

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -  
Dépôt le 05/08/2024 - 124483 - 2006 B 13363 - 490 900 396 - LA FINANCIERE ATALIAN

**CERTIFIE CONFORME**



---

Frédérique BAYERE  
Président

## **COMPTES ANNUELS**

**LA FINANCIERE ATALIAN**

**Société par actions simplifiée**

**56 RUE AMPERE 75017 PARIS**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2023**

# SOMMAIRE

|                                                                                               |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>BILAN ACTIF</b>                                                                            | <b>4</b>  |
| <b>BILAN PASSIF</b>                                                                           | <b>5</b>  |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                                                                     | <b>6</b>  |
| <b>COMPTE DE RESULTAT SUITE</b>                                                               | <b>7</b>  |
| <b>1 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS</b>                                                           | <b>9</b>  |
| 1.1 – ACTIVITES DE L'ENTREPRISE                                                               | 9         |
| 1.2 – ÉVÉNEMENTS SURVENUS SUR L'EXERCICE.                                                     | 9         |
| 1.2.1 – CESSIION DES ACTIVITES AU ROYAUME-UNI, EN IRLANDE ET EN ASIE, Y COMPRIS AKTRION       | 9         |
| 1.2.2 – PROTOCOLE D'ENTENTE ET ACQUISITION PAR GDI DES ACTIFS D'ATALIAN USA                   | 9         |
| 1.2.3 – MARQUE ATALIAN                                                                        | 10        |
| 1.2.4 – LITIGES                                                                               | 10        |
| 1.3 – ÉVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE                                                   | 11        |
| 1.3.1 – REFINANCEMENT DE LA DETTE OBLIGATAIRE ARRIVANT A ECHEANCE EN 2024 ET 2025             | 11        |
| 1.3.2 – RESILIATION DU BAIL DE LA RUE AMPERE                                                  | 12        |
| 1.4 – CONTINUITE D'EXPLOITATION                                                               | 12        |
| <b>2 – REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                                                      | <b>13</b> |
| 2.1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                           | 13        |
| 2.2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                             | 13        |
| 2.3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                                             | 14        |
| 2.4 – CREANCES                                                                                | 14        |
| 2.5 – DETTES                                                                                  | 14        |
| 2.6 – DISPONIBILITES                                                                          | 15        |
| 2.7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                      | 15        |
| <b>3 – CHANGEMENTS DE METHODE</b>                                                             | <b>16</b> |
| 3.1 – CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION                                                      | 16        |
| 3.2 – CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION                                                   | 16        |
| <b>4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>                                                       | <b>16</b> |
| 4.1 – INTEGRATION FISCALE                                                                     | 16        |
| 4.2 – ENGAGEMENTS EN MATIERE DE DEPART A LA RETRAITE                                          | 17        |
| 4.3 – AUTRES ENGAGEMENTS                                                                      | 17        |
| 4.3.1 – GARANTIES                                                                             | 17        |
| 4.3.2 – CAUTION SOLIDAIRE                                                                     | 17        |
| 4.4 – REMUNERATIONS DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE | 18        |
| 4.5 – DIVIDENDES                                                                              | 18        |
| 4.6 – MONTANT HONORAIRE CAC                                                                   | 18        |
| 4.7 – PARTICIPATION DES SALAIRES AU RESULTAT                                                  | 18        |
| 4.8 – INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES                                                | 18        |

|                                                                          |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>AMORTISSEMENTS</b>                                                    | <b>21</b> |
| <b>PROVISIONS</b>                                                        | <b>22</b> |
| <b>ETAT DES CREANCES ET DES DETTES</b>                                   | <b>24</b> |
| <b>CHARGES A PAYER</b>                                                   | <b>25</b> |
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                                               | <b>25</b> |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>                                       | <b>26</b> |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                                       | <b>26</b> |
| <b>TRANSFERT DE CHARGE</b>                                               | <b>26</b> |
| <b>NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL</b>        | <b>26</b> |
| <b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>                                    | <b>27</b> |
| <b>CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                 | <b>28</b> |
| <b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>29</b> |
| <b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>                                            | <b>31</b> |
| <b>IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE</b> | <b>31</b> |
| <b>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</b>                                     | <b>31</b> |
| <b>VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                                 | <b>32</b> |
| <b>IMPOT SUR LES BENEFICES</b>                                           | <b>32</b> |
| <b>EFFECTIFS</b>                                                         | <b>32</b> |
| <b>LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS</b>                          | <b>33</b> |



## Bilan actif

| BILAN-ACTIF                                | Exercice N           |                    |                      | Exercice N-1         |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                            | Brut                 | Amort. Prov.       | Net                  | Net                  |
| Capital souscrit non appelé (I)            | 0                    |                    | 0                    | 0                    |
| Frais d'établissement                      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Frais de développement                     | 1 260 708            | 415 504            | 845 204              | 653 451              |
| Concessions, brevets et droits similaires  | 7 797 505            | 2 144 109          | 5 653 396            | 96 016               |
| Fonds commercial                           | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations incorporelles       | 692 159              | 0                  | 692 159              | 839 818              |
| Avances sur immobilisations incorporelles  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b> | <b>9 750 372</b>     | <b>2 559 613</b>   | <b>7 190 759</b>     | <b>1 589 284</b>     |
| Terrains                                   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Constructions                              | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Installations techniques, matériel         | 4 807                | 4 807              | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations corporelles         | 3 490 182            | 3 106 533          | 383 648              | 1 695 603            |
| Immobilisations en cours                   | 10 488               | 0                  | 10 488               | 18 289               |
| Avances et acomptes                        | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>   | <b>3 505 477</b>     | <b>3 111 340</b>   | <b>394 136</b>       | <b>1 713 891</b>     |
| Participations selon la méthode de meq     | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres participations                      | 236 046 430          | 14 782 105         | 221 264 325          | 225 709 309          |
| Créances rattachées à des participations   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres titres immobilisés                  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Prêts                                      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations financières         | 581 612              | 0                  | 581 612              | 592 784              |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>   | <b>236 628 041</b>   | <b>14 782 105</b>  | <b>221 845 937</b>   | <b>226 302 093</b>   |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>         | <b>249 883 890</b>   | <b>20 453 058</b>  | <b>229 430 832</b>   | <b>229 605 269</b>   |
| Matières premières, approvisionnements     | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| En cours de production de biens            | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| En cours de production de services         | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Produits intermédiaires et finis           | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Marchandises                               | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL Stock</b>                         | <b>0</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Avances et acomptes versés sur commandes   | 307 387              | 0                  | 307 387              | 194 635              |
| Clients et comptes rattachés               | 17 491 105           | 512 078            | 16 979 027           | 13 831 797           |
| Autres créances                            | 592 832 308          | 87 446 897         | 505 385 411          | 1 154 901 946        |
| Capital souscrit et appelé, non versé      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL Créances</b>                      | <b>610 323 413</b>   | <b>87 958 975</b>  | <b>522 364 438</b>   | <b>1 168 733 744</b> |
| Valeurs mobilières de placement            | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| dont actions propres:                      |                      |                    |                      |                      |
| Disponibilités                             | 526 295 069          | 0                  | 526 295 069          | 5 524 395            |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                | <b>526 295 069</b>   | <b>0</b>           | <b>526 295 069</b>   | <b>5 524 395</b>     |
| Charges constatées d'avance                | 165 064              | 0                  | 165 064              | 186 783              |
| <b>Total Actif Circulant (III)</b>         | <b>1 137 090 933</b> | <b>87 958 975</b>  | <b>1 049 131 958</b> | <b>1 174 639 556</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)   | 1 503 381            |                    | 1 503 381            | 10 746 252           |
| Prime de remboursement des obligations (V) | 0                    |                    | 0                    | 0                    |
| Ecart de conversion actif (VI)             | 1 714 744            |                    | 1 714 744            | 2 599 657            |
| <b>Total Général (I à VI)</b>              | <b>1 390 192 948</b> | <b>108 412 033</b> | <b>1 281 780 916</b> | <b>1 417 590 734</b> |

## Bilan passif

| BILAN-PASSIF                                           |                                                       | Exercice N           | Exercice N-1         |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel                           | dont versé : 114 606 584                              | 114 606 584          | 114 606 584          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....           |                                                       | 22 687 723           | 22 687 723           |
| Ecart de réévaluation                                  | dont écart d'équivalence 0                            | 0                    | 0                    |
| Réserve légale                                         |                                                       | 5 475 945            | 5 475 945            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                                                       | 0                    | 0                    |
| Réserves réglementées                                  | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0      | 0                    | 0                    |
| Autres réserves                                        | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | 9 787 023            | 9 787 023            |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                  |                                                       | <b>152 557 276</b>   | <b>152 557 276</b>   |
| Report à nouveau                                       |                                                       | -95 590 742          | -37 380 424          |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>      |                                                       | <b>-115 559 754</b>  | <b>-58 210 318</b>   |
| Subventions d'investissement                           |                                                       | 0                    | 0                    |
| Provisions réglementées                                |                                                       | 600 000              | 600 000              |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                      |                                                       | <b>-57 993 220</b>   | <b>57 566 534</b>    |
| Produit des émissions de titres participatifs          |                                                       | 0                    | 0                    |
| Avances conditionnées                                  |                                                       | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                 |                                                       | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Provisions pour risques                                |                                                       | 4 196 827            | 4 688 096            |
| Provisions pour charges                                |                                                       | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>  |                                                       | <b>4 196 827</b>     | <b>4 688 096</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                                       | 0                    | 0                    |
| Autres emprunts obligataires                           |                                                       | 1 238 839 246        | 1 233 262 660        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                                       | 0                    | 240 489              |
| Emprunts et dettes financières divers                  | dont emprunts participatifs : 0                       | 210 419              | 219 169              |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                        |                                                       | <b>1 239 049 665</b> | <b>1 233 722 318</b> |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                                       | 0                    | 0                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |                                                       | 9 416 362            | 16 005 881           |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                                       | 23 128 575           | 27 490 647           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                                       | 0                    | 0                    |
| Autres dettes                                          |                                                       | 62 022 816           | 62 441 683           |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                     |                                                       | <b>94 567 752</b>    | <b>105 938 211</b>   |
| Produits constatés d'avance                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                               |                                                       | <b>1 333 617 417</b> | <b>1 339 660 529</b> |
| Ecart de conversion Passif (V)                         |                                                       | 1 959 892            | 15 675 574           |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                  |                                                       | <b>1 281 780 916</b> | <b>1 417 590 734</b> |



## Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT                                                                     | Exercice N                                         |                              |                     | Exercice N-1       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                        | France                                             | Exportation                  | Total               |                    |
| Ventes de marchandises                                                                 | 3 532                                              | 0                            | 3 532               | 0                  |
| Production vendue biens                                                                | 0                                                  | 0                            | 0                   | 0                  |
| Production vendue services                                                             | 16 637 247                                         | 6 404 177                    | 23 041 424          | 28 032 388         |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                                        | <b>16 640 779</b>                                  | <b>6 404 177</b>             | <b>23 044 956</b>   | <b>28 032 388</b>  |
| Production stockée                                                                     |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Production immobilisée                                                                 |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Subventions d'exploitation                                                             |                                                    |                              | 11 000              | 0                  |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                                                    |                              | 898 829             | 1 489 610          |
| Autres produits                                                                        |                                                    |                              | 11 695 204          | 17 492 751         |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                                                    |                              | <b>35 649 989</b>   | <b>47 014 749</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Autres achats et charges externes                                                      |                                                    |                              | 22 834 486          | 34 979 994         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                                                    |                              | 426 801             | 282 380            |
| Salaires et traitements                                                                |                                                    |                              | 13 253 573          | 9 330 286          |
| Charges sociales                                                                       |                                                    |                              | 4 427 190           | 3 852 059          |
| Dotations d'exploitation                                                               | sur                                                | Dotations aux amortissements | 9 911 167           | 6 322 775          |
|                                                                                        | Immobilisations                                    | Dotations aux provisions     | 0                   | 0                  |
|                                                                                        | Sur actif circulant : dotations aux provisions     |                              | 477 581             | 222 960            |
|                                                                                        | Pour risques et charges : dotations aux provisions |                              | 266 315             | 922 422            |
| Autres charges                                                                         |                                                    |                              | 6 916 028           | 4 520 359          |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                                                    |                              | <b>58 513 142</b>   | <b>60 433 235</b>  |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                                                    |                              | <b>-22 863 153</b>  | <b>-13 418 486</b> |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                            |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                             |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Produits financiers de participations                                                  |                                                    |                              | 56 095 151          | 63 912 222         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                  |                                                    |                              | 16 889 196          | 0                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                                                    |                              | 2 599 657           | 8 685 408          |
| Différences positives de change                                                        |                                                    |                              | 53 332 976          | 77 239 014         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                                                    |                              | <b>128 916 981</b>  | <b>149 836 644</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                                                    |                              | 96 795 104          | 38 778 678         |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                                                    |                              | 69 888 896          | 68 787 998         |
| Différences négatives de change                                                        |                                                    |                              | 43 302 672          | 80 216 060         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                                                    |                              | 0                   | 0                  |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                                                    |                              | <b>209 986 672</b>  | <b>187 782 736</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                              |                                                    |                              | <b>-81 069 691</b>  | <b>-37 946 092</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                                                    |                              | <b>-103 932 844</b> | <b>-51 364 578</b> |

## Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT (suite)                                        | Exercice N          | Exercice N-1       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 0                   | 0                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 1 466 124           | 1                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 36 179 021          | 0                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>37 645 145</b>   | <b>1</b>           |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 902 075             | 6 020 938          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 46 159 786          | 120 000            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 1 793 077           | 1 276 422          |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>48 854 938</b>   | <b>7 417 360</b>   |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>-11 209 793</b>  | <b>-7 417 359</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     | 0                   | 0                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 417 117             | -571 619           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>202 212 114</b>  | <b>196 851 394</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>317 771 869</b>  | <b>255 061 712</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>-115 559 754</b> | <b>-58 210 318</b> |

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**  
**Société : LA FINANCIERE ATALIAN**

## 1 – Évènements significatifs

### 1.1 - Activités de l'entreprise

**LA FINANCIERE ATALIAN** est une Holding animatrice tête du Groupe ATALIAN.

En plus de détenir des participations, elle contribue activement au financement du Groupe et au contrôle des filiales. Elle porte les emprunts obligataires du Groupe.

Elle a pour rôle :

- Le contrôle d'Atalian Sas (Holding France) pour la plus grande majorité de ses titres ;
- L'émission des emprunts obligataires du Groupe, redistribués en cash pooling avec facturation d'intérêts, notamment avec Atalian sas, Atalian Europe, et Atalian UK cédée le 28 février 2023;
- La facturation de la marque Atalian aux filiales françaises sous forme de redevance annuelle en chiffre d'affaires ;
- La facturation de fees stratégiques et de gestion en produits d'exploitation vers Atalian Sas, Atalian Europe et Atalian Facilities ;
- Être la tête du groupe d'intégration fiscale qui comprend les filiales françaises du Groupe, hors celles opérant dans le secteur de la Propreté et de la Sûreté Aéroportuaire.

### 1.2 - Évènements survenus sur l'exercice.

#### 1.2.1 - Cession des activités au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie, y compris Aktrion

Le 16 décembre 2022, **LA FINANCIERE ATALIAN** annonçait la signature d'un accord avec Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R »), en vertu duquel les fonds gérés et/ou conseillés par CD&R ont convenu d'acquérir les activités d'Atalian au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie ainsi que celles d'Aktrion.

Cette opération qui a été réalisée le 28 février 2023 a confirmé une valeur d'entreprise de 735 millions d'euros pour l'ensemble du périmètre vendu.

Le produit net de la cession est principalement destiné au désendettement du Groupe, en particulier dans le cadre du remboursement des emprunts obligataires arrivant à échéance en 2024.

#### 1.2.2 - Protocole d'entente et acquisition par GDI des actifs d'Atalian USA

Le 31 octobre 2023, Atalian et GDI ont signé un protocole d'accord afin de coopérer dans le développement et la prestation de services de Facility Management à destination de clients internationaux dans leurs régions géographiques respectives (Atalian opérant en Europe et GDI en Amérique du Nord).

Parallèlement, GDI a acquis les actifs de services d'entretien d'installations du groupe situés aux États-Unis. Une dépréciation de 83 M€ sur la globalité du compte courant a été enregistrée en résultat financier.

### 1.2.3 - Marque ATALIAN

Le 03 octobre 2023, LA FINANCIERE ATALIAN a acquis la marque ATALIAN auprès de M. Franck Julien pour les territoires hors France pour un montant de 5 600 000 euros.

### 1.2.4 - Litiges

- **Suivi de la convention judiciaire d'intérêt public (CJIP)**

Le 17 janvier 2022, le parquet de Paris et LA FINANCIERE ATALIAN (LFA) ont conclu une convention judiciaire d'intérêt public (CJIP), en application des articles 41-1-2 et 180-2 du code de procédure pénale. À l'issue de l'audience publique du 7 février 2022, cette convention a été validée par ordonnance du président du tribunal judiciaire de Paris. Les faits, objets de la convention, ont été révélés dans le cadre d'une information judiciaire ouverte le 10 janvier 2015 et revêtent les qualifications de blanchiment de l'infraction prévue et réprimée à l'alinéa 1 de l'article 1743 du code général des impôts, d'escroquerie et de tentative d'escroquerie en bande organisée. Conformément aux termes convenus de cette convention judiciaire d'intérêt public (CJIP), le Groupe a versé 15 millions d'euros au Trésor public français (Ministère des Finances) le 4 avril 2022.

Afin de préserver l'intérêt du Groupe, l'actionnaire ultime a réglé une somme de 8,2 millions d'euros au Groupe en mars 2022 ; ce montant, versé à titre de provision sur les éventuels dommages et intérêts accordés par le Tribunal aux sociétés du Groupe, est comptabilisé comme une avance sur la ligne «autres passifs courants» dans les états financiers du Groupe.

Une somme supplémentaire de 500 000 euros a également été versée le 28 avril 2022 pour les préjudices subis par Vinci Energies France et Vinci S.A., portées parties civiles.

Le Groupe a également versé une somme de 400 000 euros le 15 mars 2022 au Trésor public français (Ministère des Finances) couvrant deux ans de contrôle de conformité de l'Agence française (AFA) puisque le Groupe a été placé sous surveillance de l'AFA jusqu'au 17 février 2024. Une convention judiciaire d'intérêt public (CJIP) est une mesure alternative aux poursuites judiciaires réservée aux personnes morales. Dans le cas d'Atalian, cette mesure a confirmé l'engagement du Groupe à renforcer son programme de prévention et de lutte contre la corruption.

