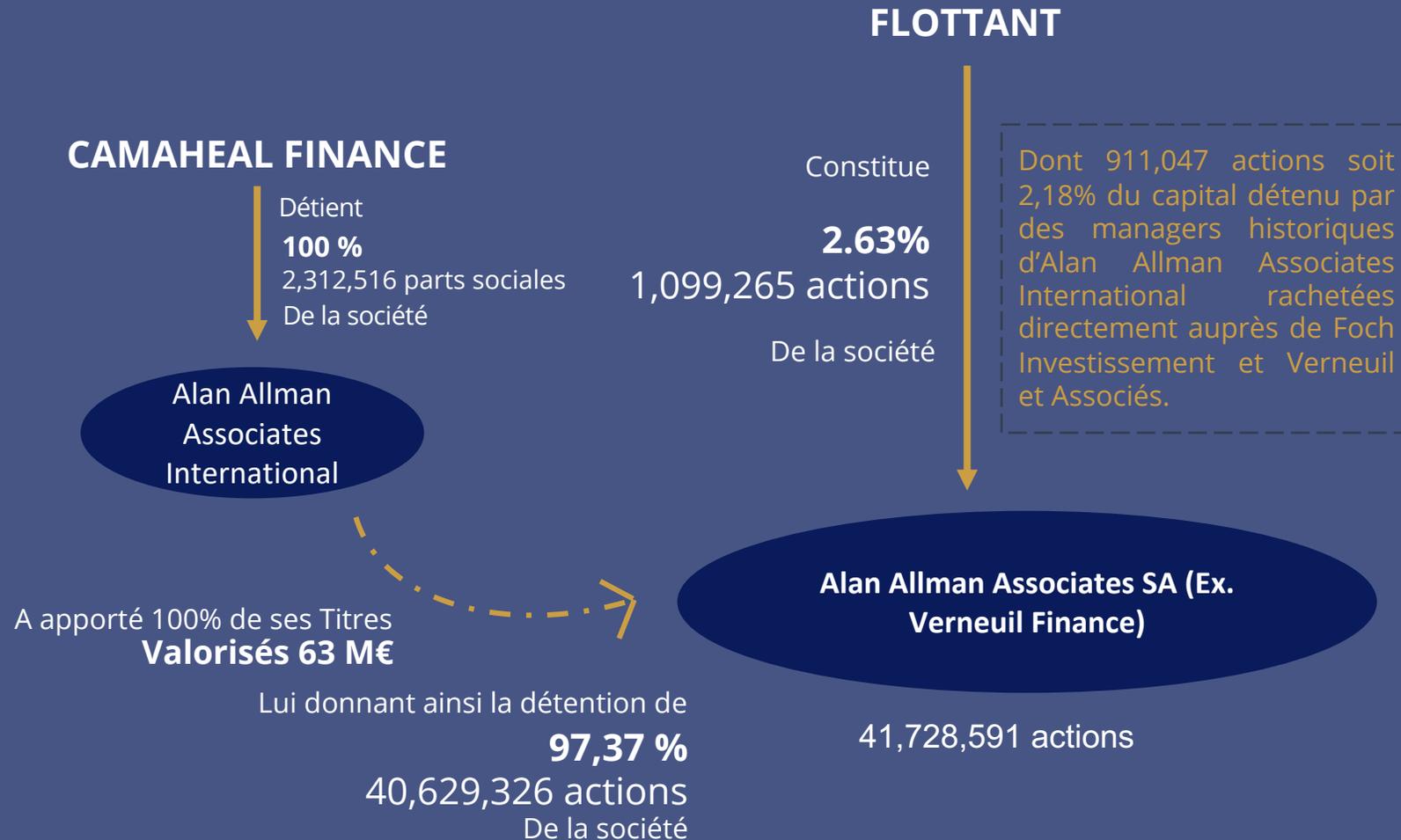
Le 7 avril 2021 (Cf Communiqué de presse)



# 02.1 UNE COTATION EN BOURSE SOUS UNE FORME INÉDITE

## 3 – Cession des titres de Foch Investissement

Le 12 avril 2021 (Cf Communiqué de presse)



02.2  
02.1

# VERNEUIL FINANCE



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## 02.2 VERNEUIL FINANCE

---

- Société Anonyme à Conseil d'Administration
- Société d'investissements, détention de participation au capital de sociétés
- Cession progressive des différentes participations
- 21 décembre 2020 : Cession du dernier actif (19,52% de SFC)
- Société sans activité dite « coquille » depuis



**02.3**

**PRÉSENTATION DES  
RÉSULTATS FINANCIERS 2020**

**Alan Allman Associates  
(Ex Verneuil Finance)**

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	2 249	2 249		614	- 614
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations			1	1 431 454	-1 431 454
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	13 440	13 440		8 860	- 8 860
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>15 689</b>	<b>15 689</b>		<b>1 440 928</b>	<b>-1 440 928</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				91	- 91
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres			2	837 163	- 837 163
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3	1 070 644	1 070 644	44 355	1 026 289
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	4	229 970	229 970	146	229 824
<b>TOTAL (II)</b>	<b>1 300 614</b>		<b>1 300 614</b>	<b>881 755</b>	<b>418 859</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>1 316 303</b>	<b>15 689</b>	<b>1 300 614</b>	<b>2 322 683</b>	<b>-1 022 069</b>

## 02.3 BILANS 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES (Ex. VERNEUIL FINANCE)

### Commentaires

- 1 Cession de la participation de 19,52% de SFC le 21 décembre 2020 ;
- 2 Créance sur SFC soldée avec la cession de la participation ;
- 3 La vente de SFC a généré une augmentation de la trésorerie et est essentiellement redistribuée aux actionnaires historiques en 2021 via la réduction de capital ;
- 4 Ces charges constatées d'avances correspondent essentiellement aux honoraires des Commissaires aux Apports

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 099 265)	1 099 265	1 099 265	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation	1 124	1 124	
Réserve légale	147 882	147 882	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	6 183	6 183	
Autres réserves			
Report à nouveau	-222 510	197 295	- 419 805
Résultat de l'exercice	-344 026	-419 805	75 779
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>1 687 918</b>	<b>1 031 945</b>	<b>- 344 027</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés		1 178 338	-1 178 338
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	612 696	92 400	520 296
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		20 000	- 20 000
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>612 696</b>	<b>1 290 738</b>	<b>- 678 042</b>
<b>Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)</b>			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>1 300 614</b>	<b>2 322 683</b>	<b>-1 022 069</b>

## 02.3 BILANS 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES (Ex. VERNEUIL FINANCE)

### Commentaires

- La baisse constatée est en lien avec la perte de l'exercice 2020 d'un montant de 344 K€ ;
- La dette envers Foch Investissement a été remboursée ;
- Elles ont augmenté significativement en 2020 essentiellement en lien avec l'opération de RTO ;

# 02.3 COMPTE DE RESULTAT 2020

## ALAN ALLMAN ASSOCIATES

### (Ex. VERNEUIL FINANCE)

#### Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services						
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits						
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			112 783	117 468	- 4 685	-3,99
Impôts, taxes et versements assimilés			20 677	23 162	- 2 485	-10,73
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations			614	375	239	63,73
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			-10 000	20 000	- 30 000	150,00
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>124 074</b>	<b>161 005</b>	<b>- 36 931</b>	<b>-22,94</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-124 074</b>	<b>-161 005</b>	<b>36 931</b>	<b>22,94</b>

#### Commentaire

- 1 Essentiellement composés des honoraires des Commissaires aux Comptes, des expert-comptable ;

## 02.3 COMPTE DE RESULTAT 2020

# ALAN ALLMAN ASSOCIATES

### (Ex. VERNEUIL FINANCE)

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation absolue	%
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances	① 9 416	11 423	- 2 007	-17,57
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>9 416</b>	<b>11 423</b>	<b>- 2 007</b>	<b>-17,57</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	② 8 860	620 900	- 612 040	-98,57
Intérêts et charges assimilées	③ 8 112	5 598	2 514	44,91
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>16 972</b>	<b>626 498</b>	<b>- 609 526</b>	<b>-97,29</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-7 555</b>	<b>-615 075</b>	<b>607 520</b>	<b>98,77</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-131 630</b>	<b>-776 080</b>	<b>644 450</b>	<b>83,04</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	④ 1 689 911	356 278	- 356 278	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 689 911	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges	⑤ 4 359 782		4 359 782	N/S
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>6 049 693</b>	<b>356 278</b>	<b>5 693 415</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	⑥ 164 854	4	164 850	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	⑦ 6 097 236		6 097 236	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>6 262 090</b>	<b>4</b>	<b>6 262 086</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-212 397</b>	<b>356 274</b>	<b>- 568 671</b>	<b>159,62</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 059 109</b>	<b>367 701</b>	<b>5 691 408</b>	<b>N/S</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>6 403 136</b>	<b>787 507</b>	<b>5 615 629</b>	<b>713,09</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-344 026</b>	<b>-419 805</b>	<b>75 779</b>	<b>18,05</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

### Commentaires

- ① Correspondent aux intérêts sur la créances vers SFC ainsi qu'aux revenus de la SCPI Inter Pierre actuellement en liquidation ;
- ② En 2020 : Dépréciation des titres de la SCPI ;  
En 2019 : Dépréciation des titres de SFC ;
- ③ Correspondent aux intérêts de compte courant avec Foch Investissement ;
- ④ Vente des titres de SFC pour un montant de 1 689 K€ ;
- ⑤ Reprise de provision des titres SFC ;
- ⑥ Charge exceptionnelle datant de 2016 et payée sur 2020 ;
- ⑦ Essentiellement valeur nette comptable des titres SFC cédés ;
- ⑧ Le résultat net à fin 2020 est de -344 K€

**02.4**

**COMPTES CONSOLIDÉS ALAN ALLMAN ASSOCIATES**

**(Ex. Verneuil Finance)**

**EN K€**

# 02.4 BILANS CONSOLIDÉS 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## (Ex. VERNEUIL FINANCE + SFC)

La participation dans SFC a été cédée au cours du Trimestre 4 de 2020. Il ne reste donc que Verneuil dans les comptes consolidés 2020.

ACTIF (en K euros)	Notes	31/12/2020	31/12/2019	Variation	
				Valeur	%
Ecarts d'acquisition - Goodwill	6.6.1	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	6.6.2	-	-	-	
Immobilisations corporelles	6.6.3	-	1	- 1	
Immeubles de placement	6.6.4	-	-	-	
Participations dans des entités liées	6.6.5	-	-	-	
Titres mis en équivalence	6.6.6	-	1 431	- 1 431	-100%
Autres actifs financiers non courants	6.6.7	-	9	- 9	-100%
Autres actifs non courants		-	-	-	
Impôts différés	6.6.10	-	-	-	
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>-</b>	<b>1 441</b>	<b>- 1 441</b>	<b>-100%</b>
Actifs biologiques	6.6.11	-	-	-	
Stocks et en-cours	6.6.12	-	-	-	
Clients	6.6.13	-	-	-	
Actifs financiers courants		-	-	-	
Autres actifs courants	6.6.14	230	837	- 607	-73%
Actif d'impôt exigible	6.6.15	-	-	-	
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 071	44	1 026	2314%
				-	
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>1 301</b>	<b>882</b>	<b>419</b>	<b>48%</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS ET GROUPES D'ACTIFS DETENUS EN VUE DE LA VENTE</b>					
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 301</b>	<b>2 323</b>	<b>- 1 022</b>	<b>-44%</b>