La CJIP n'est pas un jugement de condamnation mais un accord conclu entre la personne morale concernée et la justice. Au cours de la procédure, le Groupe a travaillé avec l'AFA (Agence française anticorruption) aux fins de garantir le respect de ses recommandations et de se conformer à ses normes.

Le plan d'actions comprend principalement la mise à jour globale de notre programme de conformité, en ligne avec les principaux piliers des recommandations de l'AFA : renforcement de la gouvernance d'entreprise axée sur le suivi et l'approbation du programme anti-corruption aux bornes du Groupe, lancement de notre cartographie des risques sur l'anticorruption et le trafic d'influence, publication du nouveau code de conduite anticorruption et ses politiques relatives, amélioration de notre dispositif de formation anticorruption, renforcement de nos contrôles comptables anticorruption et déploiement d'un système d'évaluation de l'intégrité des tiers sur la base des résultats de la cartographie des risques de corruption.

Le groupe a répondu à toutes les demandes liées à l'audit de l'AFA et attend désormais l'opinion de l'AFA.



- **Litige avec un tiers suite à la vente à CD&R**

**LA FINANCIERE ATALIAN** (« LFA ») était en litige avec un tiers qui revendiquait à l'égard d'AHDS et de LFA le paiement d'une commission de succès d'un montant 10,7 millions d'euros en lien avec la cession de certains de ses actifs par LFA à une entité contrôlée par CD&R réalisée le 28 février 2023.

Dans le cadre de ce litige, ce tiers a fait procéder à des saisies conservatoires sur les comptes de LFA et a fait assigner LFA et AHDS devant le tribunal de commerce de Paris aux fins d'obtenir leur condamnation solidaire au paiement d'une somme de 10,7 millions d'euros. LFA et AHDS ont saisi le Juge de l'exécution du tribunal judiciaire de Paris d'une demande de mainlevée totale des saisies pratiquées et de condamnation du tiers à une indemnité de 0,8 million d'euros environ. À l'issue d'un règlement à l'amiable et d'un accord signé le 12 octobre 2023, les parties ont convenu de régler ce litige pour un montant global de 8 millions d'euros. Par ce règlement, la partie requérante a accepté de renoncer à toutes les actions en justice en cours relatives à cette affaire.

### **1.3 - Évènements survenus depuis la clôture**

#### **1.3.1 - Refinancement de la dette obligataire arrivant à échéance en 2024 et 2025**

Au cours de l'exercice 2023, Atalian a étudié différentes options stratégiques, notamment en ce qui concerne l'échéance de ses obligations non garanties de premier rang de 4,000 % d'un montant de 625 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2024, de ses obligations non garanties de premier rang de 5,125 % d'un montant de 350 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2025 et de ses obligations non garanties de premier rang de 6,625 % d'un montant de 225 millions de livres sterling arrivant à échéance en mai 2025 (les « obligations existantes »).

Après une période de discussions confidentielles avec un groupe ad hoc de porteurs représentatifs, Atalian a conclu le 19 janvier 2024 un accord sur un ensemble commun de conditions commerciales concernant une solution à long terme pour le refinancement du Groupe (la " Transaction ") avec des porteurs représentant 39 % des Titres Existants. Les principales caractéristiques de l'opération proposée étaient les suivantes :

1. Un remboursement en numéraire de 400 millions d'euros au titre des Obligations Existantes au moment de la réalisation de la Transaction, avec une allocation spécifique de 100 millions d'euros pour les obligataires participant ; votant en faveur de la Transaction dans les 10 jours ouvrés suivant le lancement de l'offre d'échange ;
2. Un réaménagement des montants restants dus au titre des Obligations Existantes via l'émission de nouvelles obligations garanties de premier rang en euros, venant à échéance le 30 juin 2028 d'un montant agrégé d'environ 836 millions d'euros (« Nouvelles Obligations »).

Les nouvelles obligations porteront un intérêt de 8,5 % (3,5 % en cash et 5,0 % en PIK « payable en nature »- « payable-in-kind »), les intérêts en cash seront payables semestriellement à terme échu, les intérêts en PIK seront capitalisés annuellement.

Dans le cadre de la Transaction, l'actionnaire principal d'Atalian a consenti à la mise en place d'une « double Luxco » actionnaire de **LA FINANCIERE ATALIAN** et au transfert au groupe Atalian d'une participation minoritaire dans Atalian Propreté et Atalian Sûreté.



Atalian et le groupe de porteurs obligataires ont également signé un « accord de lock-up » afin de soutenir l'opération, avec une commission de lock-up de 50 points de base payable à la réalisation de l'opération à chaque porteur de titres participant qui est à l'origine partie à l'accord de lock-up.

Le 9 février 2024, l'accord de lock-up a été signé ou approuvé par des porteurs obligataires détenant plus de 98,4 % du montant total de chaque série d'obligations existantes. Avec plus de 98 %, le niveau de soutien dépassait clairement le seuil requis pour procéder à la mise en œuvre de la transaction.

En conséquence de ce qui précède, Atalian a lancé en février 2024 l'offre d'échange et la sollicitation de consentement.

À la date de règlement, le 28 mars 2024, Atalian a procédé au paiement obligatoire en numéraire pour rembourser partiellement les obligations existantes, 180 millions d'euros ayant été utilisés pour rembourser partiellement l'encours des obligations 2024 au prorata et 120 millions d'euros ayant été utilisés pour rembourser partiellement l'encours des obligations 2025 au prorata (du total des obligations 2025 en euros et de l'équivalent en euros des obligations 2025 en livres sterling). Les nouvelles obligations ont été émises.

#### 1.3.2 - Résiliation du Bail de la Rue Ampère

Un protocole amiable a été signé entre **LA FINANCIERE ATALIAN** et la SCI AMPERE pour une résiliation anticipée de la location des locaux au 56, rue Ampère à Paris au 29/02/2024. Il a été enregistré à ce titre une dépréciation d'immobilisations pour 992 787 €.

#### **1.4 - Continuité d'exploitation**

Comme annoncé le 16 décembre 2022 et confirmé le 28 février 2023, Atalian a fixé les modalités d'affectation du produit net significatif de la cession à CD&R au cours de l'exercice 2023 pour désendetter et réduire les risques du bilan du Groupe. 400 millions d'euros sur les 698 millions d'euros de produit initial en espèces seront utilisés pour réduire la dette brute du Groupe. Le Groupe a profité de cette opportunité de refinancement pour aligner les caractéristiques de la dette (intérêts, maturité, calendrier de retrait) à ses besoins opérationnels et à sa capacité.

Parallèlement, le Groupe a recentré ses opérations pour devenir un leader paneuropéen dans les métiers du Facility Management. À la lumière de cette réorientation stratégique, le Groupe a revu son organisation pour adapter sa structure à ses nouveaux objectifs.

Entre-temps, le Groupe a récemment revu ses prévisions (business plan à moyen terme actualisé) afin d'articuler un plan d'amélioration continue de la rentabilité dans toutes les zones dans lesquelles le Groupe opère. Cette orientation stratégique contient un ensemble de mesures de réduction des risques dans un contexte de fortes pressions inflationnistes. Par ailleurs, au cours de l'exercice 2022, le Groupe a également comptabilisé toutes les dépréciations nécessaires notamment aux États-Unis, diminuant fortement l'exposition au risque de ses actifs et posant les bases d'un développement contrôlé.

Compte tenu des prévisions commerciales à court et moyen terme, du plan d'atténuation des risques susmentionné, des liquidités générées par le produit de la vente, du refinancement finalisé le 28 mars 2024 qui permet d'allonger la maturité de la dette de près de 4,5 ans, le Groupe estime pouvoir faire face à ses engagements financiers. En conséquence, le Groupe a préparé ses états financiers clos au 31 décembre 2023 sur la base d'une continuité de l'exploitation.

## **2 – Règles et méthodes comptables**

Les comptes de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité avec le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 (homologué par arrêté du 26 décembre 2018) relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **2.1 – Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire et leur durée de vie prévue, à savoir de 3 à 5 ans.

### **2.2 – Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Un test de valeur est réalisé à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutations, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif selon la nature des biens et leur durée de vie prévue, à savoir :

- matériels industriels : 3 à 5 ans Linéaire et dégressif,
- autres immobilisations corporelles : 4 à 10 ans Linéaire et dégressif.

### **2.3 – Immobilisations financières**

Les titres de participations et les autres titres immobilisés sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition y compris les honoraires et frais d'actes liés à l'acquisition des titres.

Une provision est constatée lorsque la valeur actuelle des titres devient notablement inférieure à leur coût de revient. L'écart constaté fait l'objet d'une provision pour dépréciation des titres pour ramener l'immobilisation à sa valeur actuelle.

La valeur actuelle des titres s'apprécie à la clôture de chaque exercice par rapport à une analyse multicritère basée sur les perspectives de résultats futurs, la situation nette de trésorerie et la quote-part de situation nette de la filiale.

### **2.4 – Créances**

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation nominative calculée sur la base du risque encouru.

Les autres créances sont essentiellement constituées de comptes-courants.

### **2.5 – Dettes**

Pour soutenir la croissance du groupe et les acquisitions en France et à l'international, la société a émis trois emprunts.

**La société a émis un emprunt obligataire en mai 2017:**

- Banques : Crédit Suisse & BNP Paribas;
- Nominal de 625 M€ à maturité en 2024;
- Taux fixe annuel de 4% via paiement d'intérêts semi-annuel (15/11 & 15/05) : 1er paiement 15/11/2017;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2020, 100% après le 15/05/2020;
- Garants : ATALIAN SAS, ATALIAN PROPRIETE et ATALIAN EUROPE SA.

**La société a émis un emprunt obligataire en mai 2018:**

- Nominal de 350 M€ à maturité en 2025;
- Taux fixe annuel de 5.125% via paiement d'intérêts semi-annuel (15/12 & 15/06): 1er paiement 15/12/2018;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2021 au prix de 105,125% , 100% après le 15/05/2020 au prix de 102,56250% en 2021, 101,28125% en 2022 et 100% 2023 et après;
- Garants: ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA.

**La société a émis un emprunt obligataire en mai 2018:**

- Nominal de 225 MGBP à maturité en 2025;
- Taux fixe annuel de 6.625 % via paiement d'intérêts semi-annuel le 15/12 et le 15/06. Premier paiement le 15/12/2018;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2021 au prix de 105,125%, 100% après le 15/05/2020 au prix de 102,56250% en 2021, 101,28125% en 2022 et 100% 2023 et après;
- Garants: ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA.
- A noter que cet emprunt génère un gain de change de 5,6 M€ sur l'année, d'où la diminution du poste « autres emprunts obligataires » au bilan.

Ces financements sont soumis au respect de ratios financiers limites basés sur les agrégats des comptes consolidés du Groupe.

Par ailleurs, en application des dispositions contractuelles des emprunts obligataires, en cas de changement de contrôle de la société, cette dernière doit offrir aux détenteurs des obligations de racheter leurs titres de créances pour un montant correspondant à 101% du principal et les intérêts courus.

**2.6 – Disponibilités**

LA FINANCIERE ATALIAN est en cash-pooling avec les filiales étrangères. Le cash-pooling des filiales françaises est géré par Atalian SAS.

**2.7 – Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Une provision pour perte de change est inscrite pour un montant de 1 714 744 €. Cette provision a été constituée sur la base du cours des devises au 29/12/2023.

Une provision pour pénalités suite à la demande de report de paiement de la TVA consolidée des mois de décembre 2022 et janvier 2023 a été comptabilisée pour 1 161 638 € au 31/12/2022 et pour 846 755 € au 31/12/2023.

Une provision pour pénalités de fournisseurs a été comptabilisée pour 196 750 €.

### **3 – Changements de méthode**

#### **3.1 – Changement de méthode d'évaluation**

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

#### **3.2 – Changement de méthode de présentation**

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### **4 – Informations complémentaires**

#### **4.1 – Intégration fiscale**

L'entité a opté pour le régime d'intégration fiscale.

La société a opté pour le régime d'intégration fiscale. Elle est société mère, tête de groupe de cette intégration

En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société **LA FINANCIERE ATALIAN**, société mère de l'intégration fiscale, conserve le produit d'intégration fiscale qui s'élève à 752 161 € au 31/12/2023.

Le résultat fiscal individuel de la société est de <31 591 333 €>.

En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société **LA FINANCIERE ATALIAN**, comptabilise dans ses comptes l'impôt qu'elle serait tenue de payer si elle était imposée séparément.

Le résultat fiscal du groupe d'intégration est une perte de <59 366 874 €> n'entraînant pas de charge d'impôt.

Le déficit reportable généré par le groupe d'intégration fiscale s'élève à la suite de cette perte à <170 034 818 €>.

## 4.2 – Engagements en matière de départ à la retraite

Conformément à l'option qui est laissée par le Code de commerce, l'entité a choisi de ne pas provisionner les engagements de retraite et avantages similaires

Dans le cadre de la consolidation, l'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés :

- Taux d'actualisation : 3.20%
- Taux d'évolution des rémunérations cadres : 3.00%
- Taux d'évolution des rémunérations non cadres : 2.20%

Au titre de l'exercice, l'entité constate en engagement de retraite la somme de 99 680 €

## 4.3 – Autres engagements

### 4.3.1 - Garanties

- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de ATALIAN CZ - 70 MCZK
- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de ATALIAN SLOVAKIA - 2,3 M€
- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de MOPEX - 0,8 M€
- Garantie Corporate en faveur de BNP PARIBAS au bénéfice d'ATALIAN PROPRETE – 25 M€
- Garantie Corporate en faveur MEPT Newport Tower LSI au bénéfice de AGS US (ex-Temco Service Industries) 0,2 M\$.

### 4.3.2 - Caution solidaire

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2017 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS, ATALIAN PROPRETE, ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 625 M€ et les intérêts courus s'élèvent à 3 264 K€.

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2018 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 350 M€ et les intérêts courus s'élèvent à 847 K€.

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2018 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 225 MGBP et les intérêts courus s'élèvent à 704 KGBP.



#### **4.4 – Rémunérations des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance**

Ces informations ne font pas l'objet d'une information en annexes en raison d'un caractère confidentiel.

#### **4.5 – Dividendes**

Au titre de l'exercice, l'entité n'a pas versé de dividendes.

#### **4.6 – Montant honoraire CAC**

Les honoraires CAC sont mentionnés dans l'annexe des comptes consolidés.

#### **4.7 – Participation des salariés au résultat**

Aucune participation n'a été versée sur l'exercice.

#### **4.8 – Information concernant les parties liées**

Les transactions conclues par **LA FINANCIERE ATALIAN**, avec les parties liées sont incluses dans les transactions présentées dans l'annexe des comptes consolidés.

## **INFORMATION BILAN ET RESULTAT**

Société : LA FINANCIERE ATALIAN

## Immobilisations

| Cadre A                                                     | IMMOBILISATIONS                                                              | Valeur brute<br>au début de<br>l'exercice | Augmentations |                     |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------|---------------------|
|                                                             |                                                                              |                                           | Réévaluation  | Acqu. et<br>apports |
| Frais d'établissement et de développement (I)               |                                                                              | 816 814                                   | 0             | 443 894             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)          |                                                                              | 3 037 322                                 | 0             | 5 600 000           |
| Terrains                                                    |                                                                              | 0                                         | 0             | 0                   |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                               | 0                                         | 0             | 0                   |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                             | 0                                         | 0             | 0                   |
|                                                             | Installations générales,<br>agencements et aménagements<br>des constructions | 0                                         | 0             | 0                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                              | 4 807                                     | 0             | 0                   |
| Autres immobilisations<br>corporelles                       | Installations générales,<br>agencements, aménagements<br>divers              | 3 033 581                                 | 0             | 26 861              |
|                                                             | Matériel de transport                                                        | 15 060                                    | 0             | 1 459               |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier<br>informatique                               | 387 172                                   | 0             | 26 048              |
|                                                             | Emballages récupérables et<br>divers                                         | 0                                         | 0             | 0                   |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                              | 18 289                                    | 0             | 10 488              |
| Avances et acomptes                                         |                                                                              | 0                                         | 0             | 0                   |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                              | 3 458 909                                 | 0             | 64 856              |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                              | 0                                         | 0             | 0                   |
| Autres participations                                       |                                                                              | 232 857 951                               | 3 188 479     | 0                   |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                              | 0                                         | 0             | 0                   |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                              | 592 784                                   | 0             | 4 349               |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                              | 233 450 735                               | 3 188 479     | 4 349               |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                              | 240 763 780                               | 3 188 479     | 6 113 100           |

| Cadre B                                                        | IMMOBILISATIONS                                | Diminutions |         | Valeur brute à<br>la fin de<br>l'exercice | Réévaluation<br><br>Valeur<br>d'origine |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------|---------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                |                                                | Virement    | Cession |                                           |                                         |
| Frais d'établissement et de développement (I)                  |                                                | 0           | 0       | 1 260 708                                 | 0                                       |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)             |                                                | 147 658     | 0       | 8 489 664                                 | 0                                       |
| Terrains                                                       |                                                | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| Constructions                                                  | Sur sol propre                                 | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
|                                                                | Sur sol d'autrui                               | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
|                                                                | Installations<br>générales,                    | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels |                                                | 0           | 0       | 4 807                                     | 0                                       |
| Autres immobilisations<br>corporelles                          | Installations<br>générales                     | 0           | 0       | 3 060 442                                 | 0                                       |
|                                                                | Matériel de transport                          | 0           | 0       | 16 519                                    | 0                                       |
|                                                                | Matériel de bureau et<br>mobilier informatique | 0           | 0       | 413 221                                   | 0                                       |
|                                                                | Emballages<br>récupérables et                  | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| Immobilisations corporelles en cours                           |                                                | 18 289      | 0       | 10 488                                    | 0                                       |
| Avances et acomptes                                            |                                                | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| TOTAL (III)                                                    |                                                | 18 289      | 0       | 3 505 477                                 | 0                                       |
| Participations évaluées par mise en équivalence                |                                                | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| Autres participations                                          |                                                | 0           | 0       | 236 046 430                               | 0                                       |
| Autres titres immobilisés                                      |                                                | 0           | 0       | 0                                         | 0                                       |
| Prêts et autres immobilisations financières                    |                                                | 15 522      | 0       | 581 612                                   | 0                                       |
| TOTAL (IV)                                                     |                                                | 15 522      | 0       | 236 628 041                               | 0                                       |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                              |                                                | 181 469     | 0       | 249 883 890                               | 0                                       |

| Cadre A                                            |                                              | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE                           |                            |                       |                |                           |                   |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables                      |                                              |                                                                                    | Début d'exercice           | Augment.              | Diminutions    | Fin de l'exercice         |                   |
| Frais d'établissement et de développement (I)      |                                              |                                                                                    | 163 363                    | 252 142               | 0              | 415 504                   |                   |
| Fonds commercial                                   |                                              |                                                                                    | 0                          | 0                     | 0              | 0                         |                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) |                                              |                                                                                    | 2 101 489                  | 42 620                | 0              | 2 144 109                 |                   |
| TOTAL I                                            |                                              |                                                                                    | 2 264 852                  | 294 761               | 0              | 2 559 613                 |                   |
| Terrains                                           |                                              |                                                                                    | 0                          | 0                     | 0              | 0                         |                   |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              |                           |                   |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              |                           |                   |
|                                                    | Installations générales, agencements         | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              |                           |                   |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              |                                                                                    | 4 807                      | 0                     | 0              | 4 807                     |                   |
| Autres immo. corporelles                           | Installations générales, agencements divers  | 1 518 779                                                                          | 302 019                    | 0                     | 1 820 798      |                           |                   |
|                                                    | Matériel de transport                        | 7 854                                                                              | 4 130                      | 0                     | 11 984         |                           |                   |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 213 577                                                                            | 67 386                     | 0                     | 280 964        |                           |                   |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              |                           |                   |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)             |                                              |                                                                                    | 1 745 018                  | 373 535               | 0              | 2 118 553                 |                   |
| TOTAL GENERAL (I + II)                             |                                              |                                                                                    | 4 009 869                  | 668 297               | 0              | 4 678 166                 |                   |
| Cadre B                                            |                                              | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                            |                       |                |                           |                   |
| Immos                                              | DOTATIONS                                    |                                                                                    |                            | REPRISES              |                |                           | Fin de l'exercice |
|                                                    | Différentiel de durée                        | Mode dégressif                                                                     | Amort fiscal exception-nel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel |                   |
| Frais étab                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Fonds comm.                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Autres                                             | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| TOTAL I                                            | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Terrains                                           | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Constructions :                                    |                                              |                                                                                    |                            |                       |                |                           |                   |
| sol propre                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| sol autrui                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| install.                                           | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Autres immobilisations :                           |                                              |                                                                                    |                            |                       |                |                           |                   |
| Inst. techn.                                       | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Inst gén.                                          | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| M.Transport                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Mat bureau.                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Emball.                                            | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| CORPO.                                             | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Acquis. de titres                                  | 0                                            |                                                                                    |                            | 0                     |                |                           | 0                 |
| TOTAL                                              | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0              | 0                         | 0                 |
| Cadre C                                            |                                              |                                                                                    | Début de l'exercice        | Augment.              | Diminutions    | Fin de l'exercice         |                   |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                |                                              |                                                                                    | 10 746 252                 | 0                     | 9 242 871      | 1 503 381                 |                   |
| Primes de remboursement des obligations            |                                              |                                                                                    | 0                          | 0                     | 0              | 0                         |                   |

- Autres immos. Corporelles :

La résiliation anticipée de la location des locaux au 56, rue Ampère à Paris au 29/02/2024, a induit d'enregistrer en sus de l'amortissement une provision sur immobilisations corporelles pour 992 787 €.



## Provisions inscrites au Bilan

| Nature des provisions                                  | Début de l'exercice | Dotations         | Reprises          | Fin de l'exercice  |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions investissements                             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour hausse des prix                        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Amortissements dérogatoires                            | 600 000             | 0                 | 0                 | 600 000            |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30%              | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour prêts d'installation                   | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Autres provisions réglementées                         | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>600 000</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>600 000</b>     |
| Provisions pour litige                                 | 926 802             | 0                 | 672 962           | 253 840            |
| Provisions pour garanties                              | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour amendes et pénalités                   | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour pertes de change                       | 2 599 657           | 1 714 744         | 2 599 657         | 1 714 744          |
| Provisions pour pensions                               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour impôts                                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour gros entretien                         | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Autres provisions pour risques et charges              | 1 161 638           | 1 066 605         | 0                 | 2 228 243          |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>4 688 096</b>    | <b>2 781 349</b>  | <b>3 272 619</b>  | <b>4 196 827</b>   |
| Provisions sur immos incorporelles                     | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur immos corporelles                       | 0                   | 992 787           | 0                 | 992 787            |
| Provisions sur titres mis en équivalence               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur titres de participations                | 7 148 642           | 7 633 463         | 0                 | 14 782 105         |
| Provisions sur autres immos financières                | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur stocks                                  | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur comptes clients                         | 253 395             | 477 580           | 218 897           | 512 078            |
| Autres provisions pour dépréciations                   | 36 179 021          | 87 446 897        | 36 179 021        | 87 446 897         |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>43 581 058</b>   | <b>96 550 727</b> | <b>36 397 918</b> | <b>103 733 867</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>48 869 154</b>   | <b>99 332 076</b> | <b>39 670 536</b> | <b>108 530 693</b> |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 743 896           | 891 859           |                    |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     | 96 795 104        | 2 599 657         |                    |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     | 800 290           | 36 179 021        |                    |
| dépréciations des titres mis en équivalence            |                     |                   |                   | 0                  |

- Autres provisions pour dépréciation :

Dépréciation des comptes courants pour leur globalité de AGS INC pour 83 M€ et de AGS HOLDING pour 4,8 M€. Reprise pour 36 M€ à la suite de la cession titres ASIA HOLDING et ATALIAN ASIA PVT LIMITED le 28 février 2023.

## Etats des échéances des créances et des dettes

| Cadre A                                                                 |                 | Etat des créances |  | Montant brut  | A un an au plus                                  | A plus d'un an                  |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|--|---------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Prêts                                                                   |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Autres immos financières                                                |                 |                   |  | 581 612       | 0                                                | 581 612                         |                    |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE                           |                 |                   |  | 581 612       | 0                                                | 581 612                         |                    |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Autres créances clients                                                 |                 |                   |  | 17 491 105    | 17 306 310                                       | 184 795                         |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                               |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                 |                   |  | 7 123         | 7 123                                            | 0                               |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Impôts sur les bénéfices                                                |                 |                   |  | 116 519       | 116 519                                          | 0                               |                    |
| Etat et autres collectivités                                            |                 |                   |  | 1 239 172     | 1 239 172                                        | 0                               |                    |
| Autres impôts                                                           |                 |                   |  | 16 418        | 16 418                                           | 0                               |                    |
| Etat - divers                                                           |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Groupes et associés                                                     |                 |                   |  | 590 286 490   | 47 114 418                                       | 543 172 072                     |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                 |                   |  | 609 156 826   | 65 799 959                                       | 543 356 867                     |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                 |                   |  | 165 064       | 165 064                                          | 0                               |                    |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                 |                   |  | 609 903 502   | 65 965 023                                       | 543 938 479                     |                    |
| Prêts accordés en cours d'exercice                                      |                 |                   |  | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                              |                 |                   |  | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                 |                   |  | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Cadre B                                                                 | Etat des dettes |                   |  | Montant brut  | A un an au plus                                  | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Autres emprunts obligataires                                            |                 |                   |  | 1 238 839 246 | 429 600 429                                      | 809 238 817                     | 0                  |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                 |                   |  | 210 419       | 0                                                | 210 419                         | 0                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                 |                   |  | 9 416 362     | 9 416 362                                        | 0                               | 0                  |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                 |                   |  | 1 784 136     | 1 784 136                                        | 0                               | 0                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                 |                   |  | 1 499 339     | 1 499 339                                        | 0                               | 0                  |
| Impôts sur les bénéfices                                                |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Etat et autres collectivités publiques                                  |                 |                   |  | 19 705 246    | 19 705 246                                       | 0                               | 0                  |
| Obligations cautionnées                                                 |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Autres impôts                                                           |                 |                   |  | 139 854       | 139 854                                          | 0                               | 0                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Groupes et associés                                                     |                 |                   |  | 50 155 032    | 50 155 032                                       | 0                               | 0                  |
| Autres dettes                                                           |                 |                   |  | 11 867 784    | 11 867 784                                       | 0                               | 0                  |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Produits constatés d'avance                                             |                 |                   |  | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                 |                   |  | 1 333 617 417 | 524 168 181                                      | 809 449 236                     | 0                  |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                 |                   |  | 0             | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                                 | 0                  |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                 |                   |  | 0             |                                                  |                                 |                    |



- Autres créances clients

Les autres créances clients comporte la refacturation à ATALIAN EUROPE de l'ajustement des redevances de la marque ATALIAN au titre des exercices 2018-2023 pour le Royaume-Uni dû au précédent propriétaire de la marque, et pris en charge initialement par LA FINANCIERE ATALIAN.

- Groupes et associés :

La variation des groupes et associés à l'actif du bilan résulte principalement de :

- o Solde des comptes courants avec les entités cédées en 2023 : 269 M€
- o Solde du compte courant ATALIAN EUROPE : 159 M€
- o Diminution du compte courant ATALIAN SAS : 126 M€

- Disponibilités :

La variation des disponibilités à l'actif du bilan s'explique en partie par le fait qu'à la suite de la cession d'Atalian au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie ainsi que celles d'Aktrion, une somme de 186 M€ a été placée sur un compte de trésorerie rémunéré, et une somme en GBP pour 259 M€ en compte bancaire.

### Charges à payer

| Charges à payer                                        | Montant           |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     | 0                 |
| Autres emprunts obligataires                           | 0                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0                 |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 0                 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 0                 |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 6 640 387         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 699 638         |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        | 0                 |
| Autres dettes                                          | 694 240           |
| <b>Total</b>                                           | <b>10 034 265</b> |

**Produits à recevoir**

|                                               | Montant           |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations      | 0                 |
| Autres immobilisations financières            | 0                 |
| Créances clients et comptes rattachés         | 16 222 823        |
| Personnel et comptes rattachés                | 0                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 0                 |
| Etat et autres collectivités publiques        | 0                 |
| Autres créances                               | 0                 |
| Disponibilités                                | 0                 |
| <b>Total</b>                                  | <b>16 222 823</b> |

## Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Exploitation   | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|----------------|-----------|--------------|
| LOYER IMMOBILIER            | 116 375        | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 1 605          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 10 534         | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 213            | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 822            | 0         | 0            |
| LOYER IMMOBILIER            | 5 025          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 6 220          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 6 329          | 0         | 0            |
| ASSURANCE                   | 17 940         | 0         | 0            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>165 064</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     |

## Produits constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|
|                             | 0            | 0         | 0            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>0</b>     |

## Transfert de charges

| Transfert de charges                  | Montant      |
|---------------------------------------|--------------|
| Transferts de charges d'exploitation  | 6 970        |
| Transferts de charges financières     | 0            |
| Transferts de charges exceptionnelles | 0            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>6 970</b> |

## Nombre et valeur nominale des composants du capital social

|                                                        | Nombre au début de l'exercice | Créés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2023 | Valeur nominale |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires                                     | 114 606 584                   |                              |                                   | 114 606 584          | 1               |
| Actions amorties                                       |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Actions préférentielles                                |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Parts sociales                                         |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Certificats d'investissement                           |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>114 606 584</b>            | <b>0</b>                     | <b>0</b>                          | <b>114 606 584</b>   |                 |

## Charges et produits financiers

| Libellé                                                                  | Charges financières | Produits financiers |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Produits financiers de participations                                    |                     | 56 095 151          |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                     | 0                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    |                     | 16 889 196          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     | 2 599 657           |
| Différences positives de change                                          |                     | 53 332 976          |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 96 795 104          |                     |
| Intérêts et charges assimilés                                            | 69 888 896          |                     |
| Différences négatives de change                                          | 43 302 672          |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | 0                   |                     |
|                                                                          | 0                   | 0                   |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>209 986 672</b>  | <b>128 916 981</b>  |

- Produits financiers : Intérêts sur comptes courants et placement pour 56 M€.
- Autres intérêts et produits assimilés : revenu des placements de fonds pour 16 M€ et de gestion de trésorerie pour 1 M€.
- Reprises sur provisions : reprise écart de change latent 2022 pour 2,6 M€.
- Différences positives de change : gain de change pour 53 M€.
- Dotations financières : Dépréciation des comptes courants pour leur globalité de AGS INC pour 83 M€ et de AGS HOLDING pour 4,8 M€. Dépréciation des titres de ATALIAN FACILITIES pour 7,6 M€.
- Intérêts et charges assimilés : charges d'intérêts de la dette obligataire pour 60 M€, et des intérêts sur comptes courants pour 9 M€.
- Différences négatives de change : pertes de change pour 43 M€.

## Charges et produits exceptionnels

| Libellé                                 | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| PROVISION PENALITES TVA                 | 800 290                 | 0                      |
| CESSION TITRES ASIA HOLDING             | 27 215 293              | 27 215 293             |
| CESSION TITRES ATALIAN ASIA PVT LIMITED | 10 429 852              | 10 429 852             |
| LITIGE TIERS SUITE A LA VENTE A CD&R    | 8 000 000               | 0                      |
| IND. RESILIATION BAIL DE LA RUE AMPERE  | 307 000                 | 0                      |
| CONTROLE FISCAL                         | 154 969                 | 0                      |
| PENALITES URSSAF                        | 505                     | 0                      |
| AMENDES                                 | 550                     | 0                      |
| ABANDON SOLDE AKTRION / CD&R            | 697 525                 | 0                      |
| PENALITES CJP / AFA                     | 256 037                 | 0                      |
| PENALITES ACHATS                        | 131                     | 0                      |
| PROVISION DEP IMMOS SITE AMPERE         | 992 787                 | 0                      |
|                                         | 0                       | 0                      |
|                                         | 0                       | 0                      |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>48 854 938</b>       | <b>37 645 145</b>      |

- Cession titres ASIA HOLDING et ATALIAN ASIA PVT LIMITED : Le 28 février 2023, **LA FINANCIERE ATALIAN** (« Atalian ») a finalisé la cession à Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R ») des activités d'Atalian en Asie. Dès lors, les dépréciations enregistrées sur 2022 ont été reprises sur l'exercice.
- Le litige avec un tiers qui revendiquait tant à l'égard d'AHDS que de **LA FINANCIERE ATALIAN** le paiement d'une commission de succès en lien avec la cession de certains de ses actifs par **LA FINANCIERE ATALIAN** à une entité contrôlée par CD&R réalisée le 28 février 2023 a été résolu en octobre 2023 par un accord transactionnel conclu pour un montant de 8 M€. Ce montant a été comptabilisé en autres charges exceptionnelles.
- A la clôture, il a été constaté la perte au 28 février 2023 du solde de compte courant Aktrion pour 0,7 M€.



## Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES                             | Ouverture         | Augment.            | Diminut.    | Distribut.<br>Dividendes | Affectation<br>du résultat N<br>1 | Apports et<br>fusions | Clôture            |
|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel                 | 114 606 584       |                     |             |                          |                                   |                       | 114 606 584        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, .... | 22 687 723        |                     |             |                          |                                   |                       | 22 687 723         |
| Ecart de réévaluation                        | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Réserve légale                               | 5 475 945         |                     |             |                          |                                   |                       | 5 475 945          |
| Réserves statutaires ou contractuelles       | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Réserves réglementées                        | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Autres réserves                              | 9 787 023         |                     |             |                          |                                   |                       | 9 787 023          |
| Report à nouveau                             | -37 380 424       |                     | 58 210 318  |                          |                                   |                       | -95 590 742        |
| Résultat de l'exercice                       | -58 210 318       | -115 559 754        | -58 210 318 |                          |                                   |                       | -115 559 754       |
| Subventions d'investissement                 | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Provisions réglementées                      | 600 000           |                     |             |                          |                                   |                       | 600 000            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                | <b>57 566 534</b> | <b>-115 559 754</b> | <b>0</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>-57 993 220</b> |

**ENGAGEMENTS FINANCIERS, AUTRES  
INFORMATIONS**

**Société : LA FINANCIERE ATALIAN**

### Engagements hors bilan

| Rubriques                             | Montant hors bilan |
|---------------------------------------|--------------------|
| Effets escomptés non échus            |                    |
| Engagements en matière de pension     | 99 680             |
| Autres engagements donnés - Garanties | 31 112 252         |
| Avals et Cautions                     | 0                  |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>31 211 932</b>  |

- Les garanties données en devises (cf. paragraphe 4.3.1) sont converties au taux de clôture.

### Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

| Dénomination sociale - Siège social                                                              | Forme | Mntant capital | % détenu |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------|
| ATALIAN HOLDING DEVELOPPEMENT & STRATEGY, Avenue Winston Churchill, 239, B-1180 UCCLE, BELGIQUE. | SAS   | 38 573 595     | 98.58%   |

La société belge AHDS, au capital de 38 573 595 Euros, est l'actionnaire majoritaire et consolide le groupe Atalian. Le pourcentage de détention d'AHDS est de 98.5 %.