# 02.4 BILANS CONSOLIDÉS 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES

## (Ex. VERNEUIL FINANCE + SFC)

PASSIF (en K euros)	Notes	31/12/2020	31/12/2019	Variation	
				Valeur	%
Capital	6.6.16	1 099	1 099	-	0%
Primes liées au capital		-	-	-	
Réserves consolidées		67	327	- 394	-121%
Ecart de conversion		-	-	-	
Résultat net part du groupe		344	394	50	-13%
Capitaux propres part du groupe		688	1 032	- 344	-33%
Intérêts des minoritaires		-	-	-	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>688</b>	<b>1 032</b>	<b>- 344</b>	<b>-33%</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.6.17	-	-	-	
Autres passifs non courants	6.6.18	-	-	-	
Provisions non courantes	6.6.19	-	-	-	
Impôts différés	6.6.20	-	-	-	
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.6.17	-	-	-	
Emprunts et dettes financières divers	6.6.17	-	1 178	- 1 178	-100%
Fournisseurs	6.6.21	613	92	520	563%
Dettes fiscales et sociales	6.6.22	-	-	-	
Autres dettes courantes	6.6.23	-	20	- 20	-100%
Provisions courantes	6.6.24	-	-	-	
Passif d'impôt exigible		-	-	-	
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>613</b>	<b>1 291</b>	<b>- 678</b>	<b>1</b>
<b>PASSIFS LIÉS AUX ACTIFS DETENUS EN VUE DE LA VENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>1 301</b>	<b>2 323</b>	<b>- 1 022</b>	<b>-44%</b>

# 02.4 COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES 2020 ALAN ALLMAN ASSOCIATES

(Ex. VERNEUIL FINANCE + SFC)

(en K euros)	Notes	31/12/2020	31/12/2019	Variation	
				Valeur	%
Chiffre d'affaires		-	-	-	
Subventions publiques		-	-	-	
Autres produits opérationnels		-	-	-	
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>6.6.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Charges opérationnelles		-	-	-	
Achats consommés		-	-	-	
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours		-	-	-	
Charges externes		113	117	5	-4%
Charges de personnel		-	-	-	
Impôts et taxes		21	23	2	-11%
Dotation nette aux amortissements		9	5	5	91%
Dépréciation d'actifs net des reprises :		-	-	-	
Sur goodwill		-	-	-	
Sur immobilisations		-	-	-	
Sur actifs financiers		-	-	-	
Sur actifs courants		-	-	-	
Pour risques et charges		-	-	-	
Autres (produits) charges opérationnelles :		-	-	-	
autres charges		10	20	30	-150%
autres produits (charges) exceptionnels		-	-	-	
Transfert de charge et production immobilisée		-	-	-	
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>6.6.25</b>	<b>133</b>	<b>166</b>	<b>33</b>	<b>-20%</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants		165	356	521	-146%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>298</b>	<b>191</b>	<b>488</b>	<b>-256%</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		-	-	-	
Coût de l'endettement financier brut		8	6	3	45%
Coût de l'endettement financier net		8	6	2	43%
Autres produits financiers		9	11	2	-18%
Autres charges financières		-	-	-	
Autres produits et charges financiers		9	11	2	-18%
Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence		0	591	591	-100%
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		<b>296</b>	<b>394</b>	<b>98</b>	<b>-25%</b>
Charge d'impôt sur le résultat	<b>6.6.27</b>	-	-	-	
<b>RESULTAT APRES IMPOTS DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>296</b>	<b>394</b>	<b>98</b>	<b>-25%</b>
Résultat net d'impôt des activités cédées		48	-	48	
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>344</b>	<b>394</b>	<b>50</b>	<b>-13%</b>
Résultat net attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère		344	394	50	-13%
Résultat net attribuable aux intérêts des minoritaires		-	-	-	
Résultat net par action en euros des activités poursuivies		0,31	0,36		
Résultat dilué par action en euros des activités poursuivies		0,31	0,36		
Résultat net par action en euros des activités abandonnées		-	-		
Résultat dilué par action en euros des activités abandonnées		-	-		
Résultat net par action en euros de l'ensemble consolidé		0,31	0,36		
Résultat dilué par action en euros de l'ensemble consolidé		0,31	0,36		

(1) Dont : profit (pertes) de change

ETAT DE RESULTAT GLOBAL (en K euros)	31/12/2020	31/12/2019	Variation	
			Valeur	%
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>344</b>	<b>394</b>	<b>50</b>	<b>-13%</b>
Eléments recyclables	-	-	-	
	-	-	-	
	-	-	-	
	-	-	-	
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Eléments non recyclables	-	-	-	
	-	-	-	
	-	-	-	
Variation des écarts actuariels ( SFC)	-	25	25	-100%
	-	-	-	
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>-100%</b>
Produits et charges comptabilisées directement en capitaux propres	-	25	25	-100%
<b>RESULTAT GLOBAL DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>344</b>	<b>420</b>	<b>76</b>	<b>-18%</b>
Atribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	344	420	76	-18%
Atribuable aux minoritaires	-	-	-	

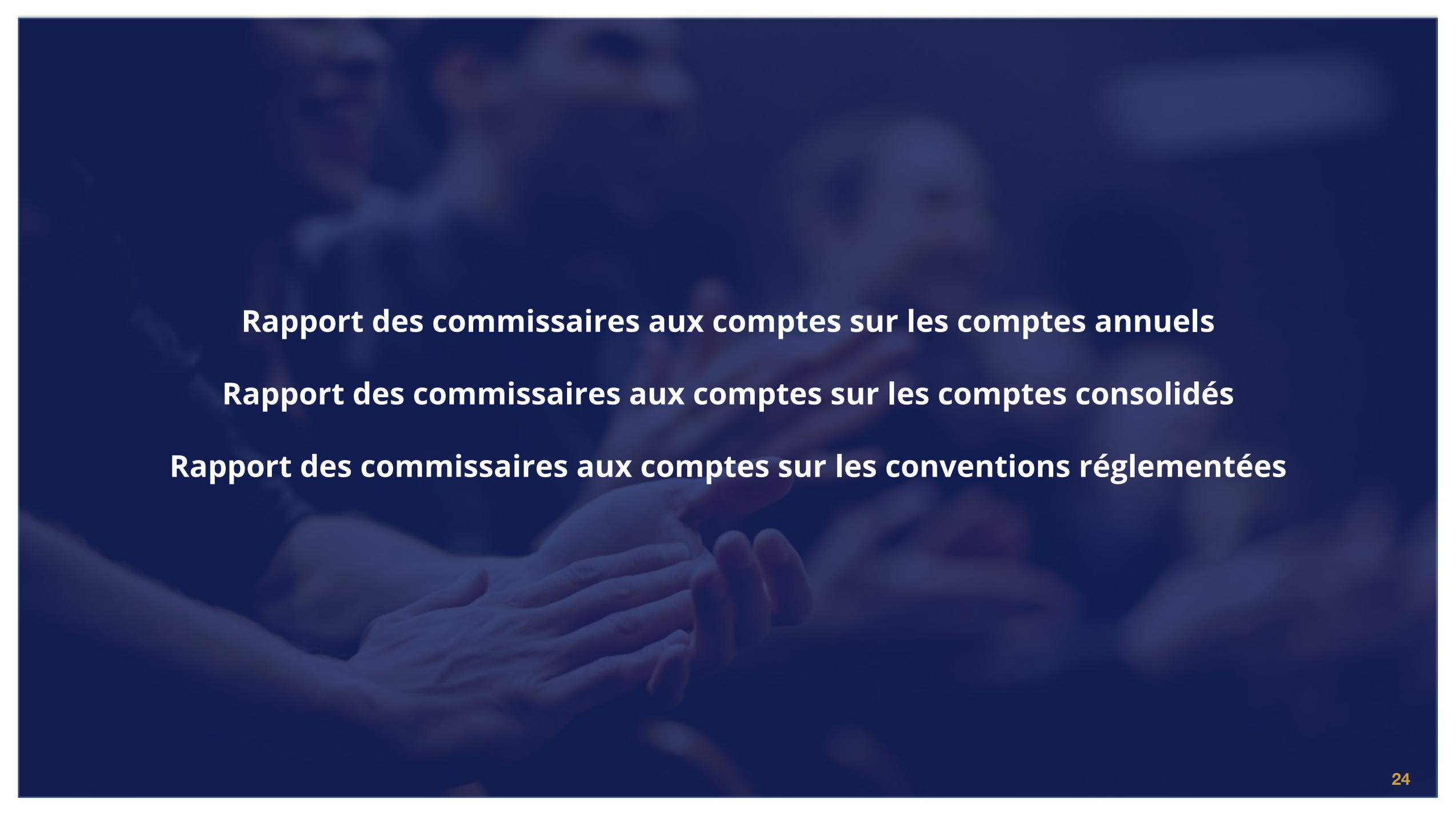
**03**

# **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**Alan Allman Associates  
(Ex. Verneuil Finance)**



ALAN ALLMAN ASSOCIATES



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

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

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

04

# ALAN ALLMAN ASSOCIATES



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 cityscape.

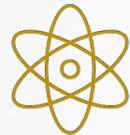
04.1

**UNE STRATÉGIE DIFFÉRENCIANTE UNIQUE EN  
9 POINTS**

## 04.1 Point 1 : DES MARQUES FORTES

---

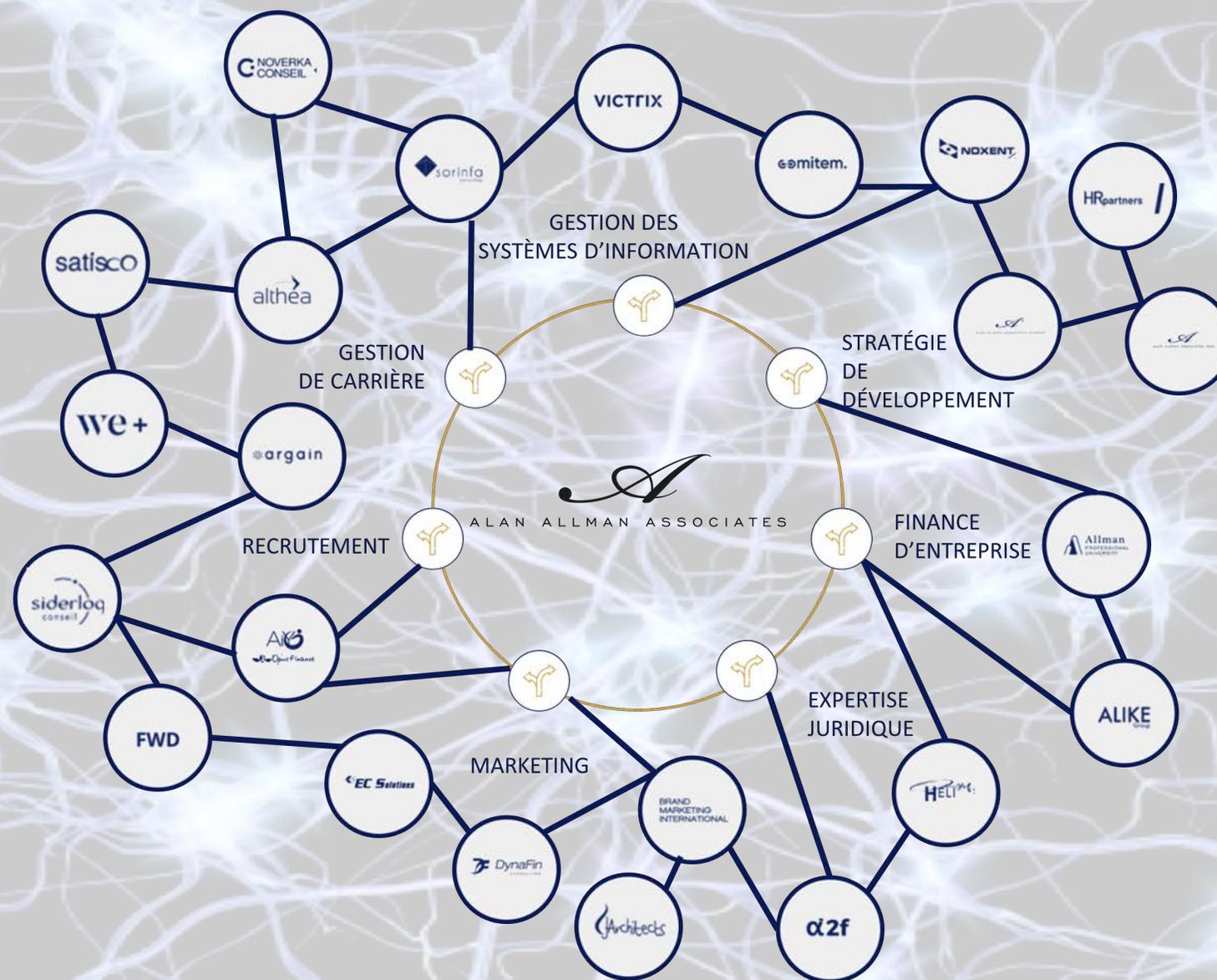
**Un écosystème de cabinets  
de conseil spécialisé dans la  
transformation digitale**