### Composition du capital social

Nombre d'associés personnes morales : 1

Nombre de parts correspondantes : 112 981 734

Nombre d'associés personnes physiques : 8

Nombre de parts correspondantes : 1 624 850

Capital détenu par les personnes morales :

| IDENTIFICATION |       | CAPITAL DETENU |                 | ADRESSE |                          |       |         |
|----------------|-------|----------------|-----------------|---------|--------------------------|-------|---------|
| Dénomination   | SIREN | % détention    | Nombre de parts | N°      | Voie                     | CP    | Commune |
| AHDS           |       | 98.58          | 112 981 734     | 239     | AVENUE WINSTON CHURCHILL | B1180 | UCCLE   |

### Ventilation du chiffre d'affaires

| Ventilation du chiffre d'affaires          | Exercice N        | Exercice N-1      | Variation   |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| <b>Répartition par secteur d'activité</b>  |                   |                   |             |
| Ventes de marchandises                     | 3 532             | 0                 | 0%          |
| Production vendue biens                    | 0                 | 0                 | 0%          |
| Production vendue services                 | 23 041 424        | 28 032 388        | -18%        |
| <b>Répartition par marché géographique</b> |                   |                   |             |
| Chiffres d'affaires nets-France            | 16 640 779        | 13 942 462        | 19%         |
| Chiffres d'affaires nets-Export            | 6 404 177         | 14 089 926        | -55%        |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>            | <b>23 044 956</b> | <b>28 032 388</b> | <b>-18%</b> |

### Impôt sur les bénéfices

| Impôts                        | Résultat avant impôt | Impôt           |
|-------------------------------|----------------------|-----------------|
| Résultat courant              | -103 932 844         | 0               |
| Résultat exceptionnel         | -11 209 793          | 0               |
| Produit d'intégration fiscale |                      | 752 161         |
| Régularisation N-1            |                      | -1 169 278      |
| Contribution sociale          |                      | 0               |
| Contribution exceptionnelle   |                      | 0               |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>-115 142 637</b>  | <b>-417 117</b> |

### Effectifs

| Effectif     | Effectif moyen salarié |           |
|--------------|------------------------|-----------|
|              | N                      | N-1       |
| Hommes       | 29                     | 30        |
| Femmes       | 20                     | 23        |
| <b>TOTAL</b> | <b>49</b>              | <b>53</b> |

Liste des filiales et des participations

| Filiales et participations                                                                    | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus |             | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                               |             |                                                     |                              | Bruto                                 | Nette       |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| A. Renseignements détaillés(1) (2)                                                            |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)                                          |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| ATALIAN                                                                                       | 18 087 173  | -8 845 814                                          | 100                          | 214 109 671                           | 214 109 671 |                                                  |                                         | 22 603 932                                              | 18 530 424                        | 0                                                       |
| FJ PARTICIPATION INVEST FRANCE                                                                | 811 780     | 2 111 510                                           | 100                          | 9 468 665                             | 1 720 023   |                                                  |                                         | 0                                                       | 147 736                           | 17 564                                                  |
| AGS HOLDING                                                                                   | 61 500      | -116 276                                            | 100                          | 63 463                                | 0           |                                                  |                                         | 4 183 444                                               | -2 215 957                        | 0                                                       |
| ATALIAN FACILITIES                                                                            | 4 660 768   | 0                                                   | 100                          | 12 403 631                            | 4 833 631   |                                                  |                                         | 132 756 978                                             | -7 525 285                        | 0                                                       |
| Participations (10 à 50% du capital)                                                          |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales françaises (ensemble)                                                                |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales étrangères (ensemble) (3)                                                            |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Participations dans des sociétés françaises                                                   |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Participation dans des sociétés étrangères                                                    |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquera la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.



# LA FINANCIERE ATALIAN

Société par Actions Simplifiée au capital de 114 606 584 euros

Siège social : 56 rue Ampère - 75017 PARIS (France)

RCS Paris 490.900.396

## PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 6 MAI 2024

Le 6 mai 2024,

A 10 heures,

Les Associés de LA FINANCIERE ATALIAN se sont réunis en Assemblée Générale Mixte, par visio-conférence, sur convocation faite par le Président à chaque Associé.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque associé participant à l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom personnel qu'en qualité de mandataire. La feuille de présence est signée par les membres du bureau.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents ou ayant donné pouvoir détiennent 114 441 259 actions ayant le droit de vote, représentant 99,85% du capital et des droits de vote. En conséquence, l'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer à titre ordinaire et extraordinaire.

Le cabinet AUDIT BUGEAUD est représenté en séance par M. Robert Mirri tandis que le Co-Commissaire aux comptes de la société, ERNST & YOUNG AUDIT, également régulièrement convoqué, est absent excusé.

Les personnes suivantes sont également présentes à l'Assemblée :

- M. Frédéric BAVEREZ, Président de la Société,
- M. Laurent CAROZZI, Directeur Financier Groupe,
- M. Driss AIT YOUSSEF, Secrétaire Général Groupe,
- M. Philippe JUTARD, Directeur Juridique Groupe.

M. Philippe JUTARD, Directeur Juridique Groupe, est désigné en tant que Secrétaire de Séance.

L'Assemblée est présidée par M. Frédéric BAVEREZ.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- les copies des convocations régulières des Associés et Commissaires aux Comptes,
- la feuille de présence et liste des actionnaires,
- l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2023,
- les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023,
- le rapport de gestion sur les comptes sociaux et consolidés,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- un exemplaire des Statuts,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée,
- le projet de nouveaux Statuts.

Le Président déclare que les documents visés ci-dessus ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition au siège social depuis la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

PKJ



Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes sociaux au 31 décembre 2023 - Dépenses somptuaires non déductibles,
- Quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- Approbation des comptes consolidés au 31 décembre 2023,
- Approbation des conventions conclues par la Société avec des parties liées,
- Nomination d'un Censeur,
- Renouvellement de mandat du Commissaire aux comptes AUDIT BUGAUD SAS,
- Poursuite de l'activité malgré des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social,
- Actualisations statutaires consécutives à la cession des participations de M. Paul SAMBROOK et de ATALIAN HOLDING DEVELOPMENT AND STRATEGY (AHDS) SA,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président donne la parole à M. Laurent CAROZZI, Directeur Financier Groupe, qui présente les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

Les Commissaires aux comptes présentent ensuite leurs rapports sur les comptes sociaux et les comptes consolidés ainsi que leur rapport sur les conventions avec les parties liées.

Le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, Le Président met successivement au vote les résolutions suivantes :

Partie Ordinaire

**PREMIERE RESOLUTION**

*Approbation des comptes sociaux – Dépenses somptuaires non déductibles*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport de la Présidence et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 faisant apparaître une perte de (115.559.754) euros, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces Rapports.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 comportent des dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts non déductibles pour un montant de 17.364,66 euros.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

**DEUXIEME RESOLUTION**

*Quitus au Président*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport de la Présidence, donne quitus au Président de la Société, M. Frédéric BAVEREZ, de l'exécution de son mandat à compter de sa nomination au cours de l'exercice écoulé.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

**TROISIEME RESOLUTION**

*Affectation des Résultats*

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit (115.559.754) euros, en totalité au compte « report à nouveau » qui ainsi sera porté à (211.150.496) euros.

PL3

ps

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, le montant des dividendes mis en distribution au titre des trois exercices précédents est rappelé ci-dessous :

| Exercice | Dividende total | Dividende / action |
|----------|-----------------|--------------------|
| 2022     | 0,00 €          | 0,00 €             |
| 2021     | 0,00 €          | 0,00 €             |
| 2020     | 5 000 000,00 €  | 0,04 €             |

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **QUATRIEME RÉOLUTION**

*Approbation des comptes consolidés de l'exercice social clos le 31 décembre 2023*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport de gestion de la Présidence et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces Rapports.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

*Approbation des conventions conclues par la Société avec des parties liées*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport Spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce, et statuant sur ce rapport, approuve les conventions qui y sont mentionnées au titre de l'exercice 2023.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **SIXIEME RESOLUTION**

*Nomination d'un Censeur*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion de la Présidence, décide de nommer M. Quentin VERCAUTEREN-DREBBEL, domicilié 29 rue Nicolas Goedert - 8133 Bridel (Luxembourg), en qualité de Censeur, pour une durée indéterminée.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

*Renouvellement de mandat d'un Commissaire aux comptes*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion de la Présidence, prend acte que le mandat du Commissaire aux comptes, AUDIT BUGEAUD S.A.S. (RCS Paris 418 234 274), arrive à échéance à l'issue de la présente Assemblée Générale et décide de le renouveler pour une nouvelle période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à se prononcer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

phs

*[Signature]*



**HUITIEME RESOLUTION**

*Poursuite de l'activité malgré des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion de la Présidence et constatant que les capitaux propres s'élèvent à (57.993.220) euros au 31 décembre 2023 et sont ainsi devenus inférieurs à la moitié du capital social, décide conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce, de ne pas dissoudre la Société.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

Partie Extraordinaire**NEUVIEME RESOLUTION**

*Actualisations statutaires consécutives à la cession de la participation de M. Paul Sambrook*

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du Rapport de la Présidence, décide de modifier les articles statutaires « 1 – Forme » et « 6 – Apports », comme suit :

| <i>Ancienne mention</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <i>Nouvelle mention</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Article 1 – Forme</b></p> <p>La Financière Atalian (la « <b>Société</b> ») est une société par actions simplifiée régie par la loi, ainsi que par les présents statuts.</p> <p>Elle existe entre :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Atalian Holding Development and Strategy (« <b>AHDS</b> »), société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé 10, rue de Luxembourg, L-8077 Bertrange, Luxembourg et immatriculé sous le numéro B123508, détentrice de cent douze millions neuf cent vingt-sept mille six cent soixante-dix (112.927.670) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires A</b> »),</li> <li>- Monsieur Robert Legge, demeurant à The Old Rectory Church Street, Lavenham, Suffolk, CO10 9SA, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et sept cent vingt-quatre mille quatre cent cinquante-quatre (724.454) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires C</b> »),</li> <li>- Monsieur Phillip Henry Watts, demeurant au 315 Station Road, Dorridge, Solihull, West Midlands, B93 8ET, Royaume Uni, détenteur de quatre-vingt-six mille huit cent soixante-treize (86.873) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et cent sept mille sept cent cinquante-sept (107.757) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires D</b> »),</li> <li>- Monsieur Daniel Dickson, demeurant au 6 Holmwood House, St. Anthony's Crescent, Ipswich, Suffolk IP4 4SU, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et cent cinquante-quatre mille sept cent cinquante-neuf (154.759) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires C</b> »),</li> </ul> | <p><b>Article 1 – Forme</b></p> <p>La Financière Atalian (la « <b>Société</b> ») est une société par actions simplifiée régie par la loi, ainsi que par les présents statuts.</p> <p>Elle existe entre :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ATALIAN HOLDING 2, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est situé 27B boulevard Marcel Cahen – 1311 Luxembourg (Grand Duché du Luxembourg) et immatriculée sous le numéro B284475, détentrice de cent douze millions neuf cent vingt-sept mille six cent soixante-dix (112.927.670) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires A</b> »),</li> <li>- Monsieur Robert LEGGE, demeurant à The Old Rectory Church Street, Lavenham, Suffolk, CO10 9SA, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et sept cent vingt-quatre mille quatre cent cinquante-quatre (724.454) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires C</b> »),</li> <li>- Monsieur Phillip Henry WATTS, demeurant au 315 Station Road, Dorridge, Solihull, West Midlands, B93 8ET, Royaume Uni, détenteur de quatre-vingt-six mille huit cent soixante-treize (86.873) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et cent sept mille sept cent cinquante-sept (107.757) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires D</b> »),</li> <li>- Monsieur Daniel DICKSON, demeurant au 6 Holmwood House, St. Anthony's Crescent, Ipswich, Suffolk IP4 4SU, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires E</b> ») et cent cinquante-quatre mille sept cent cinquante-neuf (154.759) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « <b>Actions Ordinaires C</b> »),</li> </ul> |

PLJ



- Monsieur Andrew Sugars, demeurant au 4 Stonedale Close Pool-in-Wharfedale Leeds LS2 1QT, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** ») et cent huit mille cent vingt-huit (108.128) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires C** »),
  - Monsieur Leslie Thomas Turner, demeurant au 5 Dognell Green, Welwyn Garden City, Hertfordshire, AL8 7BL, Royaume-Uni, détenteur de quatre-vingt-six mille huit cent soixante-treize (86.873) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** ») et quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
  - Monsieur Dennis Zietsman, demeurant à Leawood House, Tanners Lane, Chalk House Green RG4 9AD, détenteur de cent cinq mille quatre cent quatre-vingt-seize (105.496) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** »),
  - Monsieur Sean Fisher, demeurant au 8 The Limes Horringer, Bury St Edmunds, Suffolk IP29 5SQ, Royaume-Uni, détenteur de soixante-neuf mille deux cent soixante et un (75.033) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
  - Monsieur Paul Sambrook, demeurant au 2 Howard Close Dunchurch, Warwickshire CV 22 6PU, Royaume-Uni, détenteur de cinquante-quatre mille soixante-quatre (54.064) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
  - Monsieur Johan Venter, demeurant à Manor House Main Street North Newington, Oxfordshire OX 15 6AF, Royaume-Uni, détenteur de vingt et un mille cent cinquante-quatre (21.154) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
- (les détenteurs d'**Actions Ordinaires A** sont désignés les « **Associés A** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires C** sont désignés les « **Associés C** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires D** sont désignés les « **Associés D** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires E** sont désignés les « **Associés E** »)
- (Robert Legge, Phillip Henry Watts, Daniel Dickson, Andrew Sugars, Leslie Thomas Turner, Dennis Zietsman, Sean Fisher, Paul Sambrook et Johan Venter, sont désignés les « **Investisseurs Managers** »)

Il est expressément convenu que l'utilisation des désignations « Actions Ordinaires A », « Actions Ordinaires C », « Actions Ordinaires D » et « Actions Ordinaires E » n'est rien de plus qu'une commodité de langage utilisée uniquement pour faciliter la rédaction de certaines clauses du pacte d'actionnaires conclu, notamment, entre la Société, AHDS, et les Investisseurs Managers

- Monsieur Andrew SUGARS, demeurant au 4 Stonedale Close Pool-in-Wharfedale Leeds LS2 1QT, Royaume-Uni, détenteur de trente-six mille quarante-trois (36.043) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** ») et cent huit mille cent vingt-huit (108.128) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires C** »),
  - Monsieur Leslie Thomas TURNER, demeurant au 5 Dognell Green, Welwyn Garden City, Hertfordshire, AL8 7BL, Royaume-Uni, détenteur de quatre-vingt-six mille huit cent soixante-treize (86.873) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** ») et quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
  - Monsieur Dennis ZIETSMAN, demeurant à Leawood House, Tanners Lane, Chalk House Green RG4 9AD, détenteur de cent cinq mille quatre cent quatre-vingt-seize (105.496) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires E** »),
  - Monsieur Sean FISHER, demeurant au 8 The Limes Horringer, Bury St Edmunds, Suffolk IP29 5SQ, Royaume-Uni, détenteur de soixante-neuf mille deux cent soixante et un (75.033) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
  - Monsieur Johan VENTER, demeurant à Manor House Main Street North Newington, Oxfordshire OX 15 6AF, Royaume-Uni, détenteur de vingt et un mille cent cinquante-quatre (21.154) actions ordinaires (dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, « **Actions Ordinaires D** »),
- (les détenteurs d'**Actions Ordinaires A** sont désignés les « **Associés A** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires C** sont désignés les « **Associés C** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires D** sont désignés les « **Associés D** »)  
 (les détenteurs d'**Actions Ordinaires E** sont désignés les « **Associés E** »)
- (Robert LEGGE, Phillip Henry WATTS, Daniel DICKSON, Andrew SUGARS, Leslie Thomas TURNER, Dennis ZIETSMAN, Sean FISHER et Johan VENTER, sont désignés les « **Investisseurs Managers** »)

Il est expressément convenu que l'utilisation des désignations « Actions Ordinaires A », « Actions Ordinaires C », « Actions Ordinaires D » et « Actions Ordinaires E » n'est rien de plus qu'une commodité de langage utilisée uniquement pour faciliter la rédaction de certaines clauses du pacte d'actionnaires conclu, notamment, entre la Société, ATALIAN HOLDING 2 ayant succédé à compter du 28 mars 2024 à AHDS SA, et les Investisseurs Managers en date du 9 mai 2018, tel qu'amendé en date du 10 avril 2019 (le « **Pacte d'Associés** ») ; que les dispositions légales sur les assemblées spéciales ne s'appliqueront donc pas, compte tenu du fait que ces actions ordinaires ont ou auront toutes des droits et obligations strictement identiques et ne constitueront en aucun cas ou à aucun moment des actions de classes ou de catégories distinctes. Il n'existe au sein de la Société qu'une seule et unique

PLJ



en date du 9 mai 2018, tel qu'amendé en date du 10 avril 2019 (le « **Pacte d'Associés** ») ; que les dispositions légales sur les assemblées spéciales ne s'appliqueront donc pas, compte tenu du fait que ces actions ordinaires ont ou auront toutes des droits et obligations strictement identiques et ne constitueront en aucun cas ou à aucun moment des actions de classes ou de catégories distinctes. Il n'existe au sein de la Société qu'une seule et unique catégorie d'actions, à savoir les actions ordinaires.

#### **Article 6 – Apports**

- Les apports effectués à la Société s'élevaient en date du 9 mai 2018 à 112.727.800 euros, divisé en 112.727.800 actions ordinaires.
- Lors des décisions de l'assemblée générale des associés en date du 9 mai 2018, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant total d'un million huit cent quatre-vingt-seize mille neuf cent soixante-seize (1.896.976) euros, par l'émission d'un million huit cent quatre-vingt-seize mille neuf cent soixante-seize (1.896.976) Actions Ordinaires E d'un (1) euro de valeur nominale chacune.
- Lors des décisions de l'assemblée générale des associés en date du 15 juin 2018, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant de un million six cent douze mille quatre cent trente (1.612.430) euros par l'émission d'un million cent dix mille trois cent trente-quatre (1.110.334) Actions Ordinaires C d'un (1) euro de valeur nominale chacune et de cinq cent deux mille quatre-vingt-seize (502.096) Actions Ordinaires D d'un (1) euro de valeur nominale chacune, dont :
  - sept cent vingt-quatre mille quatre cent cinquante-quatre (724.454) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Robert Legge, en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept millions six cent trente-huit mille et soixante et onze centimes (7.638.000,71) d'euros ;
  - cent sept mille sept cent cinquante-sept (107.757) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Phillip Henry Watts en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million cent trente-six mille quatre-vingt-quatorze et dix centimes (1.136.094,10) d'euros ;
  - cent cinquante-quatre mille sept cent cinquante-neuf (154.759) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Daniel Dickson en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million six cent trente et un mille six cent trente-sept et quatre-vingt-cinq centimes (1.631.637,85) d'euros ;
  - cent huit mille cent vingt-huit (108.128) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Andrew Sugars en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million cent quarante mille et onze centimes (1.140.000,11) d'euros ;
  - quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Mark Johnson en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent quatre-vingt-sept mille trente et quatre-vingt-cinq centimes (487.030,85) d'euros ;
  - quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) Actions Ordinaires D attribuées à Madame Leslie Thomas Turner en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent quatre-vingt-sept mille trente et cinquante centimes (487.030,50) d'euros ;
  - quatre-vingt-onze mille neuf cent neuf (91.909) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Phillip Morris en rémunération de son apport en nature d'un montant de neuf cent soixante-neuf mille et neuf centimes (969.000,09) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe

catégorie d'actions, à savoir les actions ordinaires.