**3 pôles d'expertise :  
High-tech, transformation  
industrielle et stratégie**



# 04.1 Point 2 : L'ÉCOSYSTÈME, UN MODÈLE D'ORGANISATION UNIQUE



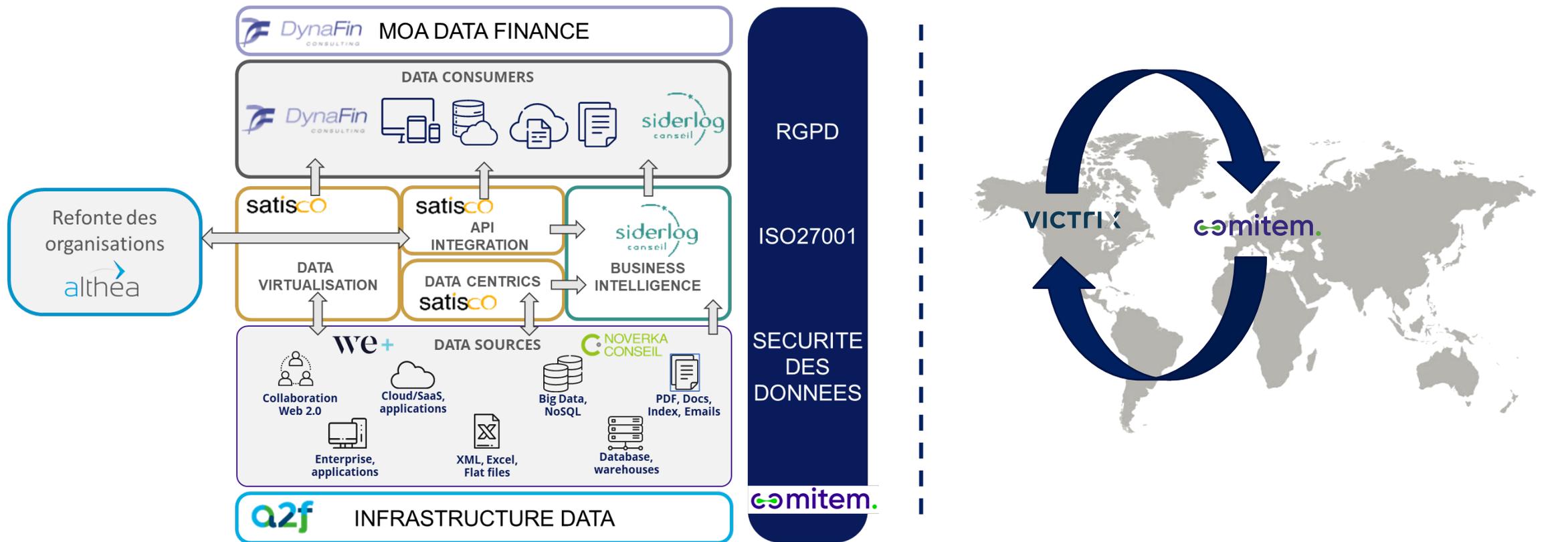
# 04.1 Point 3 : COMPLÉMENTARITÉ DES OFFRES

Une hyper spécialisation de nos marques dans des métiers issus de la transformation digitale

A titre d'exemple :

**DATA :**  
Complémentarité d'expertises

**CYBERSECURITE :**  
Complémentarité géographique

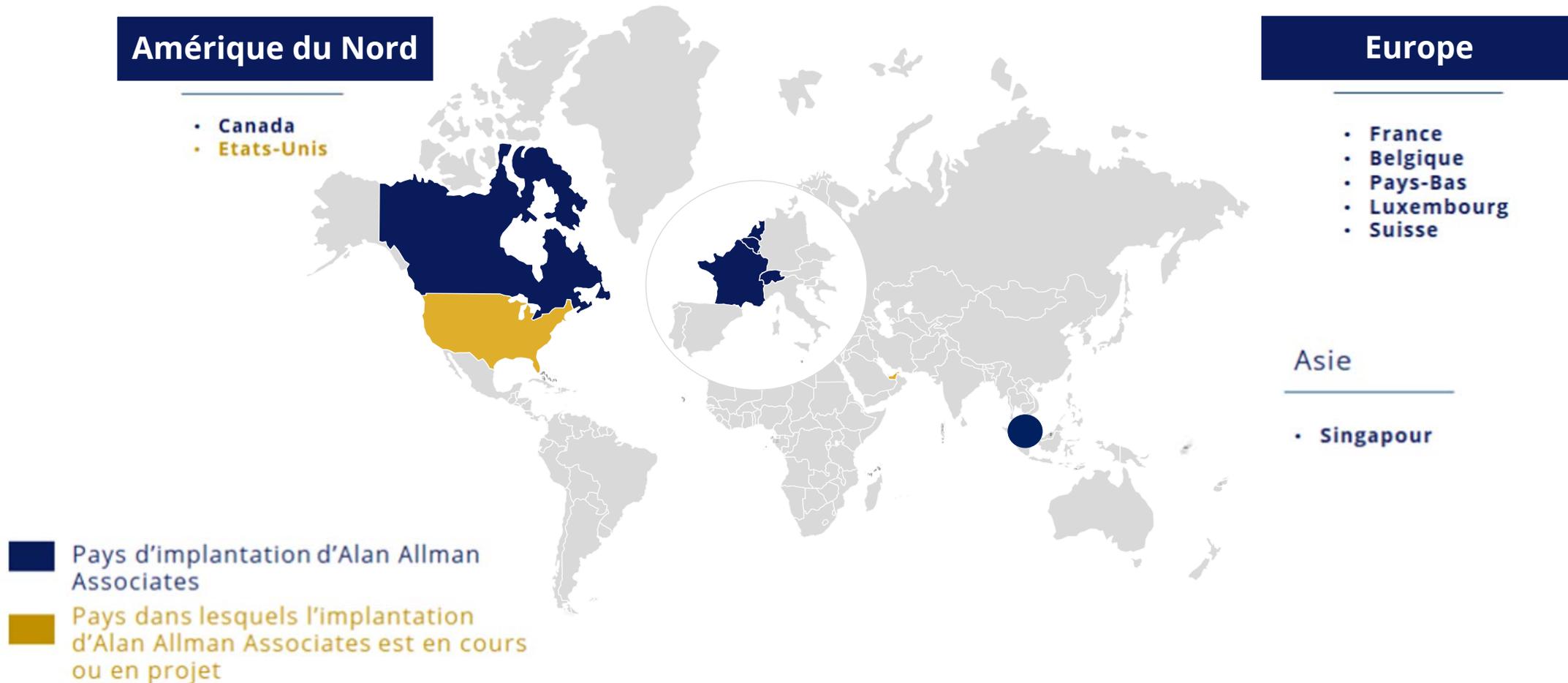


L'expertise de nos autres marques (Aiyo-Opus Finance, HR Partners, We +, Noverka Conseil, Jarchitects, Argain, EC Solutions, BMI, Forward, Alan Allman Associate Academy, Alan Allman Associates Asia) est à retrouver en intégralité sur

<https://alan-allman.com/>

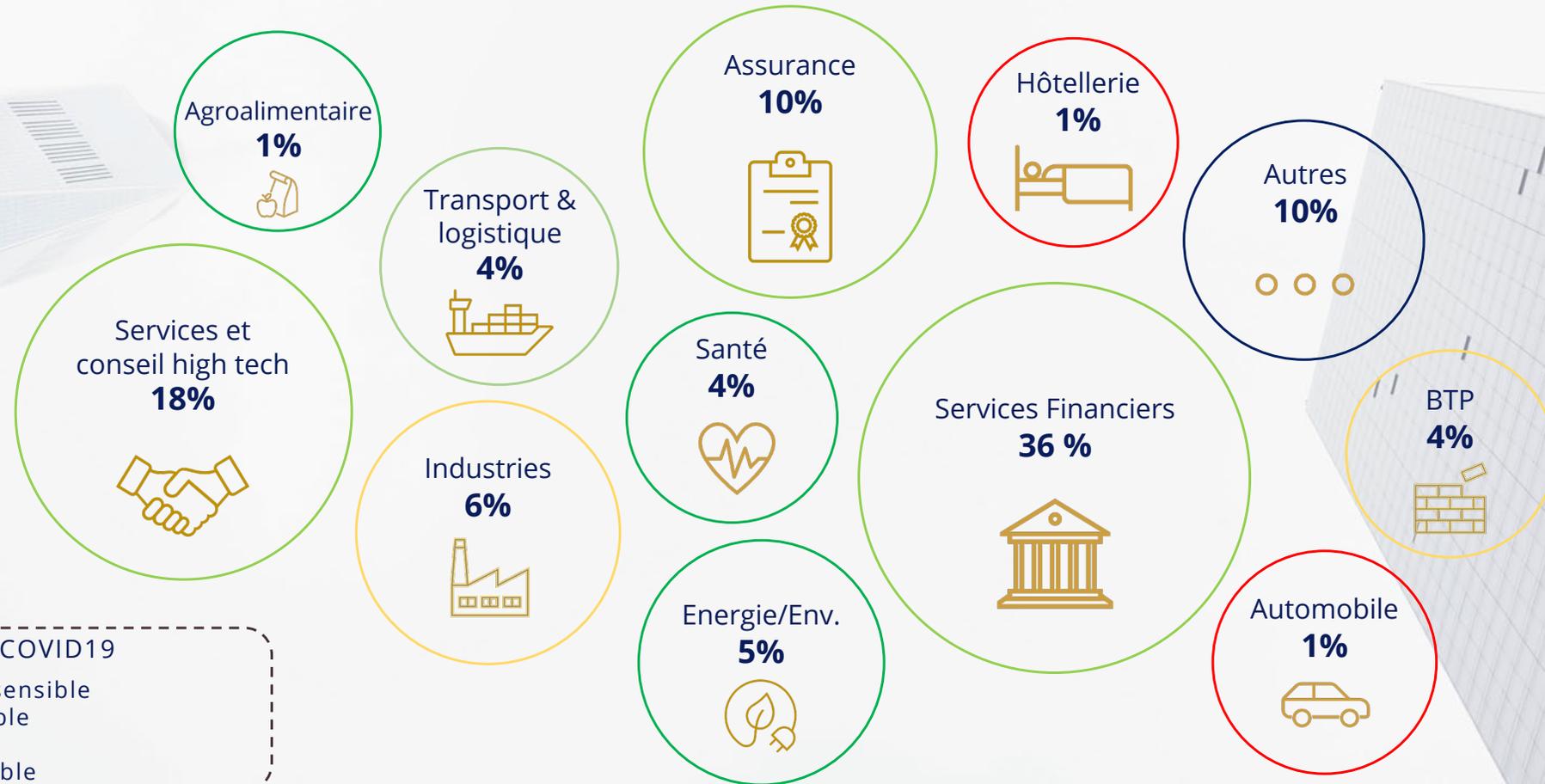
# 04.1 Point 4 : UNE PRÉSENCE BICONTINENTALE SUR DES MARCHÉS MATURES

## Implantation en Europe et en Amérique du Nord



## 04.1 Point 5 : PLURALITÉ SECTORIELLE

Un chiffre d'affaires réparti entre 12 secteurs majeurs : une présence accrue dans des secteurs résilients



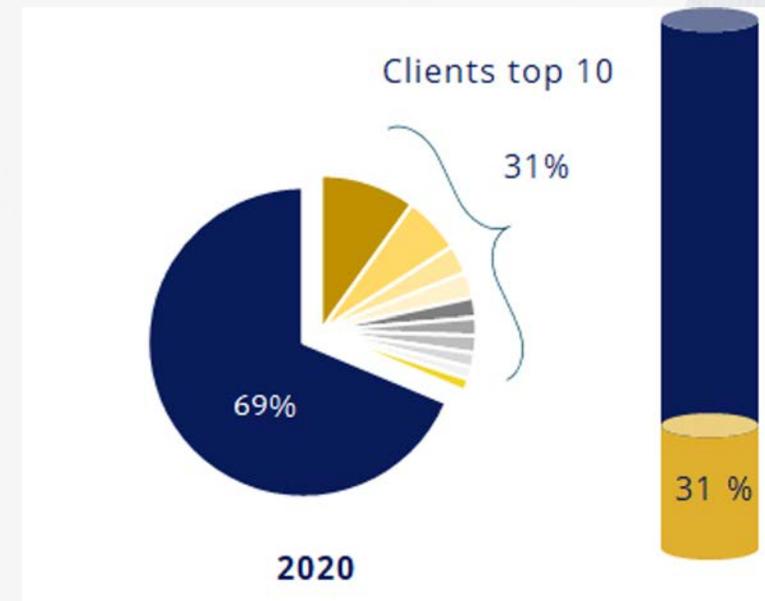
04.1

## Point 6 : DIVERSITÉ DU PORTEFEUILLE CLIENT

### Point 7 : INDÉPENDANCE DE L'ÉCOSYSTÈME

**+ de 700 RÉFÉRENCES  
CLIENTS**

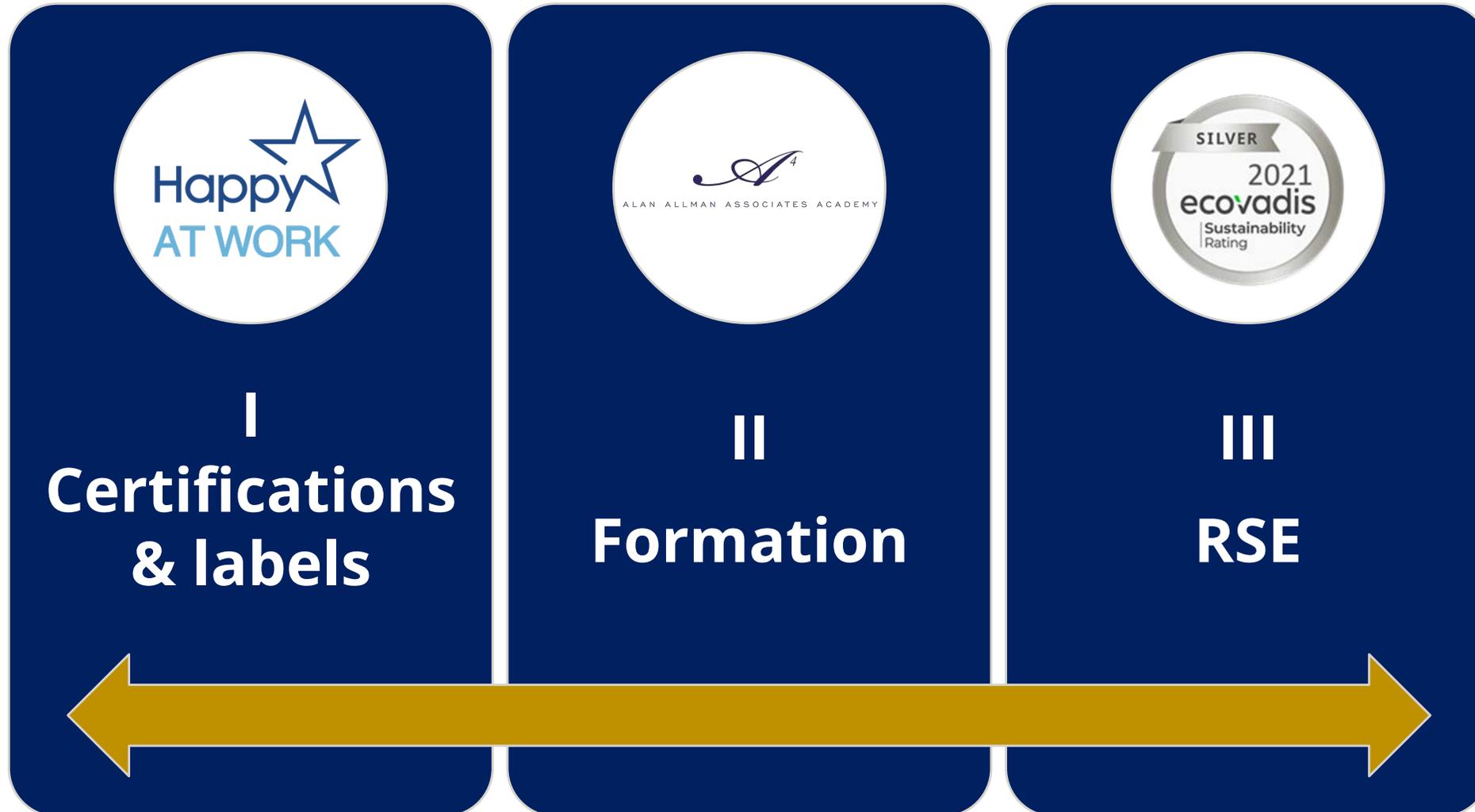
#### L'INDÉPENDANCE CLIENT EST D'UNE IMPORTANCE MAJEURE



Le risque client est un indicateur important à maîtriser.  
L'écosystème fait en sorte de garder son indépendance depuis de  
nombreuses années.

## 04.1 Point 8 : UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

Une implication et un investissement sur le long terme



# 04.1 Point 8 : UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

Une implication et un investissement sur le long terme

## I - Certifications & labels

2016 10<sup>ème</sup>  
2017 9<sup>ème</sup>  
2018 4<sup>ème</sup>  
2019 3<sup>ème</sup>

**2021** Renouvellement du  
label Happy At Work  
Choose My Company

Happy At Work



**1<sup>er</sup>**  
au classement **Agile**  
Choose My Company

Classement Agile



**Certification ISO 9001**  
version 2015

- Norme internationale de système de management
- Garante de la conformité du management avec les exigences les plus importantes

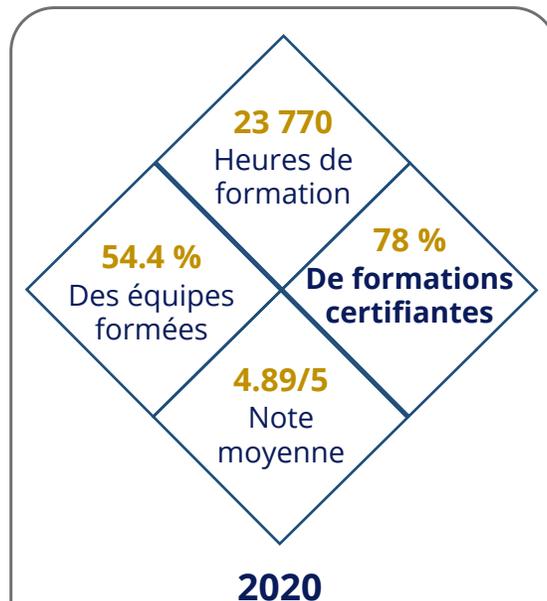
ISO 9001



# 04.1 Point 8 : UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

Une implication et un investissement sur le long terme

## II - Formation



Alan Allman Associates Academy



En partenariat avec EDX

Berkeley  
UNIVERSITY OF CALIFORNIA

HARVARD  
UNIVERSITY

SORBONNE  
UNIVERSITÉ

MIT  
Massachusetts  
Institute of  
Technology

En partenariat  
avec EDX



# 04.1 Point 8 : UN ÉCOSYSTÈME ATTRACTIF ET RÉPUTÉ

Une implication et un investissement sur le long terme

## III - Responsabilité Sociétale des Entreprises

6 enjeux majeurs :

- Contribuer à l'**augmentation de la valeur client**
- Innover et **développer les compétences**
- S'assurer du **bien-être au travail** des salarié(e)s
- Adopter une **politique d'achats responsables**
- Promouvoir l'**équité et l'égalité**
- Réduire notre **impact environnemental**

6 enjeux



Médaille  
**SILVER**  
pour la performance RSE

Ecovadis

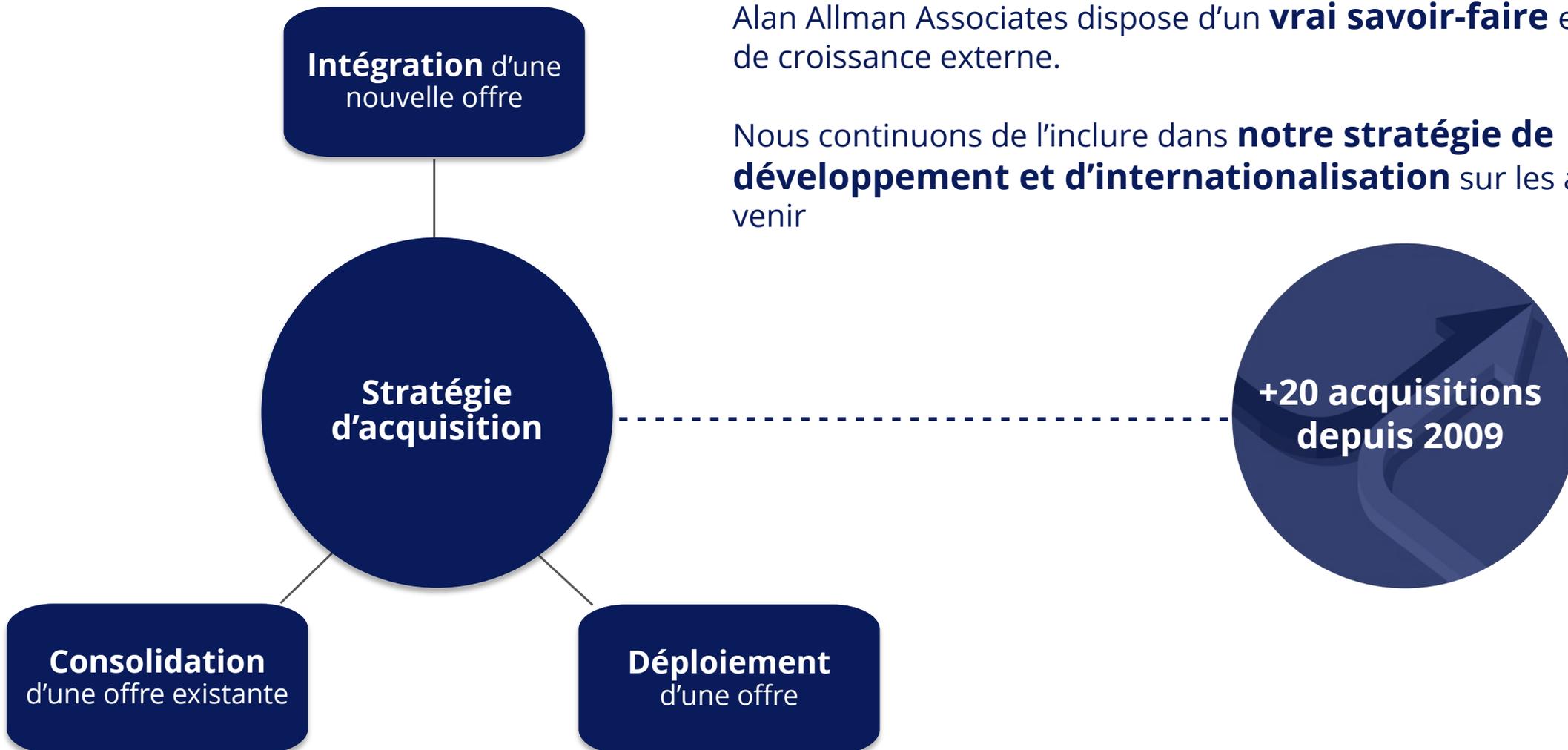


- **Initiative internationale** et volontaire
- **Intégration de 10 principes clés** dans la stratégie et les opérations
- Engagement à l'**amélioration continue**

Global Compact



## 04.1 Point 9 : 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 modern conference room with large windows and a long table with chairs. 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 windows offer a view of a landscape.