#### **Article 6 – Apports**

- Les apports effectués à la Société s'élevaient en date du 9 mai 2018 à 112.727.800 euros, divisé en 112.727.800 actions ordinaires.
- Lors des décisions de l'assemblée générale des associés en date du 9 mai 2018, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant total d'un million huit cent quatre-vingt-seize mille neuf cent soixante-seize (1.896.976) euros, par l'émission d'un million huit cent quatre-vingt-seize mille neuf cent soixante-seize (1.896.976) Actions Ordinaires E d'un (1) euro de valeur nominale chacune.
- Lors des décisions de l'assemblée générale des associés en date du 15 juin 2018, il a été procédé à une augmentation de capital d'un montant de un million six cent douze mille quatre cent trente (1.612.430) euros par l'émission d'un million cent dix mille trois cent trente-quatre (1.110.334) Actions Ordinaires C d'un (1) euro de valeur nominale chacune et de cinq cent deux mille quatre-vingt-seize (502.096) Actions Ordinaires D d'un (1) euro de valeur nominale chacune, dont :
  - sept cent vingt-quatre mille quatre cent cinquante-quatre (724.454) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Robert Legge, en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept millions six cent trente-huit mille et soixante et onze centimes (7.638.000,71) d'euros ;
  - cent sept mille sept cent cinquante-sept (107.757) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Phillip Henry Watts en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million cent trente-six mille quatre-vingt-quatorze et dix centimes (1.136.094,10) d'euros ;
  - cent cinquante-quatre mille sept cent cinquante-neuf (154.759) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Daniel Dickson en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million six cent trente et un mille six cent trente-sept et quatre-vingt-cinq centimes (1.631.637,85) d'euros ;
  - cent huit mille cent vingt-huit (108.128) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Andrew Sugars en rémunération de son apport en nature d'un montant d'un million cent quarante mille et onze centimes (1.140.000,11) d'euros ;
  - quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Mark Johnson en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent quatre-vingt-sept mille trente et quatre-vingt-cinq centimes (487.030,85) d'euros ;
  - quarante-six mille cent quatre-vingt-quatorze (46.194) Actions Ordinaires D attribuées à Madame Leslie Thomas Turner en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent quatre-vingt-sept mille trente et cinquante centimes (487.030,50) d'euros ;
  - quatre-vingt-onze mille neuf cent neuf (91.909) Actions Ordinaires C attribuées à Monsieur Phillip Morris en rémunération de son apport en nature d'un montant de neuf cent soixante-neuf mille et neuf centimes (969.000,09) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions

PLJ

jos



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>soixante-neuf mille deux cent soixante et un (69.261) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Sean Fisher en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept cent trente mille deux cent vingt-deux et soixante-six centimes (730.222,66) d'euros ;</li> <li>cinquante-quatre mille soixante-quatre (54.064) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Paul Sambrook en rémunération de son apport en nature d'un montant de cinq cent soixante-dix mille et cinq centimes (570.000,05) d'euros ;</li> <li>soixante-six mille cinq cent quatre-vingt-seize (66.596) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Vincent Treadgold en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept cent deux mille cent vingt-huit et quarante-neuf centimes (702.128,49) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>quarante-quatre mille deux cent vingt-quatre (44.224) Actions Ordinaires D attribuées à Madame Norma Bresciani en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent soixante-six mille deux cent soixante et quatre centimes (466.260,04) d'euros ;</li> <li>trente et un mille quatre-vingt-quatre (31.084) Actions Ordinaires C attribuées à Madame Claire-Jayne Green en rémunération de son apport en nature d'un montant de trois cent vingt-sept mille sept cent dix-huit et onze centimes (327.718,11) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du [15 octobre] 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>vingt et un mille cent cinquante-quatre (21.154) Action Ordinaires D attribuées à Monsieur Johan Venter en rémunération de son apport en nature d'un montant de deux cent vingt-trois mille vingt-six et soixante-quinze centimes (223.026,75) d'euros ;</li> <li>vingt-trois mille quatre-vingt-huit (23.088) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Michael Floyd en rémunération de son apport en nature d'un montant de deux cent quarante-trois mille quatre cent dix-sept et cinquante-six centimes (243.417,56) d'euros ;</li> <li>onze mille cinq cent quarante-quatre (11.544) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Jason Etherington en rémunération de son apport en nature d'un montant de cent vingt et un mille sept cent huit et soixante-dix-huit centimes (121.708,78) d'euros ;</li> <li>huit mille cinq cent quarante-deux (8.542) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur John Hamill en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre-vingt-dix mille soixante et un centime (90.060,01) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>mille sept cent trente-neuf (1.739) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Chris Ince en rémunération de son apport en nature d'un montant de dix-huit mille trois cent trente et un et soixante-sept centimes (18.331,67) d'euros ;</li> <li>mille sept cent trente-neuf (1.739) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Rhys Richardson en rémunération de son apport en nature d'un montant de dix-huit mille trois cent trente et un et soixante-sept centimes (18.331,67) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A.</li> </ul> | <p>séparée, Actions Ordinaires A ;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>soixante-neuf mille deux cent soixante et un (69.261) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Sean Fisher en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept cent trente mille deux cent vingt-deux et soixante-six centimes (730.222,66) d'euros ;</li> <li>cinquante-quatre mille soixante-quatre (54.064) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Paul Sambrook en rémunération de son apport en nature d'un montant de cinq cent soixante-dix mille et cinq centimes (570.000,05) d'euros ;</li> <li>soixante-six mille cinq cent quatre-vingt-seize (66.596) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Vincent Treadgold en rémunération de son apport en nature d'un montant de sept cent deux mille cent vingt-huit et quarante-neuf centimes (702.128,49) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>quarante-quatre mille deux cent vingt-quatre (44.224) Actions Ordinaires D attribuées à Madame Norma Bresciani en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre cent soixante-six mille deux cent soixante et quatre centimes (466.260,04) d'euros ;</li> <li>trente et un mille quatre-vingt-quatre (31.084) Actions Ordinaires C attribuées à Madame Claire-Jayne Green en rémunération de son apport en nature d'un montant de trois cent vingt-sept mille sept cent dix-huit et onze centimes (327.718,11) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du [15 octobre] 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>vingt et un mille cent cinquante-quatre (21.154) Action Ordinaires D attribuées à Monsieur Johan Venter en rémunération de son apport en nature d'un montant de deux cent vingt-trois mille vingt-six et soixante-quinze centimes (223.026,75) d'euros ;</li> <li>vingt-trois mille quatre-vingt-huit (23.088) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Michael Floyd en rémunération de son apport en nature d'un montant de deux cent quarante-trois mille quatre cent dix-sept et cinquante-six centimes (243.417,56) d'euros ;</li> <li>onze mille cinq cent quarante-quatre (11.544) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Jason Etherington en rémunération de son apport en nature d'un montant de cent vingt et un mille sept cent huit et soixante-dix-huit centimes (121.708,78) d'euros ;</li> <li>huit mille cinq cent quarante-deux (8.542) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur John Hamill en rémunération de son apport en nature d'un montant de quatre-vingt-dix mille soixante et un centime (90.060,01) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A ;</li> <li>mille sept cent trente-neuf (1.739) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Chris Ince en rémunération de son apport en nature d'un montant de dix-huit mille trois cent trente et un et soixante-sept centimes (18.331,67) d'euros ;</li> <li>mille sept cent trente-neuf (1.739) Actions Ordinaires D attribuées à Monsieur Rhys Richardson en rémunération de son apport en nature d'un montant de dix-huit mille trois cent trente et un et soixante-sept centimes (18.331,67) d'euros. Ces actions ont été cédées à AHDS en date du 29 août 2018 et sont désormais dénommées, par commodité, mais sans que cela entraîne la création d'une classe d'actions séparée, Actions Ordinaires A.</li> </ul> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

PhS



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Le 19 mai 2021, conformément à une décision de l'assemblée des associés de la Société en date du 9 mars 2021, il a été procédé à l'annulation de 1.630.622 actions rachetées de la Société, le capital social de la Société a, en conséquence, été réduit d'un montant de 1.630.622 euros et abaissé à 114.606.584 euros.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Le 19 mai 2021, conformément à une décision de l'assemblée des associés de la Société en date du 9 mars 2021, il a été procédé à l'annulation de 1.630.622 actions rachetées de la Société, le capital social de la Société a, en conséquence, été réduit d'un montant de 1.630.622 euros et abaissé à 114.606.584 euros.</li> <li>Le 12 décembre 2023, l'« Investisseur Manager », M. Paul Sambrook, a apporté, par voie de cession, à l'Associé de Référence « ATALIAN HOLDING &amp; DEVELOPMENT STRATEGY (AHDS) » l'intégralité de sa participation (soit 54.064 actions), portant la participation de cette dernière à 112.981.734 actions (soit 98,58% du capital social).</li> <li>Le 28 mars 2024, « ATALIAN HOLDING &amp; DEVELOPMENT STRATEGY (AHDS) » a apporté, par voie d'apport, à ATALLAN HOLDING 2 S.A.R.L. l'intégralité de sa participation (112.981.734 actions, soit 98,58% du capital social). Cette dernière étant à compter de jour l'Associé de Référence.</li> </ul> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

#### DIXIEME RESOLUTION

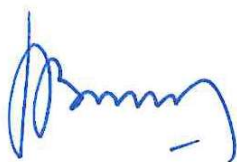
##### *Pouvoir pour l'accomplissement des formalités*

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Président et au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des délibérations pour remplir toutes formalités légales consécutives à l'adoption des résolutions qui précèdent.

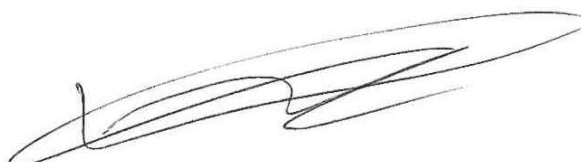
*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

*Plus rien ne restant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11 heures.*

*De tout ce qui est dessus, il a été dressé un procès-verbal signé par le Président et le Secrétaire de séance.*



**Frédéric BAVEREZ**  
*Président de l'Assemblée*



**Philippe JUTARD**  
*Secrétaire de l'Assemblée*



**RAPPORT DE GESTION**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS ET COMPTES CONSOLIDES**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Chers Associés,

Conformément à la Loi et aux Statuts de notre Société, nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Mixte afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés du Groupe, l'affectation du résultat, la poursuite de l'activité ainsi qu'une actualisation statutaire.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera rendu compte des constatations et avis formulés par les Commissaires aux comptes de la Société, dans l'exercice normal de leur mission (comptes de la Société et comptes consolidés Groupe).

**I. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES**

**1- EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

➤ Cession des activités au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie, y compris Aktrion

Le 16 décembre 2022, La Financière Atalian ("Atalian") a annoncé la signature d'un accord avec Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R »), aux termes duquel les fonds gérés et/ou conseillés par CD&R acquerront les activités d'Atalian au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie, et incluant Aktrion.

Le Royaume-Uni, l'Irlande, Aktrion et les entités asiatiques représentent des régions géographiques distinctes. Par conséquent, cette opération entre dans le champ d'application des activités abandonnées conformément à la norme IFRS 5 à fin 2022, et jusqu'à la date de finalisation de la transaction le 28 février 2023.

Le montant payé par CD&R s'élève à environ 753 millions d'euros, dont un versement en numéraire d'environ 698 millions d'euros et un versement sous forme de « Vendor Loan Note » de 55 millions d'euros, portant intérêt au taux annuel de 7 % (capitalisé annuellement) et pour une durée de deux ans. La cession a donné lieu à un gain de cession s'élevant à 149,1 millions d'euros comptabilisé sur la ligne « Résultat net des activités abandonnées » du compte de résultat consolidé.

Le produit de la cession est majoritairement dédié au désendettement du Groupe, notamment dans le cadre de la renégociation des contrats obligataires engagée fin 2023 et finalisée en 2024.

➤ Plan de performance

A la suite de la cession de ses activités au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie, incluant Aktrion, le management a concentré ses efforts de développement afin de devenir un leader du marché en Europe continentale dans le domaine du Facilities Management. Compte tenu du contexte inflationniste, la direction du Groupe a mis en œuvre un plan de performance axé sur la répercussion de l'inflation sur ses clients et sur l'adaptation de sa structure pour restaurer la rentabilité historique de ses opérations françaises.

➤ Protocole d'accord et acquisition par GDI des actifs d'Atalian USA

Le 31 octobre 2023, Atalian et GDI ont conclu un protocole d'accord afin de coopérer dans la recherche et la fourniture de services de maintenance des installations pour des opportunités de clients internationaux dans leurs zones géographiques respectives (Atalian opérant en Europe et GDI en Amérique du Nord).

Parallèlement, GDI a acquis les actifs de services d'entretien d'installations du Groupe situés aux États-Unis de nos filiales ATALIAN US SHARED SERVICES LLC, ATALIAN US NEW ENGLAND LLC, ATALIAN US OHIO VALLEY INC., ATALIAN US MIDWEST LLC et ATALIAN US NORTHEAST LLC ainsi que l'intégralité des titres de la filiale SPARTAN SECURITY SERVICES INC. Ces activités n'étaient pas classées précédemment comme détenues en vue de la vente ou comme activités abandonnées, le compte de résultat consolidé comparatif a été retraité pour présenter les activités abandonnées séparément des activités poursuivies.

➤ Guerre Russie - Ukraine

L'invasion russe en Ukraine, débuté février 2022, et qui se poursuivait au 31 décembre 2023 a généré des sanctions internationales contre la Russie. Le Groupe Atalian a donc réexaminé les impacts potentiels du conflit sur ses activités en Russie et en Biélorussie.

Le Groupe Atalian n'a aucune activité en Ukraine et a continué à opérer en Russie et en Biélorussie au cours de l'année 2023 tout en isolant ces activités. En 2023, le chiffre d'affaires des opérations en Russie et Biélorussie représente environ 1 % du chiffre d'affaires net consolidé du Groupe. Au 31 décembre 2023, les événements et circonstances liés au conflit en Ukraine n'ont pas conduit le Groupe à réévaluer la valeur des actifs et passifs de ses filiales russe et biélorusse. L'impact du conflit en Ukraine sur ses opérations en Russie et Biélorussie est resté limité alors que le Groupe n'anticipe toujours pas que de tels événements pourraient avoir un impact défavorable significatif sur les états financiers consolidés du Groupe. Le Groupe respecte également l'interdiction de transférer des liquidités vers ou depuis la Russie, tandis qu'un contrôle systématique des nouveaux clients est effectué au regard des sanctions internationales et du programme de conformité exigeant mis en place au sein du Groupe Atalian.

Sur le plan humain, l'activité du Groupe ne permet pas un transfert ou une relocalisation de toutes les équipes basées en Russie.

Néanmoins, le Groupe Atalian continue de suivre régulièrement et attentivement les impacts potentiels de la crise afin de parer aux risques auxquels le Groupe et ses salariés pourraient être exposés.

➤ Monitoring AFA

Dans le cadre de la Convention Judiciaire d'Intérêt Public (CJIP) conclue le 17 janvier 2022 entre le parquet de Paris et la Société en application des articles 41-1-2 et 180-2 du code de procédure pénale, le Groupe est soumis à un programme de mise en conformité pour une durée de deux ans, à ses frais, sous le contrôle de l'Agence Française Anti-corruption (AFA).

Au cours de cette surveillance de l'AFA qui s'est poursuivie sur l'année 2023, le Groupe a travaillé à s'assurer du respect des préconisations de l'AFA afin de s'aligner à ses standards d'exigence.

Le programme de conformité comprend principalement la mise à jour globale de notre programme de conformité, en ligne avec les principaux piliers des recommandations de l'AFA : le renforcement de la gouvernance d'entreprise axée sur le suivi et l'approbation du programme anti-corruption aux bornes du Groupe ; la définition de notre cartographie des risques sur l'anticorruption et le trafic d'influence ; la publication de notre nouveau code de conduite anticorruption et ses politiques relatives ; l'amélioration de notre dispositif de formation anticorruption ; le renforcement de nos contrôles comptables anticorruption ; le déploiement d'un système d'évaluation de l'intégrité des tiers sur la base des résultats de la cartographie des risques de corruption.



Le Groupe Atalian met en place l'ensemble des préconisations de l'AFA et est maintenant en attente de la conclusion de l'autorité judiciaire, au cours du premier semestre 2024.

➤ Litige Blitzzer

La Société est impliquée dans un litige avec un tiers réclamant une indemnité de succès de 10,7 millions d'euros à AHDS et LFA suite à la cession de certains de ses actifs à une société contrôlée par CD&R réalisée le 28 février 2023.

Dans le cadre de ce litige, le tiers a obtenu une saisie conservatoire sur les comptes bancaires de LFA et a assigné LFA et AHDS devant le tribunal de commerce de Paris afin d'obtenir une condamnation solidaire au paiement de 10,7 millions d'euros.

À la suite de négociations extrajudiciaires, les parties ont convenu de régler ce différend pour un montant global de 8 millions d'euros, qui a été signé le 12 octobre 2023. Par ce règlement, toutes les saisies obtenues dans le cadre de cette réclamation doivent être levées.

Nous ne voyons pas d'autres événements significatifs à vous signaler.

## 2- ACTIVITES DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES

### 2.1 Vue d'ensemble des segments de reporting

Le Groupe présente les 2 segments de reporting suivants :

- **France** : ce segment regroupe l'ensemble des sociétés opérant en France, soit dans l'activité Propreté, soit dans les divisions Autres (avec notamment Maintenance & Energie et Sécurité/Sûreté) intitulées Facility Management. En 2023, notre segment France a généré 1 429.1 millions d'euros, soit 71 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.
- **International** : ce segment comprend toutes les sociétés hors de France. Au 31 décembre 2023, nous sommes présents dans 18 pays hors de France, principalement en Europe Centrale et Orientale et au Benelux, où nous fournissons des services de nettoyage, multi techniques, de sécurité et de Facility Management intégré (iFM). En 2023, notre segment International a généré 580.1 millions d'euros, soit 29 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe.