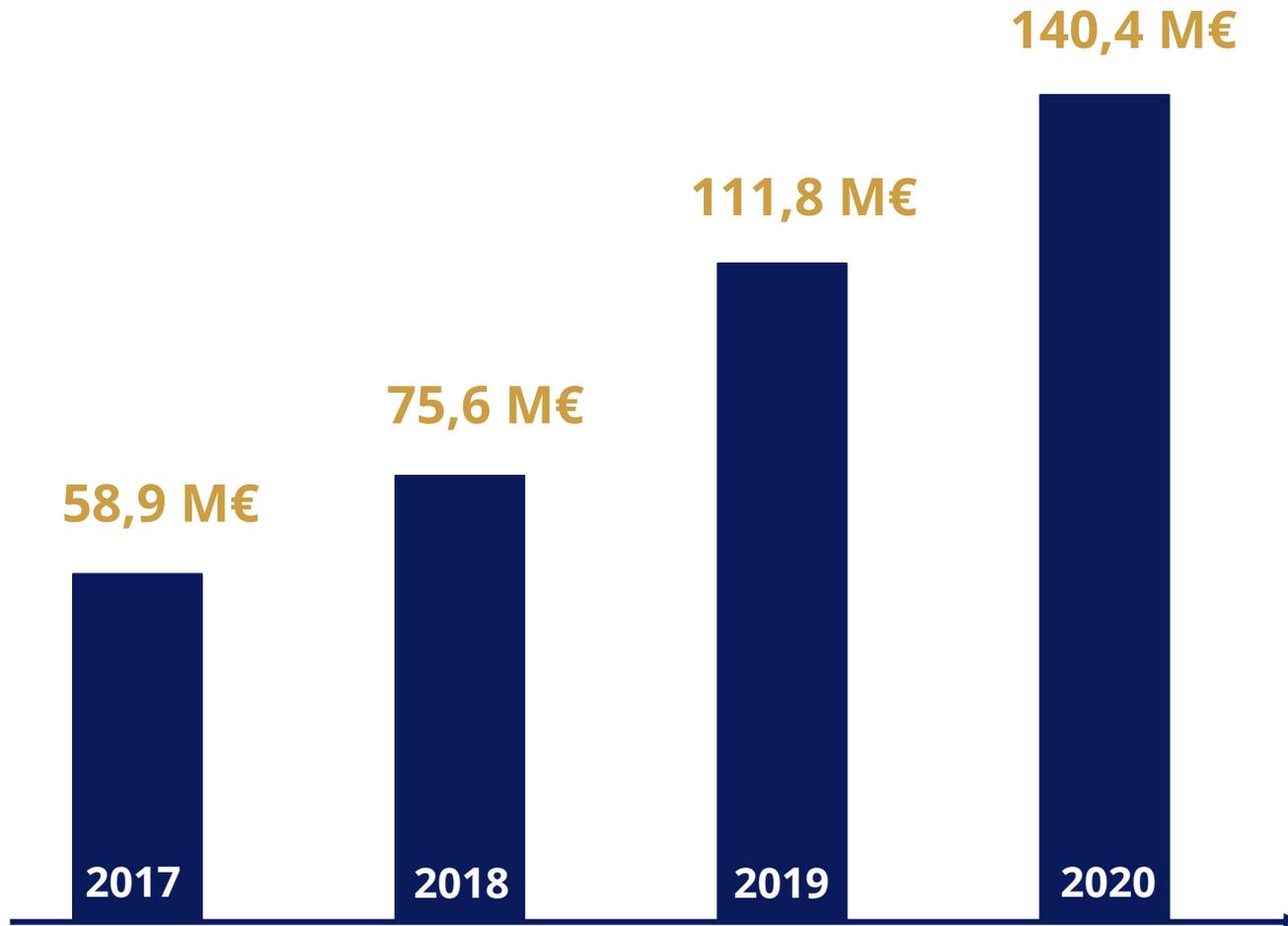
04.2

**PRÉSENTATION DES  
RÉSULTATS FINANCIERS 2020**

**Alan Allman Associates**

## 04.2 CHIFFRE D'AFFAIRES UNE CROISSANCE SOUTENUE

Évolution du chiffre d'affaires sur 4 ans en millions d'€



Données IFRS

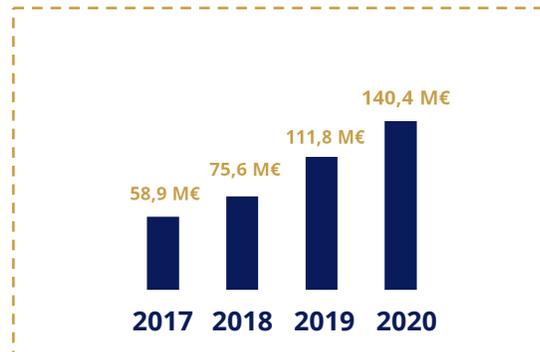
Un taux de croissance annuel  
du chiffre d'affaires de

**+ 24,25%**

entre 2017 et 2020.

## 04.2 CHIFFRE D'AFFAIRES - UNE CROISSANCE SOUTENUE

Une croissance  
**ALIGNÉE AVEC  
NOS ESTIMATIONS**



**+ 25,58%**

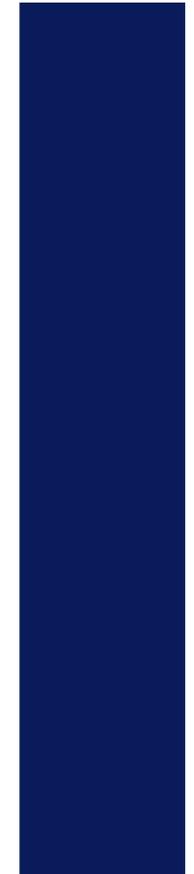
De croissance du chiffre d'affaires  
entre 2019 et 2020 dans un contexte  
de crise sanitaire

**140,4 M€**

**111,8 M€**



2019



2020

## 04.2 CHIFFRE D'AFFAIRES - UNE BICONTINENTALITÉ RÉUSSIE

Une présence dans

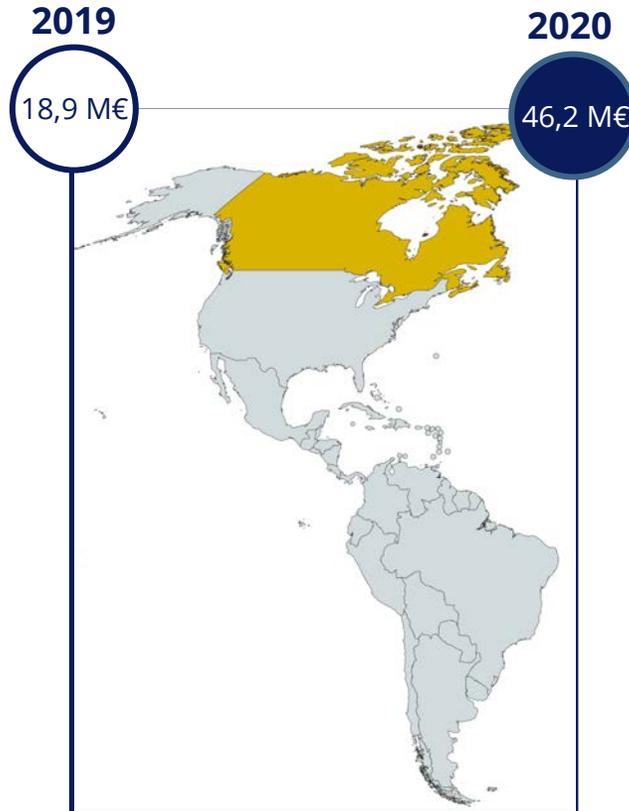
**7**

pays

**+ 143,84%**

D'activité en **Amérique du Nord**  
entre 2019 et 2020

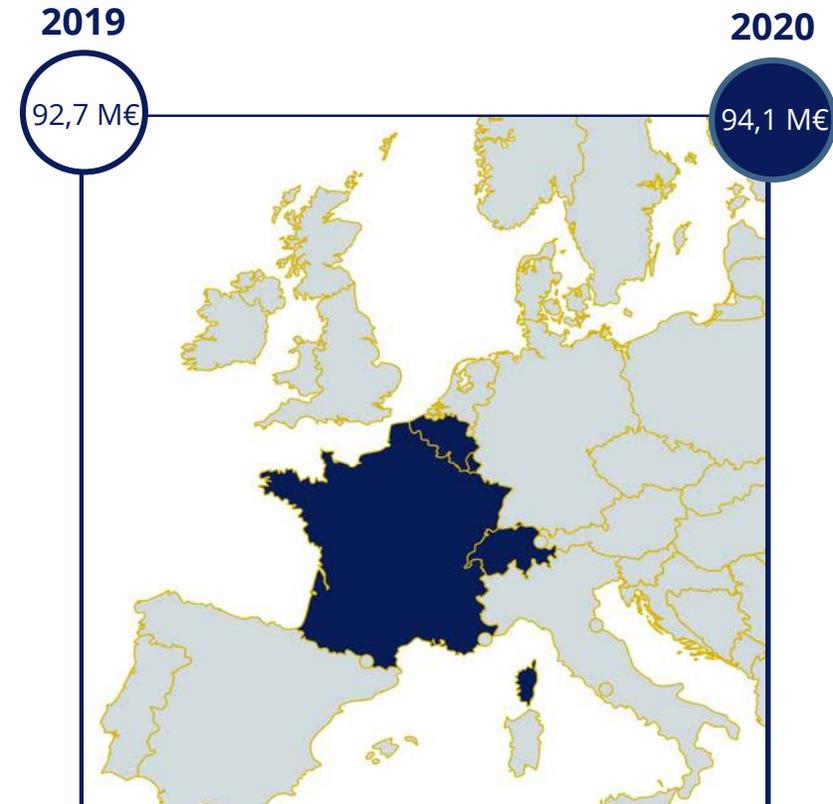
Un fort déploiement en  
Amérique du Nord



**Périmètre Amérique du Nord**

Une croissance exponentielle traduisant la volonté de l'Ecosystème de s'implanter significativement en Amérique du Nord

Une résistance soutenue  
au COVID 19



**Périmètre Europe**

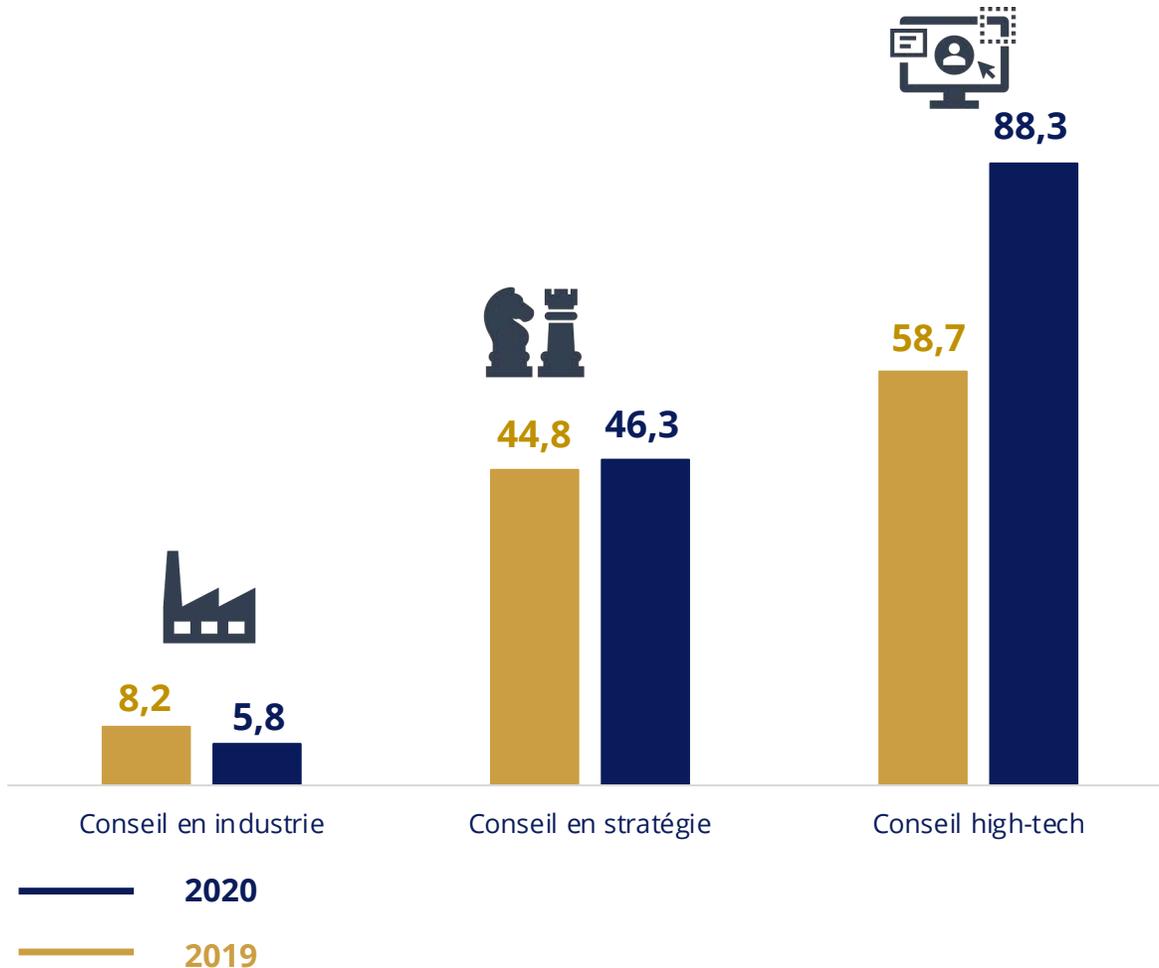
Les activités en Europe se consolident en dépit de la crise du COVID-19. La progression globale à été ralentie par la Belgique, un des pays les plus touchés par la crise

**+ 1,44%**

D'activité en **Europe** entre  
2019 et 2020

## 04.2 CHIFFRE D'AFFAIRES - UNE OFFRE EN ÉVOLUTION

Évolution du chiffre d'affaires de chacun des pôles en M€ entre 2019 et 2020



Évolution du chiffre d'affaires par pôle d'activité en pourcentage entre 2019 et 2020



Industrie

**- 29,38%**

- En profonde mutation depuis plusieurs années
- A été touché de plein fouet par la crise du Covid-19 (usines fermées)
- En dépit d'une baisse proche de 30%, nous continuons le recentrage de notre offre autour de l'Industrie 4.0



Conseil stratégique

**+ 3,21%**

- Légère baisse de la part de cette activité dans notre chiffre d'affaires en lien avec le contexte actuelle de réorganisation des entreprises
- Cependant, le chiffre d'affaires généré par cette branche en 2020 reste en croissance



High Tech

**+ 50,39%**

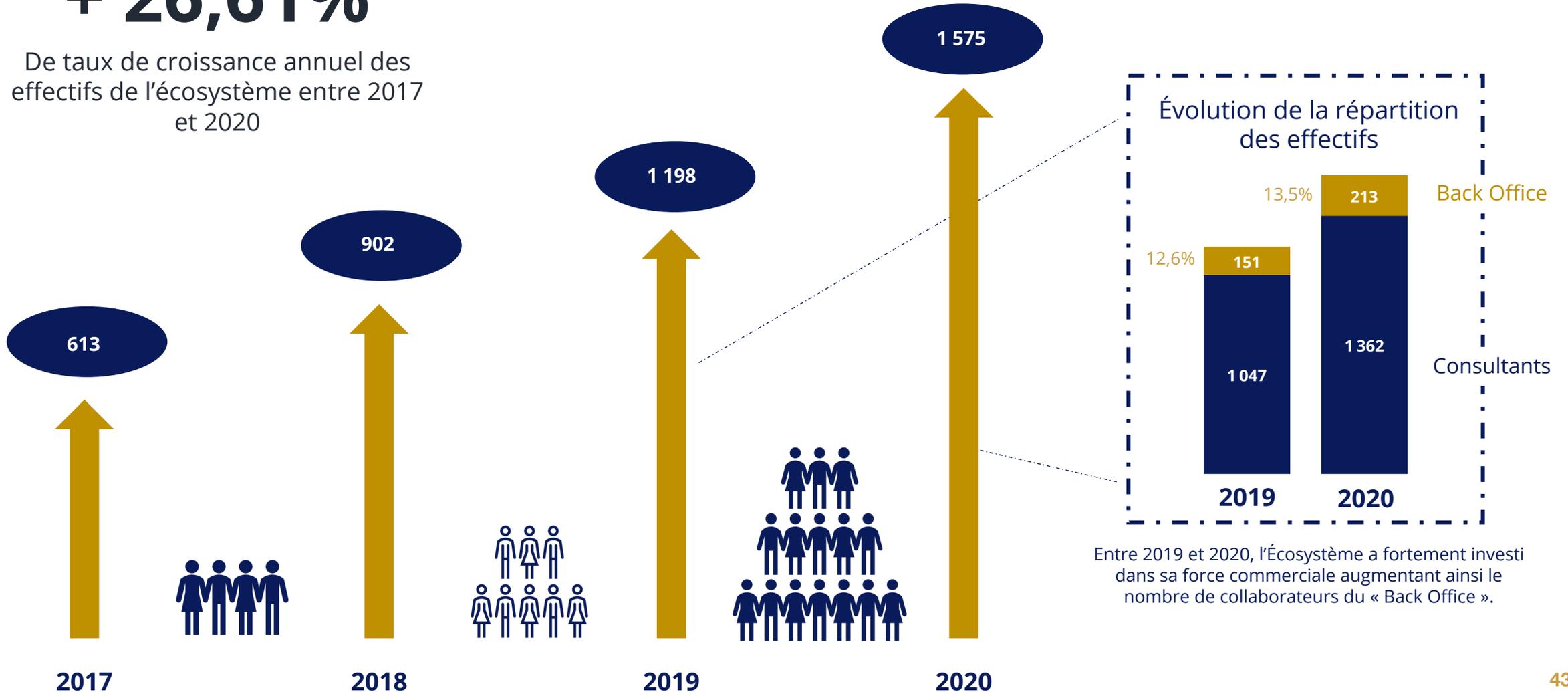
- Activité en croissance sur 2020 portée notamment par les ambitions de digitalisation de nombreuses sociétés
- La transformation digitale est au cœur de notre stratégie

## 04.2 EFFECTIFS – UNE CROISSANCE SOUTENUE

Évolution de l'effectif moyen sur 4 ans

# + 26,61%

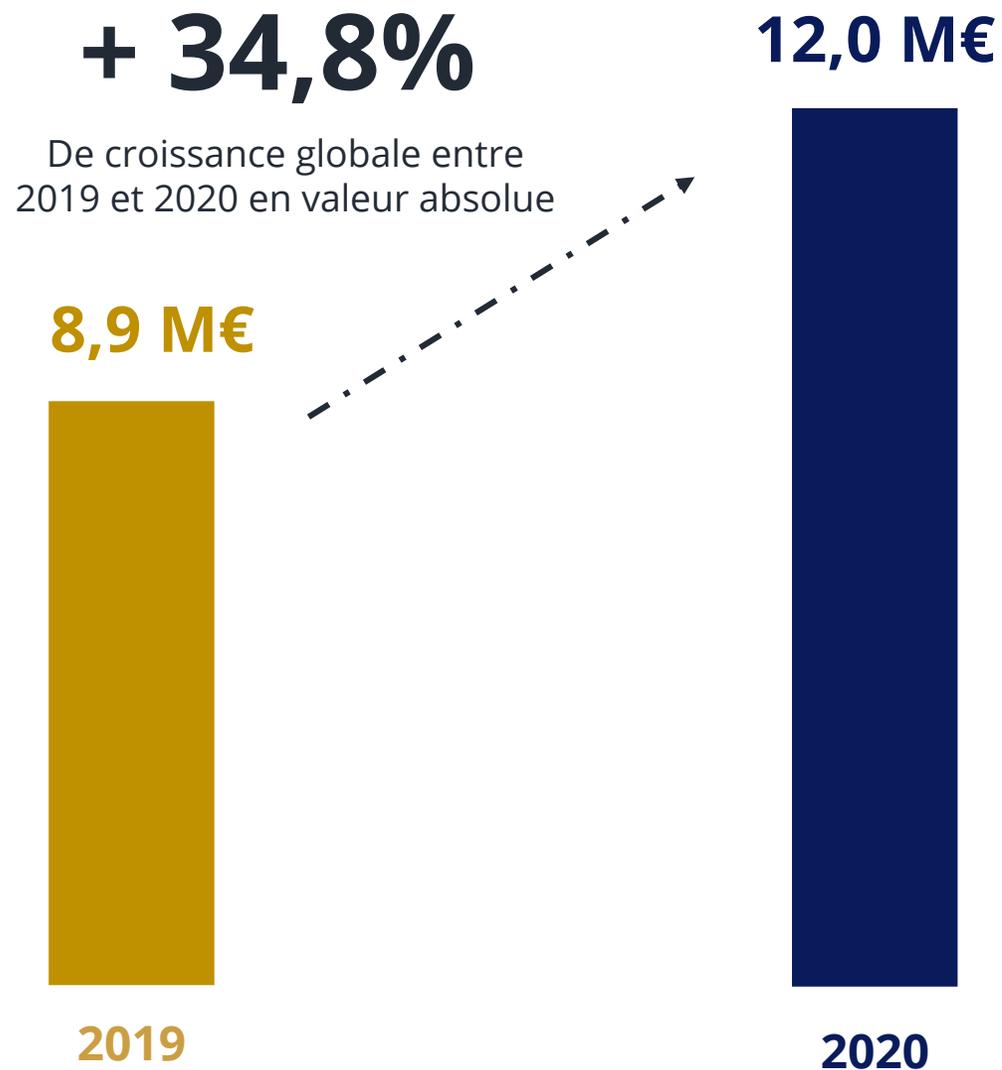
De taux de croissance annuel des effectifs de l'écosystème entre 2017 et 2020



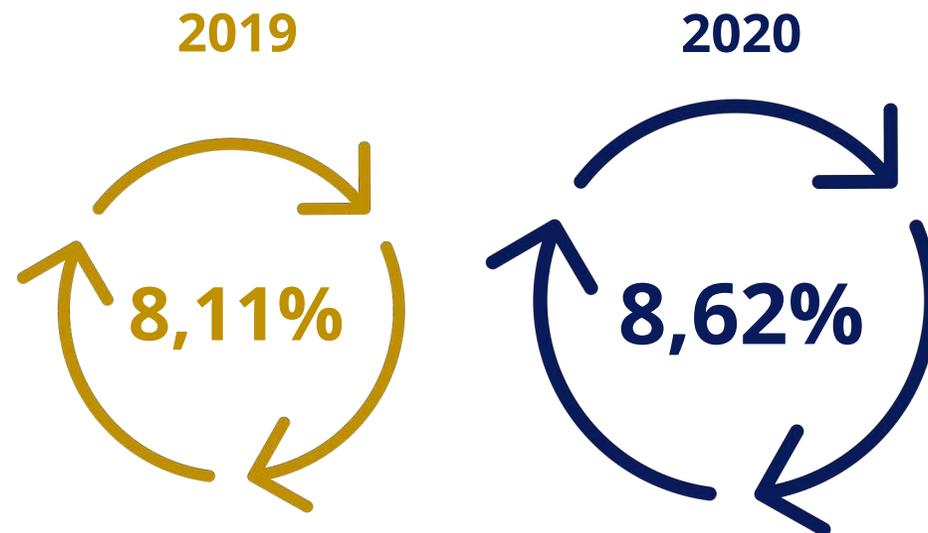
Entre 2019 et 2020, l'Écosystème a fortement investi dans sa force commerciale augmentant ainsi le nombre de collaborateurs du « Back Office ».