Enfin, dans nos états financiers consolidés, nous présentons dans nos informations sectorielles un poste supplémentaire intitulé " Autres " qui (i) comprend les fonctions centrales de la holding et (ii) reflète la neutralisation des transactions intra-Groupe entre les segments de reporting dans la consolidation.

En 2023, dans le cadre du nouveau Plan stratégique et afin de mieux refléter la performance de chaque segment, le Groupe a décidé de réaffecter les coûts de holding à chaque segment pertinent plutôt qu'au niveau du Groupe, comme cela était fait précédemment. Ainsi, après réaffectation des coûts de holding à chaque segment, le chiffre d'affaires et l'EBITDA par segment sont les suivants :

| <i>En millions d'euros</i> |               | 2022           | 2023           |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>  |               | <b>1 923,8</b> | <b>2 003,0</b> |
| dont :                     | France        | 1 391,9        | 1 429,4        |
|                            | International | 536,0          | 580,1          |
|                            | Autres        | (4,0)          | (6,4)          |
| <b>EBITDA recurrent</b>    |               | <b>114,5</b>   | <b>96,6</b>    |
| dont :                     | France        | 108,9          | 83,8           |
|                            | International | 25,9           | 32,3           |
|                            | Autres        | (20,2)         | (19,6)         |

A la suite de la cession de ses activités au Royaume-Uni, en Irlande, en Asie incluant Aktrion, et la vente de ses actifs américains, le Groupe a réévalué la définition de ses segments.

## 2.2 LA FINANCIERE ATALIAN est la Holding animatrice du Groupe Atalian.

Outre la gestion des participations détenues dans le Groupe Atalian, elle assure notamment le développement et la croissance interne et externe des filiales du Groupe Atalian dans les secteurs d'activités dans lesquels le Groupe opère.

Elle fournit également aux filiales du Groupe des prestations de services et d'assistance afin de permettre à ces dernières de répondre à leurs besoins dans les domaines de la conception, la définition et l'encadrement des politiques et directions commerciales, de la stratégie des politiques de management et dans la recherche de partenariats et d'opportunités de croissance externe. Ces prestations font l'objet d'une facturation aux filiales du Groupe.

A ce titre, en 2023, le montant global payé par les filiales à la Société au titre des redevances de marques et management fees s'est élevé à respectivement à 10,2 M€ et 11,7 M€.

## 2.3 Nous vous présentons ci-après l'activité de nos filiales au 31 décembre 2023. De manière générale, les résultats de l'exercice 2023 sont conformes aux prévisions du groupe et reflètent une amélioration des performances. Les mesures de productivité, les plans d'indexation menés auprès de nos clients, la discipline commerciale et la revue approfondie de notre portefeuille clients se sont traduits par une amélioration progressive des résultats tout au long de l'année.

### ➤ FRANCE :

71 % de notre chiffre d'affaires est réalisé en France où nous figurons parmi les leaders du marché du Facility Management.

Nous proposons une gamme complète de services dans les secteurs des marchés de la propreté, de la maintenance et de la gestion des énergies, de la sûreté et de la sécurité.

Nous proposons également une offre intégrée de pilotage iFM portée par notre filiale Atalian Facilities. Elle répond à une attente forte du marché et plus particulièrement des grandes entreprises, multisites, nationales et internationales.

En 2023, l'inflation a été partiellement compensée par des actions de revalorisation et d'optimisation avec nos clients dans nos différentes divisions.

#### ✚ Pôle Propreté

Implantées sur l'ensemble du territoire français métropolitain, les entités du pôle « propreté » concentrent leur activité sur de la mise en propreté classique dans tous les secteurs d'activités (administrations / agroalimentaire / santé / industrie / tertiaire / aéroportuaire, etc.) et sur des activités de nettoyage dans l'habitat et les copropriétés.

Les prestations de mise en propreté recouvrent également des domaines plus spécifiques comme le nettoyage de voitures, de trains ou de bus. A ces services s'ajoutent les services associés tels que la manutention ou la distribution de courrier.

#### ✚ Pôle Sûreté – Sécurité

Ce pôle offre aujourd'hui une gamme complète de services liés à la sécurité des hommes et des biens.

Les sous-pôles sûreté (aéroportuaire) et sécurité (gardiennage essentiellement) sont bien distincts.

Il faut noter cependant que la société APFS a perdu le contrat Aéroports de Paris à effet du 1<sup>er</sup> avril 2023. Un plan stratégique a été élaboré et déployé sur cette activité suite à cette perte structurante.

En appui de ces activités, notre filiale ATALIAN SURETE propose désormais des solutions de sécurité technologiques.

#### ✚ Pôle Maintenance & Energies

Acteur dans le secteur du bâtiment, les activités du pôle Maintenance & Energies s'articulent autour de trois activités majeures :

- la maintenance et les travaux multi-techniques, cœur de métier des entités MTO et ATALIAN MAINTENANCE & ENERGY (anciennement EUROGEM), fusionnées au 4 janvier 2024 ;
- la gestion de la consommation énergétique des bâtiments avec ERGELIS qui propose des solutions de pilotage de cette consommation. Cette entité s'intègre aujourd'hui parfaitement au sein du pôle en contribuant à apporter son expertise dans les contrats de performance énergétique, ainsi que sur la maintenance et les travaux GTB ;
- les travaux et la maintenance électrique et des automatismes, activité portée par la société GROUPE CADIOU.

En 2023, le pôle a continué son plan d'homogénéisation de son offre et de ses process internes et a développé son plan AME 2026 (Ambition | Moyens | Excellence opérationnelle). Elle a également connu une activité commerciale soutenue, complétée par l'apport d'affaires généré par les nouveaux contrats de la division iFM. Les problématiques de recrutement de techniciens spécialisés perdurent cependant, ce qui nécessite un recours à la sous-traitance important.

Le marché est également en croissance grâce aux enjeux énergétiques, ce qui entraîne un redémarrage de l'activité travaux qui se poursuivra en 2024.

#### ✚ Pôle Atalian Facilities - iFM

Enfin la division de facility management iFM (« integrated FM ») offre la possibilité à nos clients d'externaliser largement leurs moyens généraux. Nous leur fournissons donc toutes les prestations nécessaires via nos divisions de services et via d'autres fournisseurs et sous-traitants. Cette division continue sa croissance avec des gains de contrats prestigieux, dont le groupe Bosch en 2023.

En 2023, le chiffre d'affaires net France a augmenté de +2,7% pour atteindre 1 429 millions d'euros, contre 1 392 millions d'euros en 2022, principalement grâce aux activités de nettoyage et aux activités de l'iFM. L'indexation et les bénéfices des nouveaux contrats gagnés fin 2022 et début 2023 ont été partiellement compensés par des travaux spéciaux liés au Covid-19 en 2022 qui n'ont pas été reconduits en 2023 et par la perte de contrats du pôle Sécurité/Sûreté.

En 2023, l'EBITDA récurrent France diminue de 25 millions d'euros, soit -23,0 %, pour atteindre 84 millions d'euros. La marge d'EBITDA récurrent atteint 5,9 %, en baisse de 196 points de base par rapport à 2022. Les plans d'indexation et les mesures de productivité ont été compensés par plusieurs effets positifs non récurrents en 2022, à savoir : le reclassement du bilan et du compte de résultat de 2022, le bénéfice des travaux spéciaux de 2022 et l'inflation.

Dans le cadre du nouveau Plan stratégique et afin de mieux refléter les performances de chaque segment, le Groupe a décidé de réaffecter les coûts de holding à chaque segment concerné plutôt qu'au niveau du Groupe, comme indiqué précédemment. Les chiffres d'EBITDA présentés ci-dessus intègrent ces changements.

#### ➤ **INTERNATIONAL :**

29 % du chiffre d'affaires du groupe est réalisé en Europe à l'international, comprenant notamment le Benelux et l'Europe Centrale et Orientale. L'international comprend 18 pays, très diversifiés sur les plans politique, réglementaire et économique mais généralement à fort potentiel de développement.

Nous nous sommes implantés en Europe Centrale et Orientale il y a plus de 20 ans et nous nous y sommes développés par croissance externe et organique. Cette région a subi un fort contexte inflationniste, notamment en Turquie qui a connu depuis 2023 un phénomène d'hyperinflation.

Malgré ce contexte, la région a obtenu des résultats positifs au cours de l'exercice 2023 :

- le chiffre d'affaires net a augmenté de +8,2%, à 580 millions d'euros. Cette augmentation reflète la forte croissance des opérations, notamment en Europe Centrale et Orientale, où des actions spécifiques et une nouvelle gouvernance opérationnelle ont été mises en œuvre pour relancer la croissance organique et assurer une répercussion de l'inflation appropriée aux clients dans toutes les zones géographiques. Le chiffre d'affaires de l'Europe Centrale et Orientale a également bénéficié de la hausse des ventes en Turquie, portée par une dynamique commerciale positive dans un environnement d'hyperinflation et malgré la forte dévaluation de la livre turque.
- l'EBITDA récurrent augmente de 6 millions d'euros, soit +23.7 %, pour atteindre 32 millions d'euros. Cette amélioration reflète principalement les gains de nouveaux contrats et les mesures de productivité en Europe Centrale et Orientale, partiellement compensés par l'impact de l'inflation et la faible rentabilité des nouveaux contrats au Benelux, ainsi que par la dévaluation de la livre turque dans un contexte d'hyperinflation.

Dans le cadre du nouveau Plan stratégique et afin de mieux refléter les performances de chaque segment, le Groupe a décidé de réaffecter les coûts de holding à chaque segment concerné plutôt qu'au niveau du Groupe, comme indiqué précédemment. Les chiffres d'EBITDA présentés ci-dessus intègrent ces changements.

### **3- EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

La direction du Groupe Atalian a mis en place en 2023 de profondes transformations destinées à permettre à Atalian d'aborder en confiance une nouvelle phase de son développement, avec une ambition : devenir le partenaire privilégié des clients européens dans la mise en œuvre de services de Facility Management, spécifiques ou globaux.

Le changement le plus structurant a été le recentrage sur l'Europe continentale, afin de disposer d'une forte position commerciale dans chacun des pays d'implantation et de pouvoir garantir partout à nos clients le niveau de qualité de service de nos prestations.

Prolongeant ce recentrage géographique, le Groupe a adopté en 2023 un nouveau Plan stratégique pour la période 2024-2026. La détermination de cette feuille de route, qui est centrée sur la satisfaction client et sur la progression de la profitabilité, était essentielle pour aborder avec une bonne visibilité les discussions en vue du refinancement du Groupe.

L'année 2023 a parallèlement vu des changements importants dans l'équipe de management du Groupe avec, notamment, la nomination d'un nouveau Président Exécutif et d'un nouveau Directeur Financier, qui ont été tous les deux pleinement impliqués dans la validation du plan stratégique 2024-2026.

Enfin, Atalian s'est engagé fin 2023 dans le chantier majeur que constituait le refinancement de sa dette obligataire, dont les échéances intervenaient en mai 2024 et mai 2025. Au terme d'un processus de négociations mené avec un Groupe ad hoc de créanciers obligataires, ce chantier a été mené à bien avec succès et s'est finalisé début 2024 par le lancement d'une offre publique d'échange souscrite à plus de 98% par les créanciers obligataires. En obtenant un rééchelonnement de sa dette obligataire, dont l'échéance principale est désormais fin juin 2028, et en limitant le paiement en cash des intérêts, Atalian dispose désormais d'un horizon financier assaini, lui permettant de mettre en œuvre son Plan stratégique.



En parallèle de ces transformations, Atalian a continué de servir ses clients et de répondre à de nombreux appels d'offres. Dans un marché du Facility Management européen très compétitif et fortement déstabilisé par le retour de l'inflation depuis le déclenchement de la guerre en Ukraine début 2022, Atalian a fait preuve de résilience et a su globalement préserver ses positions commerciales et contenir l'érosion de ses marges.

Dans ce contexte, le Groupe s'attend à ce que 2024 soit une année de stabilisation et de consolidation de l'ensemble des plans d'actions initiés en 2023.

Le Groupe confirme ses objectifs, à savoir :

- une croissance stable à légère du chiffre d'affaires
- un EBITDA récurrent d'environ 100 millions d'euros
- un CFFO de l'ordre de 20 à 30 millions d'euros.

#### **4- EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

##### **➤ Refinancement de la dette obligataire arrivant à échéance en 2024 et 2025**

Au cours de l'exercice 2023, Atalian a étudié différentes options stratégiques, notamment en ce qui concerne l'échéance de ses obligations non garanties de premier rang de 4,000 % d'un montant de 625 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2024, de ses obligations non garanties de premier rang de 5,125 % d'un montant de 350 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2025 et de ses obligations non garanties de premier rang de 6,625 % d'un montant de 225 millions de livres sterling arrivant à échéance en mai 2025 (les " obligations existantes ").

Après une période de discussions confidentielles avec un groupe *ad hoc* de porteurs représentatifs, Atalian a conclu le 19 janvier 2024 un accord sur un ensemble commun de conditions commerciales concernant une solution à long terme pour le refinancement du Groupe (la " Transaction ") avec des porteurs représentant 39 % des Titres Existants. Les principales caractéristiques de l'opération proposée étaient les suivantes :

1. un remboursement en numéraire de 400 millions d'euros au titre des Obligations Existantes au moment de la réalisation de la Transaction, avec une allocation spécifique de 100 millions d'euros pour les obligataires participant à la Transaction durant les 10 jours suivant le lancement de l'offre d'échange ;
2. un réaménagement des montants restant dus au titre des Obligations Existantes via l'émission de nouvelles obligations garanties de premier rang en euros, venant à échéance le 30 juin 2028 d'un montant agrégé d'environ 836 millions d'euros (« Nouvelles Obligations »). Les nouvelles obligations porteront un intérêt de 8,5 % (3,5 % en cash et 5,0 % en PIK "payable en nature"- « payable-in-kind »), les intérêts en cash seront payables semestriellement à terme échu, les intérêts en PIK seront capitalisés annuellement.

Dans le cadre de la Transaction, l'actionnaire principal d'Atalian a consenti à la mise en place d'une structure de « double Luxco » actionnaire de La Financière Atalian et à la cession à Atalian de participations minoritaires respectivement dans Atalian Propreté et dans Atalian Sûreté.

Atalian et les porteurs obligataires représentatifs ont également signé un "accord de *lock-up*" afin de soutenir l'opération, avec une commission de *lock-up* de 50 points de base payable à la réalisation de l'opération à chaque porteur de titres participant qui est à l'origine partie à l'accord de *lock-up*.

Le 9 février 2024, l'accord de *lock-up* a été signé ou approuvé par des porteurs obligataires détenant plus de 98,4 % du montant total de chaque série d'obligations existantes. Avec plus de 98 %, le niveau de soutien dépassait clairement le seuil requis pour procéder à la mise en œuvre de la transaction.

En conséquence de ce qui précède, Atalian a lancé en février 2024 l'offre d'échange et la sollicitation de consentement.

Le 11 mars 2024, à la date limite de consentement, Atalian a reçu des offres et des consentements valides de la part de détenteurs éligibles détenant plus de 97,78 % du montant principal total de chaque série d'obligations existantes.

L'opération a été finalisée le 28 mars 2024.

➤ Réorganisation du périmètre France

Nous vous précisons qu'une simplification des structures du périmètre France a eu lieu début janvier 2024, affectant comme suit nos différents pôles d'activité :

Pôle Sûreté – Sécurité :

La société holding du pôle sécurité ATALIAN SECURITE HOLDING SAS a été intégrée à ATALIAN SAS à effet du 3 janvier 2024, de même pour la société ATALIAN SECURITE TECHNOLOGIQUE SAS intégrée à ATALIAN SURETE SAS, et ce par voie de transmissions universelles de patrimoine ;

Pôle Maintenance et Energies :

- ✦ les sociétés C.E.I. SAS et ARCEM SARL ont été transmises en date du 3 janvier 2024 à leur société holding, GROUPE CADIOU SAS, alors activée suivant modification de son objet social ;
- ✦ ETABLISSEMENT DIDIER BERNIER SAS a été transmise à MAINTENANCE TECHNIQUE OPTIMISEE (MTO) SAS en date du 3 janvier 2024, avant que cette dernière ne soit elle-même absorbée à effet du 4 janvier 2024 par ATALIAN MAINTENANCE & ENERGY SAS (anciennement EUROGEM) par voie de fusion-absorption ;

Pôle Propreté :

- ✦ les sociétés LIMPA NETTOYAGES SAS, TNEX SAS et DRX SAS ont été transmises en date du 3 janvier 2024 à la société ATALIAN PROPRETE SAS, par voie de transmissions universelles de patrimoine ;
- ✦ PROBUS SAS a été transmise à EUROPE PROPRETE PARTENAIRE SERVICE INDUSTRIEL (EPPSI) SAS en date du 3 janvier 2024, avant que cette dernière ne soit elle-même absorbée à effet du 4 janvier 2024 par ATALIAN PROPRETE SAS par voie de transmission universelle de patrimoine.

**5- ACTIVITES DE LA SOCIETE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

La Société n'a pas d'activité en matière de recherche et développement, ni d'activité polluante ou à risque relevant de l'article L. 515-36 du Code de l'environnement (au sens de l'article L.225-102-2 du Code de commerce).

**6- FILIALES ET PARTICIPATIONS**

L'Annexe 1 fait apparaître la liste des filiales et participations de la Société au 31 décembre 2023 qui entrent dans le périmètre de consolidation. Le présent Rapport intègre au point 2 ci-dessus un point sur chaque pôle d'activité du Groupe.

Conformément aux dispositions du Code de commerce, nous précisons qu'aucune prise de participation significative n'a été réalisée en France au cours de l'exercice 2023 tandis qu'à l'étranger, nous avons renforcé nos participations dans plusieurs sociétés, en particulier en Europe Centrale (Croatie +26,4% et Biélorussie +35%) et Asie (Myanmar +49%).

Par ailleurs, il est rappelé les disparitions de participations en France (cf. point 4 ci-avant) par suite de transmissions universelles de patrimoine et fusion-absorption ainsi qu'aux U.S.A., suivant cession (filiale SPARTAN SECURITY SERVICES INC., cf. point 1 ci-avant).

**7- ETAT DE LA PARTICIPATION DES SALARIES ET DIRIGEANTS AU CAPITAL SOCIAL**

La Société n'a mis en place aucune mesure d'actionnariat salarié et ne compte aucun dirigeant bénéficiaire de stock-options et d'actions gratuites soumis à des obligations de conservation. De même pour ses filiales françaises.

## II. PRESENTATION DES COMPTES DE L'EXERCICE ECOULE

### A. PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE

- Au 31 décembre 2023, le Groupe a procédé à certains reclassements comptables et à certains retraitements des Etats Financiers publiés, tels que précisés aux rubriques « 2.1 Méthodes comptables », « 2.2. Activités abandonnées » et « 2.3. Retraitements des Etats Financiers précédemment publiés » des Notes aux comptes de l'exercice 2023.
- Nous vous précisons que, conformément à la norme IFRS 5 et afin de présenter pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 un comparatif avec l'exercice précédent, le compte de résultat consolidé au 31 décembre 2022 dans les tableaux ci-dessous a été retraité en isolant les activités abandonnées des activités poursuivies.

Le chiffre d'affaires net consolidé au 31 décembre 2023 du Groupe Atalian s'élève à 2 003,0 M€, contre 1 923,8 M€ au 31 décembre 2022.

Le tableau du résultat opérationnel courant se présente comme suit :

| En millions d'euros                            | 31/12/2023  | 31/12/2022<br>après retraitement (IFRS5) |
|------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|
| Chiffre d'affaires net (H.T.)                  | 2 003,0     | 1 923,8                                  |
| Achats consommés                               | (450,2)     | (399,8)                                  |
| Charges de personnel                           | (1 355,9)   | (1 310,1)                                |
| Charges externes                               | (73,3)      | (77,9)                                   |
| Impôts et taxes (autres que sur les bénéfices) | (28,5)      | (28,1)                                   |
| Autres produits d'exploitation                 | 18,3        | 13,9                                     |
| Autres charges d'exploitation                  | (17,0)      | (7,2)                                    |
| <b>TOTAL EBITDA*</b>                           | <b>96,5</b> | <b>114,5</b>                             |

\* Résultat opérationnel avant dépréciations, amortissements, pertes de valeur et autres éléments non-récurrents

L'EBITDA s'élève à 96,5 M€ au 31 décembre 2023 contre 114,5 M€ au 31 décembre 2022.

Le résultat opérationnel est de (1,9) millions d'euros au 31 décembre 2023 contre 38,2 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Le coût de l'endettement financier net est de (71,4) millions d'euros au 31 décembre 2023 contre (80,4) millions d'euros au 31 décembre 2022.

Ce montant intègre en 2023 :

- des charges d'intérêts nettes sur dettes financières pour (89,8) millions d'euros,
- des produits de trésorerie et équivalents de trésorerie pour 18,4 millions d'euros.

La charge nette d'impôt est de (29,4) millions d'euros au 31 décembre 2023 contre (26,7) millions d'euros au 31 décembre 2022.

Le résultat net des activités poursuivies est de (102,2) millions d'euros au 31 décembre 2023, contre (78,7) millions d'euros au 31 décembre 2022.

- Les comptes de la société LA FINANCIERE ATALIAN et des filiales sont consolidés par intégration globale (ci-après le Groupe Atalian). Le périmètre de consolidation du Groupe Atalian figure en annexe 1 du présent Rapport.

**ACTIF NON COURANT**

| En millions d'euros                               | 31/12/2023   | 31/12/2022   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Goodwill                                          | 523,5        | 523,2        |
| Immobilisations incorporelles                     | 14,8         | 10,7         |
| Immobilisations corporelles                       | 104,0        | 128,8        |
| Investissements dans sociétés mise en équivalence | -            | -            |
| Autres actifs financiers non courants             | 74,8         | 18,1         |
| Impôts différés actif                             | 36,8         | 59,3         |
| <b>TOTAL ACTIF NON COURANT</b>                    | <b>753,9</b> | <b>740,1</b> |

**ACTIF CIRCULANT**

| En millions d'euros                      | 31/12/2023   | 31/12/2022   |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Stocks                                   | 4,5          | 4,2          |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 2,2          | 6,4          |
| Clients et comptes rattachés             | 225,4        | 273,7        |
| Actif d'impôt (exigible)                 | 4,1          | 4,2          |
| Autres créances                          | 104,5        | 88,1         |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie  | 561,8        | 65,2         |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>             | <b>902,4</b> | <b>441,8</b> |

**CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS**

Au 31 décembre 2023, les capitaux propres s'élèvent à (368,8) millions d'euros dont (40,5) millions d'euros de résultat consolidé part du Groupe sur l'exercice.

**PASSIF NON COURANT**

Les dettes financières long terme s'élèvent à 665,6 millions d'euros dont 50,8 millions d'euros au titre de la dette location.

Les engagements de retraite s'élèvent à 29,9 millions d'euros.

Les provisions non courantes s'élèvent à 7,3 millions d'euros. Les impôts non-courants s'élèvent à 3,2 millions d'euros.

**PASSIF COURANT**

Les avances et acomptes reçus s'élèvent à 1,7 million d'euros.

Les dettes financières courantes (part à moins d'un an) sont de 686,0 millions d'euros.

Les impôts courants sont de 4,0 millions d'euros.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'élèvent à 180,0 millions d'euros.

Les provisions courantes sont de 41,0 millions d'euros.

Les autres passifs courants sont de 406,1 millions d'euros.

La dette financière court-terme (moins d'un an) s'élève à 0,7 million d'euros

Les instruments financiers s'élèvent à 0,6 million d'euros.

Il est précisé que :

- les comptes consolidés ont été établis d'après les méthodes utilisées pour la présentation et l'évaluation des comptes consolidés de l'exercice précédent, à l'exception toutefois de ce qui est par ailleurs stipulé dans l'annexe comptable à laquelle il convient de se rapporter,
- l'ensemble de ces principes et méthodes est détaillé dans l'annexe des comptes consolidés.

Nous vous demandons d'approuver ces comptes consolidés.



**B. PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023**

- 1) Les **comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023** ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Aucune modification concernant lesdites règles de présentation et méthodes d'évaluation n'a eu lieu au cours de l'exercice écoulé.

A toutes fins utiles il est précisé que l'effectif salarié de la Société, à la clôture de l'exercice, s'élevait à 49 personnes.

| EXERCICE CLOS LE :                | 31/12/2023             | 31/12/2022             |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ACTIF</b>                      | <b>1 281 780 916 €</b> | <b>1 417 590 734 €</b> |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE            | 229 430 832 €          | 229 605 269 €          |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES     | 7 190 759 €            | 1 589 284 €            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES       | 394 136 €              | 1 713 891 €            |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES       | 221 845 937 €          | 226 302 093 €          |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT             | 1 049 131 958 €        | 1 174 639 556 €        |
| AVANCES ET ACOMPTES VERSES        | 307 387 €              | 194 635 €              |
| CREANCES ET STOCKS                | 522 364 438 €          | 1 168 733 744 €        |
| DISPONIBILITES                    | 526 295 069 €          | 5 524 395 €            |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE       | 165 064 €              | 186 783 €              |
| FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT        | 1 503 381 €            | 10 746 252 €           |
| ECART DE CONVERSION ACTIF         | 1 714 744 €            | 2 599 657 €            |
| <b>PASSIF</b>                     | <b>1 281 780 916 €</b> | <b>1 417 590 734 €</b> |
| CAPITAUX PROPRES                  | (57 993 220) €         | 57 566 534 €           |
| AUTRES FONDS PROPRES              | 0 €                    | 0 €                    |
| PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES | 4 196 827 €            | 4 688 096 €            |
| TOTAL DETTES                      | 1 333 617 417 €        | 1 339 660 529 €        |
| DETTES FINANCIERES                | 1 239 049 665 €        | 1 233 722 318 €        |
| DETTES D'EXPLOITATION             | 94 567 752 €           | 105 938 211 €          |
| ECARTS DE CONVERSION PASSIF       | 1 959 892 €            | 15 675 574 €           |

| EXERCICE CLOS LE :                | 31/12/2023             | 31/12/2022            |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES                | 23 044 956 €           | 28 032 388 €          |
| TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION     | 35 649 989 €           | 47 014 749 €          |
| TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION      | 58 513 142 €           | 60 433 235 €          |
| RESULTAT D'EXPLOITATION           | (22 863 153) €         | (13 418 486) €        |
| PRODUITS FINANCIERS               | 128 916 981 €          | 149 836 644 €         |
| CHARGES FINANCIERES               | 209 986 672 €          | 187 782 736 €         |
| RESULTAT FINANCIER                | (81 069 691) €         | (37 946 092) €        |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT      | (103 932 844) €        | (51 364 578) €        |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS            | 37 645 145 €           | 1 €                   |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES           | 48 854 938 €           | 7 417 360 €           |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL             | (11 209 793) €         | (7 417 359) €         |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES          | 417 117 €              | (571 619) €           |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b> | <b>(115 559 754) €</b> | <b>(58 210 318) €</b> |

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires total s'est élevé à 23 044 956 euros contre 28 032 388 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation à la baisse de (4 987 432).

Le résultat financier à la fin de l'exercice est de (81 069 691) euros, dont (95 080 360) euros de dépréciation de créances financières, contre (37 946 092) euros lors de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice déficitaire de (22 863 153) euros contre un résultat déficitaire de (13 418 486) euros lors de l'exercice précédent, soit une augmentation de la perte de 70,39%. Après imputation des résultats financiers et exceptionnels de l'exercice, le résultat de l'exercice se solde par un déficit de (115 559 754) euros contre un résultat déficitaire de (58 210 318) euros lors de l'exercice précédent.

Nous vous demandons d'approuver ces comptes sociaux de la Société.

## 2) Informations sur les délais de paiement

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

| 89FIN                                                                                                                                | Article D. 441 I.-1°: Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |              |               |               |                  |                  | Article D.441 I.-2°: Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |              |               |               |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                                                                                      | Non échu                                                                                                           | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (≥ 1 jour) | Non échu                                                                                                          | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (≥ 1 jour) |
| (A) Tranches de retard de paiement                                                                                                   |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  |                                                                                                                   |              |               |               |                  |                  |
| Nombre de factures concernées                                                                                                        | 74                                                                                                                 |              |               |               |                  | 27               | 40                                                                                                                |              |               |               |                  | 79               |
| Montant total des factures concernées TTC                                                                                            | 576 407                                                                                                            | 184 589      | -12 666       | -24 049       | 1 780 805        | 1 928 679        | -1 132 122                                                                                                        | 76 493       | 1 010 885     | 175 501       | 1 137 525        | 2 400 403        |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice                                                                                | 2,52%                                                                                                              | 0,81%        | -0,06%        | -0,11%        | 7,80%            | 8,45%            |                                                                                                                   |              |               |               |                  |                  |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC                                                                                  |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  | -4.09%                                                                                                            | 0.28%        | 3.66%         | 0.63%         | 4,11%            | 8,68%            |
| (B) factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées                                     |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  |                                                                                                                   |              |               |               |                  |                  |
| Nombre des factures exclues                                                                                                          |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  |                                                                                                                   |              |               |               |                  |                  |
| Montant total des factures exclues TTC                                                                                               |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  | Clients douteux : 0€                                                                                              |              |               |               |                  |                  |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce) |                                                                                                                    |              |               |               |                  |                  |                                                                                                                   |              |               |               |                  |                  |
| Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement                                                                   | <input type="checkbox"/> Délais contractuels : 45 jours FDM ou 60 jours nets                                       |              |               |               |                  |                  | <input type="checkbox"/> Délais contractuels : FDM 45 jours ou 60 jours nets                                      |              |               |               |                  |                  |

## III. DECISIONS DES ASSOCIES

### PARTIE ORDINAIRE

#### A. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

**E. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE****▪ Organes de gestion**

Nous vous rappelons que par suite des retraits successifs de ATALIAN HOLDING DEVELOPMENT AND STRATEGY (AHDS) SA puis de M. Maximilien PELLEGRINI au cours de l'exercice 2023 de la Présidence de la Société, celle-ci est confiée depuis le 6 novembre 2023 à M. Frédéric BAVEREZ et ce, pour une durée indéterminée. Il n'y a donc pas lieu à statuer sur ce mandat.

Nous vous précisons qu'aucun mandat de membre du Conseil de Surveillance n'arrive à expiration à l'issue de la présente assemblée générale ordinaire.

En outre, nous vous proposons de renforcer la composition de notre Conseil de Surveillance par la nomination de M. Quentin VERCAUTEREN-DREBBEL, de nationalité luxembourgeoise et domicilié 29 rue Nicolas Goedert - 8133 Bridel (Luxembourg), en qualité de Censeur, pour une durée indéterminée.

**▪ Organes de contrôle**

Nous vous rappelons que le commissariat aux comptes de la Société est assuré, conjointement, par les cabinets ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S. et AUDIT BUGEAUD S.A.S.

Nous vous précisons que le mandat du commissaire aux comptes AUDIT BUGEAUD S.A.S. (RCS Paris 418 234 274), arrive à échéance à l'issue de la présente assemblée générale ; aussi, nous vous suggérons de le renouveler pour une période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2029.

**PARTIE EXTRAORDINAIRE****F. ACTUALISATION STATUTAIRE**

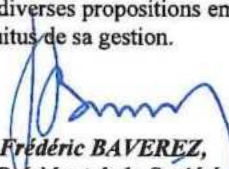
Nous vous signalons les cessions portant sur les titres de la Société, comme suit :

- par l'« Investisseur Manager », M. Paul SAMBROOK, de l'intégralité de sa participation à l'Associé de Référence « ATALIAN HOLDING & DEVELOPMENT STRATEGY (AHDS) » intervenue le 12 décembre 2023 ;
- par l'Associé de Référence, ATALIAN HOLDING DEVELOPMENT AND STRATEGY (AHDS) SA, à la société nouvellement créée ATALIAN HOLDING 2 SARL, désormais l'Associé de Référence, intervenue le 28 mars 2024.

En conséquence, nous vous proposons d'actualiser les Statuts de la Société en ses articles « 1 – Forme » et « 6 – Apports » de cette opération portant sur les titres de la société.

\* \*  
\*

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous voudrez bien donner à votre Président quitus de sa gestion.



**Frédéric BAVEREZ,**  
**Président de la Société**

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, les Commissaires aux Comptes ont procédé aux contrôles et vérifications prévus par la loi. Leur opinion sur les comptes annuels est consignée dans leur rapport général.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes sociaux annuels (bilan, compte de résultat et annexes) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de (115.559.754) euros.

Nous vous proposons également d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit (115.559.754) euros, en totalité au compte « report à nouveau » qui ainsi serait porté à (211.150.496) euros.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, le montant des dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents est rappelé ci-dessous :

| Exercice | Montant du dividende | Montant du dividende / action |
|----------|----------------------|-------------------------------|
| 2022     | 0,00 €               | 0,00 €                        |
| 2021     | 0,00 €               | 0,00 €                        |
| 2020     | 5 000 000,00 €       | 0,04 €                        |

#### **B. DEPENSES SOMPTUAIRES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions de l'article 39-4 du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé comprennent des dépenses somptuaires non déductibles pour un montant de 17 364,66 €. Nous vous demandons de bien vouloir en prendre acte.

#### **C. CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL**

Nous vous signalons que les capitaux propres de la société s'élèvent à (57.993.220) euros au 31 décembre 2023 et sont ainsi devenus inférieurs à la moitié du capital social (soit 57.303.292 euros). Nous vous proposons de décider, conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce, de ne pas dissoudre la Société.

Il est rappelé qu'une telle décision fait l'objet d'une publicité telle que prévue par la loi et que dès lors le niveau des capitaux propres doit être reconstitué à l'issue d'un délai expirant le 31 décembre 2026. Si au terme de ce délai, les capitaux propres ne devaient pas être reconstitués, la Société sera tenue de réduire son capital social au montant minimum réglementaire et ce au plus tard le 31 décembre 2028.

#### **D. CONVENTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES**

En application des dispositions de l'article L 227-10 du Code de commerce, il est rappelé que les conventions avec les parties liées ont fait l'objet d'une information des Commissaires aux comptes dans les formes et conditions prévues par les textes. Les Commissaires aux comptes ont par ailleurs rendu leur Rapport sur lesdites conventions.

A ce titre, nous vous rappelons la Convention de cession des marques « Atalian » et « Atalian Global Services », conclue par M. Franck JULIEN avec la Société le 3 octobre 2023 moyennant un prix de 5.600.000 euros. Nous vous demandons de bien vouloir l'approuver.