## 04.2 RÉSULTAT OPÉRATIONNEL D'ACTIVITÉ (ROA) - EN FORTE HAUSSE

Évolution du ROA global en valeur absolue



Évolution du taux de ROA global



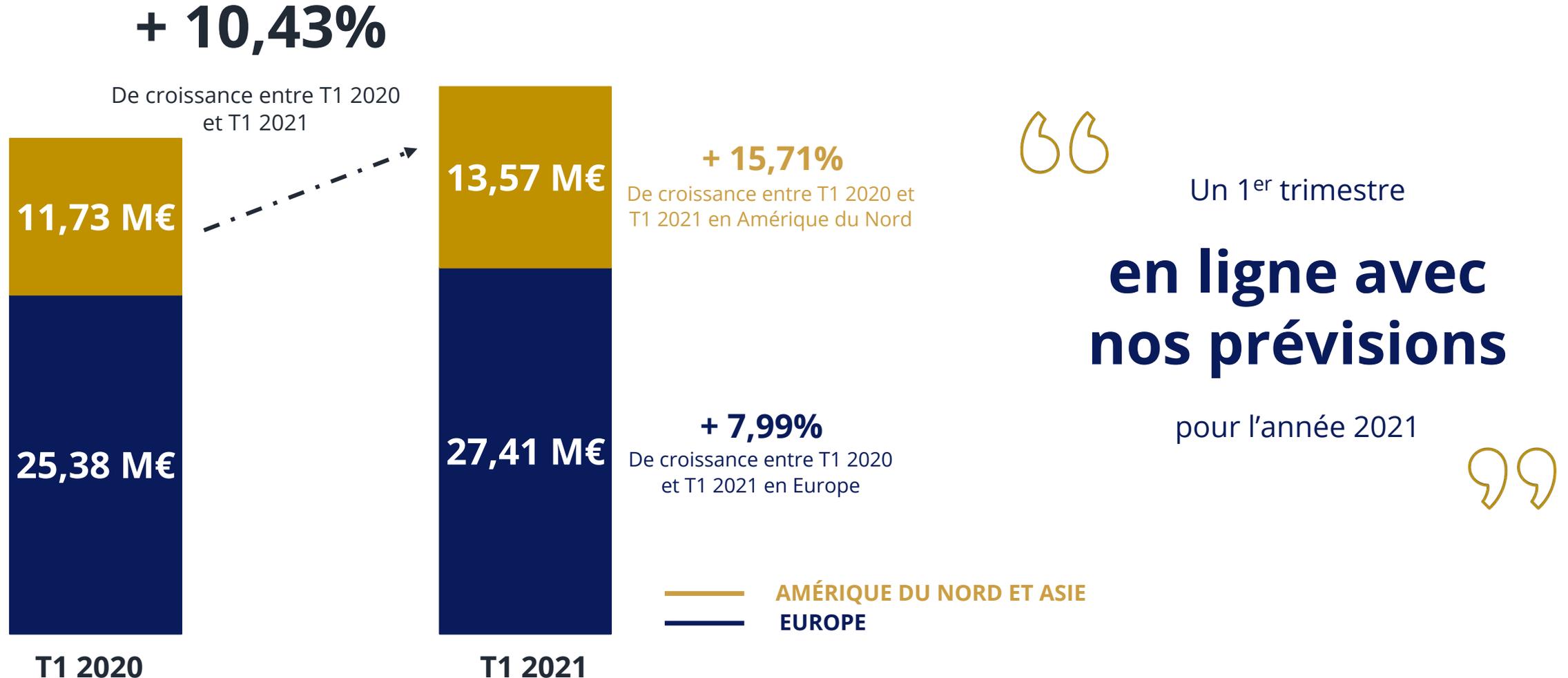
04.4

**04.3**

**NOS DÉBUTS SUR 2021**

## 04.3 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2021 – DE LA CROISSANCE SUR LES DEUX CONTINENTS

Évolution du chiffre d'affaires entre le T1 2020 et T1 2021 en M€

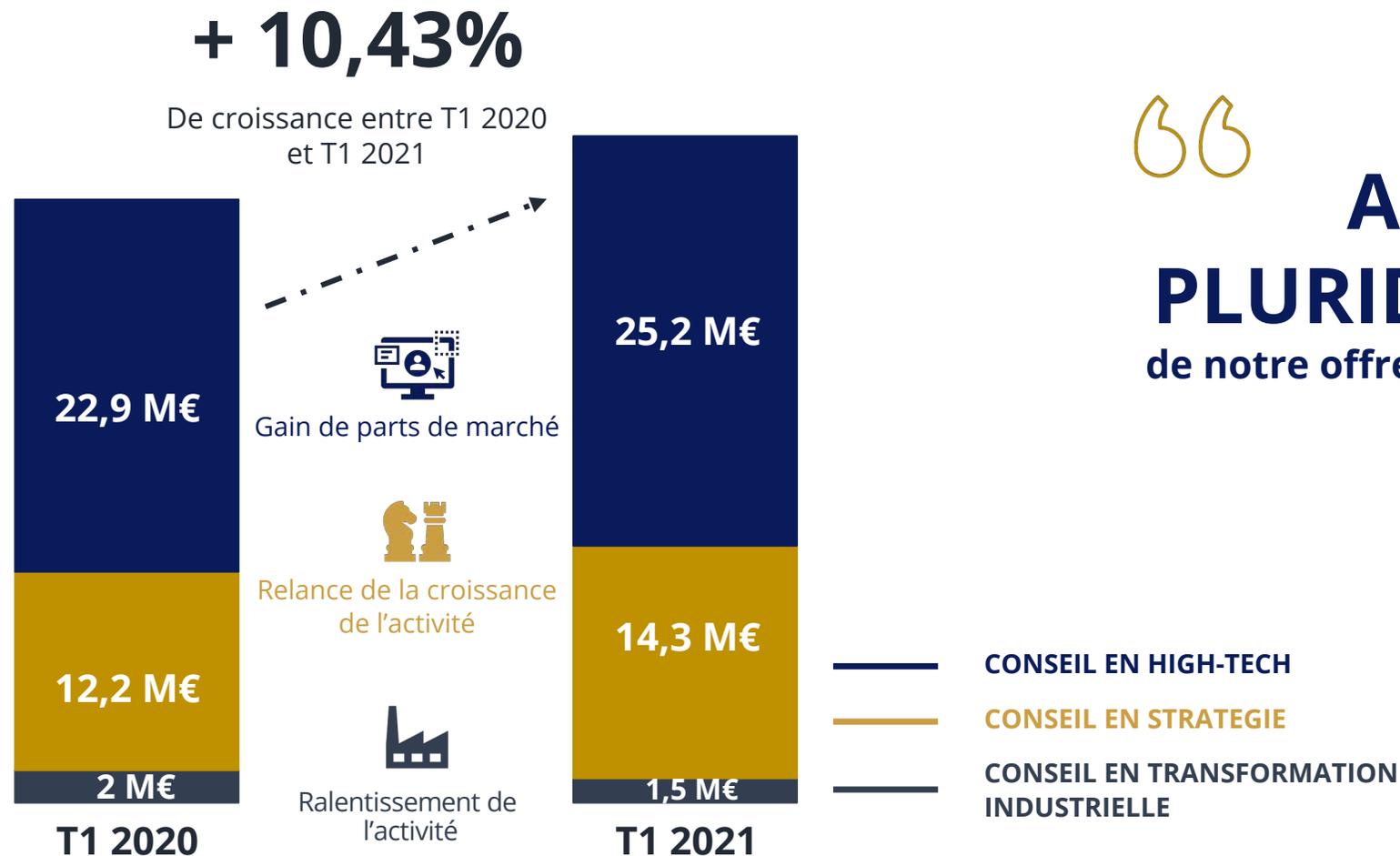


Chiffres d'affaires non-audités non certifiés.

Sur une base proforma intégrant l'activité de la société Alan Allman Associates International apportée à la Société en avril 2021 et celle de la Société sur la période considérée (anciennement Verneuil Finance, non significatif).

## 04.3 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2021 – LA RÉSILIENCE DU MODÈLE

Zoom sur le chiffre d'affaires au T1 2020 et T1 2021 par pôle d'activité



“ Notre modèle  
**AGILE ET LA  
PLURIDISCIPLINARITÉ**  
de notre offre nous ont permis de traverser  
la crise sanitaire ”



**04.4**

**RISE 2025**

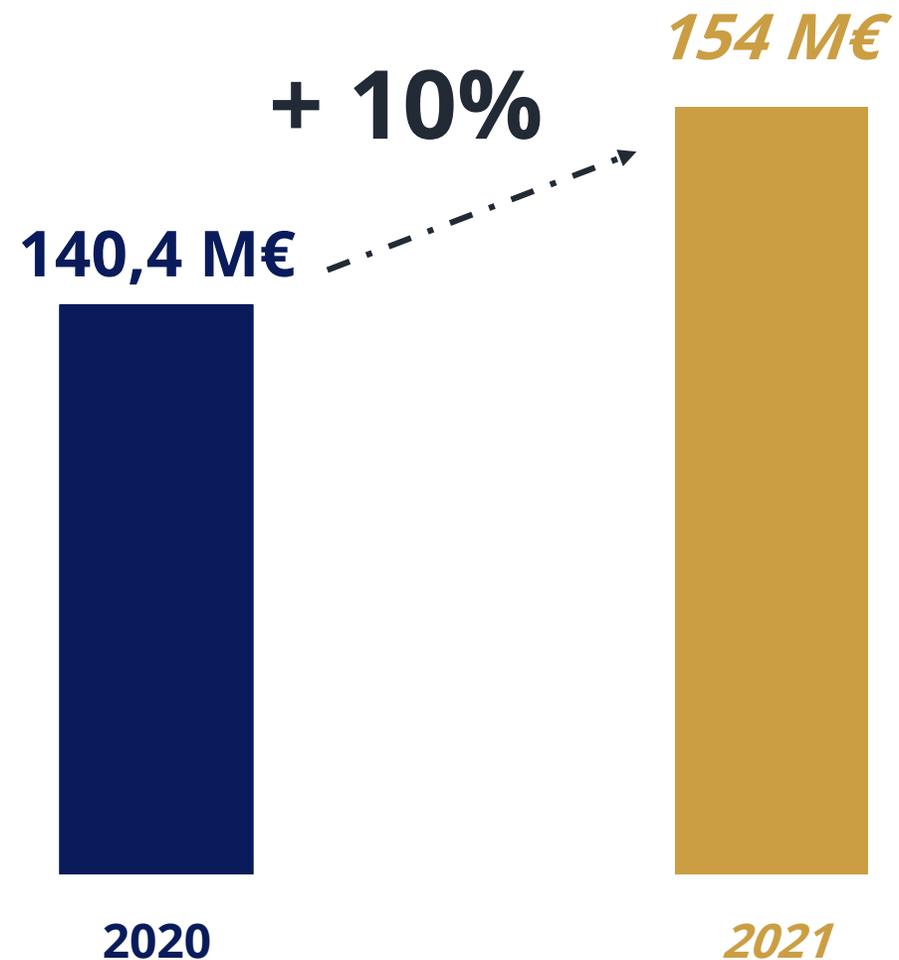
## 04.3 NOTRE AMBITION



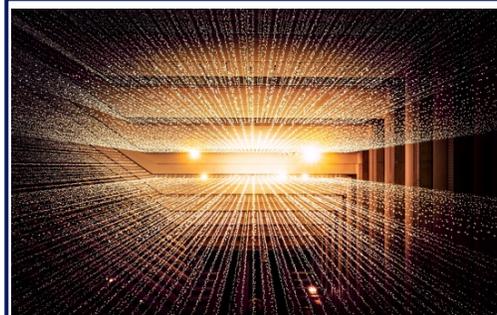
Alan Allman Associates a pour  
objectif de maintenir

**une croissance  
de 10% du chiffre d'affaires**

sur l'année 2021



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



### Amélioration continue - RSE

#### 1 - Clients

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

#### 2 - Talents

- **Recruter + 400 talents/an**
- Accroître notre investissement en **formation**
- Investir dans **l'innovation**
- **Intrapreneuriat**

#### 3 - Offres

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

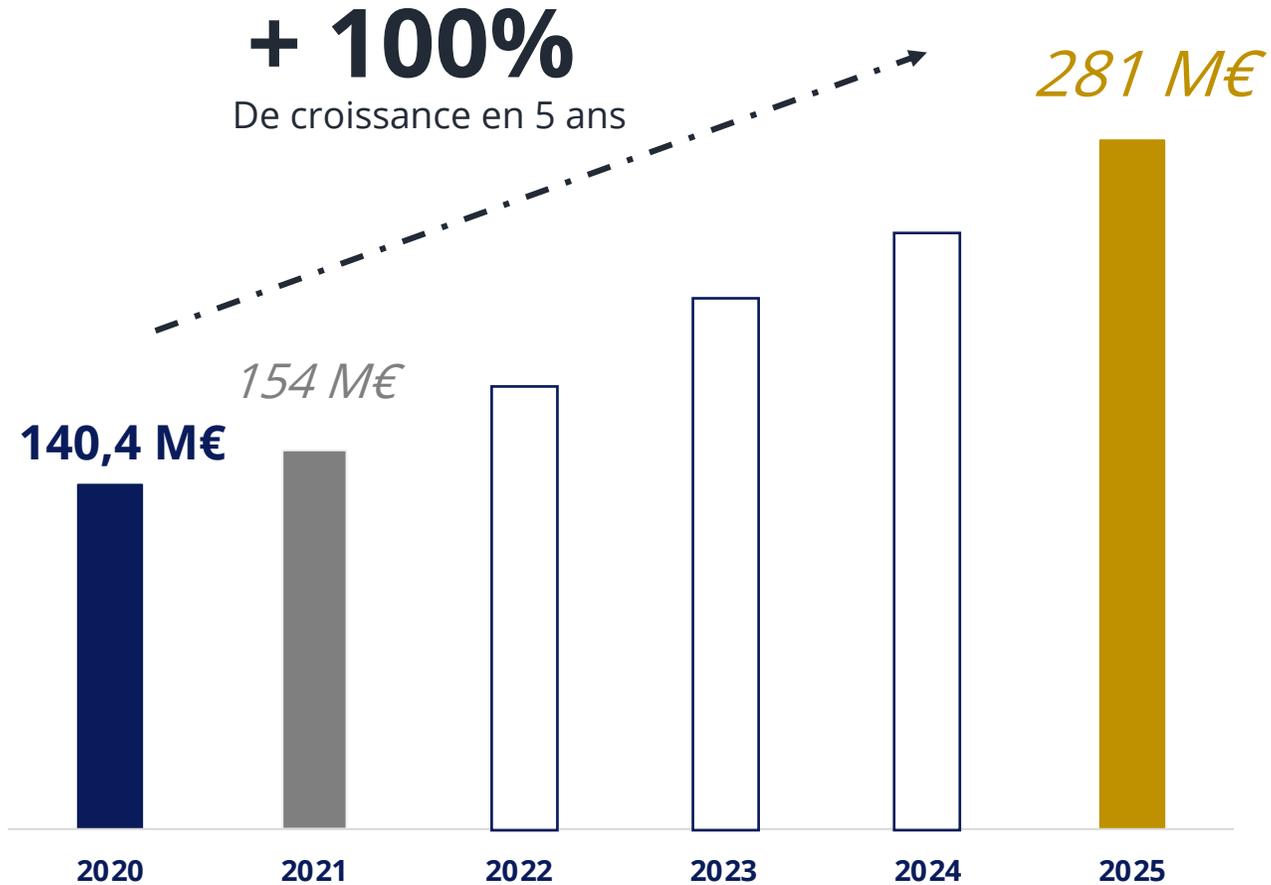
#### 4 - Géographie

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

#### 5 - Finance

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

## 04.4 RISE 2025 - UNE FORTE AMBITION DE CROISSANCE



“

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

”



05

**RAPPORT DES  
COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES DÉLÉGATIONS**



## **Rapport des commissaires aux comptes sur les délégations**



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	41 728 591
Nombre de voix	41 728 591
Nombre de voix présentes ou représentées	40 961 046
Taux de participation	98,16 %

The background of the slide is a dark blue overlay on a photograph of a group of people clapping their hands. The focus is on the hands in the foreground, which are captured in motion, creating a sense of energy and collective action.

**06.1**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
ORDINAIRE**

# Première résolution

**Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

→ *Les comptes de l'exercice 2020 présentent une perte de 344.026 euros.*

## Résolution adoptée

	<b>Pour</b>	<b>Contre</b>	<b>Abstention</b>	<b>Total</b>
Nombre de voix	<b>40 961 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 961 046</b>
Pourcentage de voix	<b>100 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>100 %</b>

# Deuxième résolution

**Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

→ *Les comptes consolidés de l'exercice 2020 présentent une perte Groupe de 344.026 euros.*

## Résolution adoptée

	<b>Pour</b>	<b>Contre</b>	<b>Abstention</b>	<b>Total</b>
Nombre de voix	<b>40 961 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 961 046</b>
Pourcentage de voix	<b>100 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>100 %</b>

# Troisième résolution

## Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

→ *Proposition d'affectation de la perte de 344.026 euros au report à nouveau qui passerait à -566.536 euros.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Quatrième résolution

**Approbation des 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 2020.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Cinquième résolution

## Nomination de Madame Karine Arnold en qualité d'administrateur

→ *Proposition de nomination de Karine Arnold en qualité d'administrateur pour une durée de 6 ans.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Sixième résolution

## Nomination de Monsieur Jean-Eric Petit en qualité d'administrateur

→ *Proposition de nomination de Jean-Eric Petit en qualité d'administrateur pour une durée de 6 ans.*

## Résolution rejetée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	158 720	<b>40 802 326</b>	0	40 961 046
Pourcentage de voix	0,39 %	<b>99,61 %</b>	0 %	100 %

# Septième résolution

**Nomination de Aurige Conseil (Madame Ghislaine Mattlinger) en qualité d'administrateur**

→ *Proposition de nomination de Aurige Conseil en qualité d'administrateur pour une durée de 6 ans.*

## Résolution rejetée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	158 720	<b>40 802 326</b>	0	40 961 046
Pourcentage de voix	0,39 %	<b>99,61 %</b>	0 %	100 %

# Huitième résolution

## Nomination de Monsieur Benjamin Mathieu en qualité d'administrateur

→ *Proposition de nomination de Benjamin Mathieu en qualité d'administrateur pour une durée de 6 ans.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Neuvième résolution

## Fixation du montant de la rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration

→ *Proposition de fixation de la rémunération globale allouée au conseil d'administration à une enveloppe maximale de 200.000 euros pour l'exercice 2021 et les suivants.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Dixième résolution

**Approbation du rapport sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (say on pay ex post)**

→ *Proposition d'approbation de la rémunération des administrateurs au titre de l'exercice 2020 (20.000 euros de jetons de présence).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Onzième résolution

**Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 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 François Gontier en tant que Président du Conseil d'administration et Directeur général (aucune rémunération au titre de l'exercice 2020).**

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Douzième résolution

**Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Jean-Marie Thual, Président du Conseil d'administration – Directeur général au titre de l'exercice 2021 (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 141.946 euros au titre de l'exercice 2020 (hors AAA car avant l'opération de RTO) ; sera reconduit en 2021.**

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Treizième résolution

**Approbation de la politique de rémunération des administrateurs au titre de l'exercice 2021 (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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Quatorzième 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

The background of the slide is a dark blue, semi-transparent image showing a group of people's hands clapping. The hands are in the foreground, and the rest of the people are blurred in the background.

**06.2**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
EXTRAORDINAIRE**

# Quinzième 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Seizième 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).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Dix-septième 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).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Dix-huitième 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).**

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Dix-neuvième 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).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Vingtième 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 %*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Vingt-et-unième 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*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Vingt-deuxième 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Vingt-troisième 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**

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# 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 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Vingt-cinquième résolution

**Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 15<sup>ème</sup>, 16<sup>ème</sup>, 17<sup>ème</sup>, 18<sup>ème</sup>, 19<sup>ème</sup>, 21<sup>ème</sup>, 22<sup>ème</sup> et 23<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*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Vingt-sixième 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.*

*Le Conseil d'Administration a appelé à voter contre cette résolution, estimant que celle-ci n'entre pas dans le cadre la politique d'intéressement que la Société entend mettre en œuvre.*

## Résolution rejetée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	0	40 961 046	0	40 961 046
Pourcentage de voix	0 %	100 %	0 %	100 %

# Vingt-septième 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Vingt-huitième 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 de parts de créateurs d'entreprise dans les conditions prévues à l'article 163 bis G du Code général des impôts avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes**

*→ Permet au Conseil d'Administration d'émettre et attribuer des BSPCE. Les BSCPE 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).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# 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 BSA. Les BSA permettent de souscrire des actions au prix fixé au moment de leur attribution, quand les conditions seront réunies. L'option est ouverte aux membres du Conseil d'Administration n'ayant pas la qualité de salariés ou de mandataire social dirigeant soumis au régime fiscal des salariés ainsi que les consultants externes de la Société.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# 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 %.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# 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 27ème, 28ème, 29ème et 30ème 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 045	1	0	40 961 046
Pourcentage de voix	99,99 %	0,01 %	0 %	100 %

# Trente-deuxième résolution

**Limitation globale du montant des émissions de titres réalisées en vertu des 26ème, 27ème, 28ème, 29ème, 30ème et 31ème résolutions**

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

## Résolution adoptée

	<b>Pour</b>	<b>Contre</b>	<b>Abstention</b>	<b>Total</b>
Nombre de voix	<b>40 961 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 961 046</b>
Pourcentage de voix	<b>100 %</b>	<b>0 %</b>	<b>0 %</b>	<b>100 %</b>

# 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.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Trente-quatrième résolution

## Modifications statutaires

→ *Proposition de simplification des statuts pour les mettre en conformité avec la réglementation (suppression de l'obligation de détention de 20 actions par les administrateurs, corrections de référence, simplification de la convocation du Conseil).*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %

# Trente-cinquième résolution

## Pouvoirs pour les formalités

→ *Formalités légales liées à cette assemblée.*

## Résolution adoptée

	Pour	Contre	Abstention	Total
Nombre de voix	40 961 046	0	0	40 961 046
Pourcentage de voix	100 %	0 %	0 %	100 %



07

# CONCLUSION

## 07.1 PROCHAINES ÉCHÉANCES

Mercredi 25 août 2021

Chiffre  
d'affaires du T2  
2021

Rapport  
financier  
semestriel  
2021

Mercredi 29 septembre 2021

Mercredi 17 octobre 2021

Chiffre  
d'affaires du T3  
2021

Mercredi 23 février 2022

Chiffre  
d'affaires du T4  
2021



ALAN ALLMAN ASSOCIATES

07.2

# CONCLUSION

# 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.