**Annexe 1****Périmètre de consolidation du groupe Atalian**

Filiales détenues directement ou indirectement à 50% ou plus par la société LA FINANCIERE ATALIAN :

| <b>Entités</b>                                | <b>Pays</b> | <b>% d'intérêts<br/>Dec-23</b> | <b>Méthode de<br/>consolidation</b> |
|-----------------------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| <b>ENTITES INTEGRALEMENT CONSOLIDEES (IG)</b> |             |                                |                                     |
| <b>FRANCE</b>                                 |             |                                |                                     |
| <b>STRUCTURE</b>                              |             |                                |                                     |
| LA FINANCIERE ATALIAN                         | France      | 100                            | FC                                  |
| ATALIAN                                       | France      | 100                            | FC                                  |
| ATALIAN SERVICES INFORMATIQUES                | France      | 100                            | FC                                  |
| ATALIAN FACILITIES                            | France      | 100                            | FC                                  |
| SCI SAINT APOLLINAIRE                         | France      | 100                            | FC                                  |
| SCI AMPÈRE LA MAINE                           | France      | 100                            | FC                                  |
| SCI FJ PART INVEST France                     | France      | 100                            | FC                                  |
| <b>CLEANING</b>                               |             |                                |                                     |
| DRX                                           | France      | 90.5                           | FC                                  |
| TNEX                                          | France      | 90.5                           | FC                                  |
| ATALIAN PROPRETE                              | France      | 90.5                           | FC                                  |
| EPPI                                          | France      | 90.5                           | FC                                  |
| USP NETTOYAGE                                 | France      | 90.5                           | FC                                  |
| CARRARD SERVICES                              | France      | 90.5                           | FC                                  |
| PROBUS                                        | France      | 90.5                           | FC                                  |
| DPS                                           | France      | 90.5                           | FC                                  |
| FINANCIERE DES SERVICES                       | France      | 90.5                           | FC                                  |
| LIMPA                                         | France      | 90.5                           | FC                                  |
| ATALIAN 3D                                    | France      | 100                            | FC                                  |
| <b>SECURITY</b>                               |             |                                |                                     |
| ATALIAN SÉCURITÉ HOLDING                      | France      | 100                            | FC                                  |
| ATALIAN SÉCURITÉ                              | France      | 100                            | FC                                  |
| ATALIAN SÛRETÉ                                | France      | 94.84                          | FC                                  |
| AIRPORT PASSENGERS & FREIGHT SECURITY         | France      | 94.13                          | FC                                  |
| ATALIAN SÉCURITÉ TECHNOLOGIQUE                | France      | 94.84                          | FC                                  |
| SURVEILLANCE HUMAINE ATALIAN PREMIUM          | France      | 100.00                         | FC                                  |
| APFS LYON                                     | France      | 94.13                          | FC                                  |
| <b>MULTITECHNICAL</b>                         |             |                                |                                     |
| ATALIAN INGÉNIERIE DES SERVICES               | France      | 100.00                         | FC                                  |
| MAINTENANCE TECHNIQUE OPTIMISÉE (MTO)         | France      | 100.00                         | FC                                  |
| EUROGEM                                       | France      | 100.00                         | FC                                  |
| ETS DIDIER BERNIER                            | France      | 100.00                         | FC                                  |
| ERGELIS                                       | France      | 100.00                         | FC                                  |
| GROUPE CADIOU                                 | France      | 100.00                         | FC                                  |

|                                                             |                    |        |    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------|----|
| ARCEM                                                       | France             | 100.00 | FC |
| CEI                                                         | France             | 100.00 | FC |
| <b>PPR</b>                                                  |                    |        |    |
| ATALIAN PPR                                                 | France             | 100.00 | FC |
| ENTREPRISE DE PEINTURE JEAN LETUVE                          | France             | 100.00 | FC |
| GERMOT & CRUDENAIRE IDF                                     | France             | 100.00 | FC |
| <b>INTERNATIONAL</b>                                        |                    |        |    |
| <b>EUROPE</b>                                               |                    |        |    |
| BE-ATALIAN MANAGEMENT SERVICES NV                           | Belgique           | 100.00 | FC |
| BE-TEMCO REAL ESTATE BVBA                                   | Belgique           | 100.00 | FC |
| BE-ATALIAN SA                                               | Belgique           | 100.00 | FC |
| BE - GREEN KITCHEN                                          | Belgique           | 100.00 | FC |
| BE - ATALIAN BUILDING SOLUTIONS NV                          | Belgique           | 100.00 | FC |
| BE - ATALIAN GLOBAL SERVICES HOLDING                        | Belgique           | 100.00 | FC |
| LU-ATALIAN GLOBAL SERVICES Luxembourg                       | Luxembourg         | 100.00 | FC |
| LU-ATALIAN EUROPE                                           | Luxembourg         | 100.00 | FC |
| LU-MTO Luxembourg                                           | Luxembourg         | 100.00 | FC |
| LU-CITY ONE Luxembourg                                      | Luxembourg         | 50.00  | FC |
| LU-ATALIAN INTERNATIONAL                                    | Luxembourg         | 100.00 | FC |
| LU-ATALIAN AFRIQUE                                          | Luxembourg         | 100.00 | FC |
| NL-ATALIAN SCHOONMAAK ZW BV                                 | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| NL-ATALIAN BV                                               | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| NL-ATALIAN FACILITAIR BV                                    | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| NL-GREEN KITCHEN BV                                         | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| NL-ATALIAN SCHOONMAAK NO BV                                 | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| NL-ATALIAN SCHOONMAAK+ BV                                   | Pays-Bas           | 100.00 | FC |
| CZ-ATALIAN CZ sro                                           | République Tchèque | 100.00 | FC |
| CZ-ATALIAN SERVIS CZ sro                                    | République Tchèque | 100.00 | FC |
| CZ-AGUA PRAGUE sro                                          | République Tchèque | 100.00 | FC |
| HU-ATALIAN GLOBAL SERVICES HUNGARY                          | Hongrie            | 100.00 | FC |
| HU-ATALIAN FACILITY MANAGEMENT & GLOBAL SERVICES            | Hongrie            | 100.00 | FC |
| HR-ATALIAN GLOBAL SERVICES                                  | Croatie            | 96.81  | FC |
| HR – TEHINSPEKT                                             | Croatie            | 96.81  | FC |
| RO-ATALIAN ROMANIA                                          | Roumanie           | 100.00 | FC |
| RO-MT&T PROPERTY MANAGEMENT SRL                             | Roumanie           | 100.00 | FC |
| SK-ATALIAN SK                                               | Slovaquie          | 100.00 | FC |
| PL-ATALIAN POLAND                                           | Pologne            | 100.00 | FC |
| PL-ATALIAN HOLDING                                          | Pologne            | 100.00 | FC |
| PL-ATALIAN FM SERVICES                                      | Pologne            | 100.00 | FC |
| PL-ATALIAN CLEANING SERVICES                                | Pologne            | 100.00 | FC |
| PL-ATALIAN SERVICE                                          | Pologne            | 100.00 | FC |
| TR-ATALIAN ENTEGRE TESIS YONETIMI HIZMETLERI A.S            | Turquie            | 100.00 | FC |
| TR-EKOL TEKNİK TEMİZLİK BAKIM YÖNETİM HİZMETLERİ ve TİCARET | Turquie            | 100.00 | FC |
| TR-ATALIAN GÜVENLİK HİZMETLERİ AS                           | Turquie            | 100.00 | FC |

|                                               |                    |        |    |
|-----------------------------------------------|--------------------|--------|----|
| TR-EVD ENERJI                                 | Turquie            | 100.00 | FC |
| RU-ATALIAN GLOBAL SERVICES                    | Russie             | 98.00  | FC |
| RU-ATALIAN ENGINEERING                        | Russie             | 98.00  | FC |
| RU-ESPRO ENGINEERING                          | Russie             | 98.00  | FC |
| RU-NOVY DOM                                   | Russie             | 92.10  | FC |
| RU-CLEANING PROFI                             | Russie             | 92.10  | FC |
| RU-ATALIAN FM                                 | Russie             | 98.00  | FC |
| BY – ATALIAN LLC                              | Biélorussie        | 100.00 | FC |
| RS-ATALIAN LTD BELGRADE                       | Serbie             | 100.00 | FC |
| RS-ATALIAN GLOBAL SERVICES - RS DOO BEOGRAD   | Serbie             | 100.00 | FC |
| RS-MOPEX TEKUCE ODRZAVANJE D.o.o.             | Serbie             | 100.00 | FC |
| BA-ATALIAN GLOBAL SERVICES BH d.o.O. Sarajevo | Bosnie-Herzégovine | 96.81  | FC |
| BA-ATALIAN GLOBAL SERVICES Banja Luka         | Bosnie-Herzégovine | 96.81  | FC |
| <b>CANADA</b>                                 |                    |        |    |
| CA-ATALIAN CANADA                             | Canada             | 100.00 | FC |
| <b>ASIA</b>                                   |                    |        |    |
| IN - RAMKY ATALIAN PVT LTD                    | Inde               | 70.00  | FC |
| <b>AFRICA</b>                                 |                    |        |    |
| MU-ATALIAN INTERACTIVE                        | Maurice            | 100.00 | FC |
| LB-ATALIAN SWITCH GROUP                       | Liban              | 51.00  | FC |
| LB-AGS HOLDING LIBAN                          | Liban              | 100.00 | FC |

## ENTITES IMPACTEES PAR LA NORME IFRS5

| Entités                            | Pays       | % d'intérêts<br>Dec-23 | Méthode de<br>consolidation |
|------------------------------------|------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>USA</b>                         |            |                        |                             |
| US-ATALIAN GLOBAL SERVICES INC     | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| US-ATALIAN US NORTHEAST LLC        | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| US-ATALIAN US SHARED SERVICES LLC  | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| US-ATALIAN US OHIO VALLEY INC      | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| US-ATALIAN US NEW ENGLAND LLC      | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| US-ATALIAN US MIDWEST LLC          | Etats-Unis | 100.00                 | FC                          |
| <b>ASIE</b>                        |            |                        |                             |
| MM-AGS MYANMAR                     | Myanmar    | 70.00                  | FC                          |
| MM-MYANMAR ASSURANCE COMPANY (MAC) | Myanmar    | 100.00                 | FC                          |

**Annexe 2****Liste des mandataires sociaux  
Au 31 décembre 2023****1) Organes de Gestion****➤ Présidence**

| <i>Président</i>    | <i>Fin de Mandat</i> |
|---------------------|----------------------|
| M. Frédéric BAVEREZ | Durée indéterminée   |

Autre(s) mandat(s) de M. Frédéric BAVEREZ au sein des sociétés du périmètre consolidé :  
Aucun.

**➤ Conseil de Surveillance**

| <i>Mandataires</i>                                                                                      | <i>Fin de Mandat</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Mme Sophie PECRIAUX, <i>Membre et Présidente du Conseil de Surveillance</i>                             | Durée indéterminée   |
| Mme Karine PELAMOURGUES, <i>Membre du Conseil de Surveillance</i>                                       | Durée indéterminée   |
| M. Nicolas LIXI, <i>Membre du Conseil de Surveillance</i>                                               | Durée indéterminée   |
| M. Quentin VERCAUTEREN DRUBBEL, <i>Membre du Conseil de Surveillance</i><br>(démission le 25 mars 2024) | Durée indéterminée   |
| M. Jean-Christophe TORTORA, <i>Membre du Conseil de Surveillance</i>                                    | Durée indéterminée   |
| M. Raphaël FARAJALLAH, <i>Membre du Conseil de Surveillance</i>                                         | Durée indéterminée   |

Autre(s) mandat(s) des Membres du Conseil de Surveillance au sein des sociétés du périmètre consolidé :

- M. Raphaël FARAJALLAH, Administrateur de ATALIAN GLOBAL SERVICES Inc. (USA),
- M. Raphaël FARAJALLAH, Administrateur de ATALIAN AFRIQUE S.A. (Luxembourg)

**2) Organes de Contrôle**

| <i>Commissaire aux Comptes</i> | <i>Fin de Mandat</i> |
|--------------------------------|----------------------|
| ERNST & YOUNG AUDIT S.A.S.     | AGO 2025 / ex. 2024  |
| AUDIT BUGEAUD S.A.S.           | AGO 2024 / ex. 2023  |



## **La Financière Atalian**

Exercice clos le 31 décembre 2023

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

**AUDIT BUGEAUD**  
18, rue Spontini  
75116 Paris  
S.A.S. au capital de € 50 000  
418 234 274 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Paris

**ERNST & YOUNG Audit**  
Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## **La Financière Atalian**

Exercice clos le 31 décembre 2023

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

Aux Associés de la société La Financière Atalian,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions collectives des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société La Financière Atalian relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

#### **Fondement de l'opinion**

##### **■ Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### **■ Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 1.2.4 Litiges » de l'annexe aux comptes annuels, qui mentionne le contrôle de conformité de l'Agence française anticorruption (AFA) dont fait l'objet le groupe.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur actuelle selon les modalités décrites dans la note 2.3 « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de votre société, à vérifier les calculs effectués par votre société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Paris-La Défense, le 11 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

AUDIT BUGEAUD

ERNST & YOUNG Audit



Robert Mirri

Christine Staub

# **COMPTES ANNUELS**

**LA FINANCIERE ATALIAN**

**Société par actions simplifiée**

**56 RUE AMPERE 75017 PARIS**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2023**

# SOMMAIRE

|                                                                                               |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>BILAN ACTIF</b>                                                                            | <b>4</b>  |
| <b>BILAN PASSIF</b>                                                                           | <b>5</b>  |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                                                                     | <b>6</b>  |
| <b>COMPTE DE RESULTAT SUITE</b>                                                               | <b>7</b>  |
| <b>1 – ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS</b>                                                           | <b>9</b>  |
| 1.1 - ACTIVITES DE L'ENTREPRISE                                                               | 9         |
| 1.2 - ÉVÉNEMENTS SURVENUS SUR L'EXERCICE.                                                     | 9         |
| 1.2.1 - CESSIION DES ACTIVITES AU ROYAUME-UNI, EN IRLANDE ET EN ASIE, Y COMPRIS AKTRION       | 9         |
| 1.2.2 - PROTOCOLE D'ENTENTE ET ACQUISITION PAR GDI DES ACTIFS D'ATALIAN USA                   | 9         |
| 1.2.3 - MARQUE ATALIAN                                                                        | 10        |
| 1.2.4 - LITIGES                                                                               | 10        |
| 1.3 - ÉVÉNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE                                                   | 11        |
| 1.3.1 - REFINANCEMENT DE LA DETTE OBLIGATAIRE ARRIVANT A ECHEANCE EN 2024 ET 2025             | 11        |
| 1.3.2 - RESILIATION DU BAIL DE LA RUE AMPERE                                                  | 12        |
| 1.4 - CONTINUITE D'EXPLOITATION                                                               | 12        |
| <b>2 – REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                                                      | <b>13</b> |
| 2.1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                           | 13        |
| 2.2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                             | 13        |
| 2.3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                                             | 14        |
| 2.4 – CREANCES                                                                                | 14        |
| 2.5 – DETTES                                                                                  | 14        |
| 2.6 – DISPONIBILITES                                                                          | 15        |
| 2.7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                      | 15        |
| <b>3 – CHANGEMENTS DE METHODE</b>                                                             | <b>16</b> |
| 3.1 – CHANGEMENT DE METHODE D'ÉVALUATION                                                      | 16        |
| 3.2 – CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION                                                   | 16        |
| <b>4 – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>                                                       | <b>16</b> |
| 4.1 – INTEGRATION FISCALE                                                                     | 16        |
| 4.2 – ENGAGEMENTS EN MATIERE DE DEPART A LA RETRAITE                                          | 17        |
| 4.3 – AUTRES ENGAGEMENTS                                                                      | 17        |
| 4.3.1 - GARANTIES                                                                             | 17        |
| 4.3.2 - CAUTION SOLIDAIRE                                                                     | 17        |
| 4.4 – REMUNERATIONS DES MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE | 18        |
| 4.5 – DIVIDENDES                                                                              | 18        |
| 4.6 – MONTANT HONORAIRE CAC                                                                   | 18        |
| 4.7 – PARTICIPATION DES SALAIRES AU RESULTAT                                                  | 18        |
| 4.8 – INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES                                                | 18        |

|                                                                          |           |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>AMORTISSEMENTS</b>                                                    | <b>21</b> |
| <b>PROVISIONS</b>                                                        | <b>22</b> |
| <b>ETAT DES CREANCES ET DES DETTES</b>                                   | <b>24</b> |
| <b>CHARGES A PAYER</b>                                                   | <b>25</b> |
| <b>PRODUITS A REVEVOIR</b>                                               | <b>25</b> |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>                                       | <b>26</b> |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>                                       | <b>26</b> |
| <b>TRANSFERT DE CHARGE</b>                                               | <b>26</b> |
| <b>NOMBRE ET VALEUR NOMINALE DES COMPOSANTS DU CAPITAL SOCIAL</b>        | <b>26</b> |
| <b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>                                    | <b>27</b> |
| <b>CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                 | <b>28</b> |
| <b>VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>29</b> |
| <b>ENGAGEMENTS HORS BILAN</b>                                            | <b>31</b> |
| <b>IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE</b> | <b>31</b> |
| <b>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</b>                                     | <b>31</b> |
| <b>VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>                                 | <b>32</b> |
| <b>IMPOT SUR LES BENEFICES</b>                                           | <b>32</b> |
| <b>EFFECTIFS</b>                                                         | <b>32</b> |
| <b>LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS</b>                          | <b>33</b> |

## Bilan actif

| BILAN-ACTIF                                | Exercice N           |                    |                      | Exercice N-1         |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
|                                            | Brut                 | Amort. Prov.       | Net                  | Net                  |
| Capital souscrit non appelé (I)            | 0                    |                    | 0                    | 0                    |
| Frais d'établissement                      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Frais de développement                     | 1 260 708            | 415 504            | 845 204              | 653 451              |
| Concessions,brevets et droits similaires   | 7 797 505            | 2 144 109          | 5 653 396            | 96 016               |
| Fonds commercial                           | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations incorporelles       | 692 159              | 0                  | 692 159              | 839 818              |
| Avances sur immobilisations incorporelles  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b> | <b>9 750 372</b>     | <b>2 559 613</b>   | <b>7 190 759</b>     | <b>1 589 284</b>     |
| Terrains                                   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Constructions                              | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Installations techniques, matériel         | 4 807                | 4 807              | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations corporelles         | 3 490 182            | 3 106 533          | 383 648              | 1 695 603            |
| Immobilisations en cours                   | 10 488               | 0                  | 10 488               | 18 289               |
| Avances et acomptes                        | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>   | <b>3 505 477</b>     | <b>3 111 340</b>   | <b>394 136</b>       | <b>1 713 891</b>     |
| Participations selon la méthode de meq     | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres participations                      | 236 046 430          | 14 782 105         | 221 264 325          | 225 709 309          |
| Créances rattachées à des participations   | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres titres immobilisés                  | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Prêts                                      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Autres immobilisations financières         | 581 612              | 0                  | 581 612              | 592 784              |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>   | <b>236 628 041</b>   | <b>14 782 105</b>  | <b>221 845 937</b>   | <b>226 302 093</b>   |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>         | <b>249 883 890</b>   | <b>20 453 058</b>  | <b>229 430 832</b>   | <b>229 605 269</b>   |
| Matières premières, approvisionnements     | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| En cours de production de biens            | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| En cours de production de services         | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Produits intermédiaires et finis           | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Marchandises                               | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL Stock</b>                         | <b>0</b>             | <b>0</b>           | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Avances et acomptes versés sur commandes   | 307 387              | 0                  | 307 387              | 194 635              |
| Clients et comptes rattachés               | 17 491 105           | 512 078            | 16 979 027           | 13 831 797           |
| Autres créances                            | 592 832 308          | 87 446 897         | 505 385 411          | 1 154 901 946        |
| Capital souscrit et appelé, non versé      | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL Créances</b>                      | <b>610 323 413</b>   | <b>87 958 975</b>  | <b>522 364 438</b>   | <b>1 168 733 744</b> |
| Valeurs mobilières de placement            | 0                    | 0                  | 0                    | 0                    |
| dont actions propres:                      |                      |                    |                      |                      |
| Disponibilités                             | 526 295 069          | 0                  | 526 295 069          | 5 524 395            |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                | <b>526 295 069</b>   | <b>0</b>           | <b>526 295 069</b>   | <b>5 524 395</b>     |
| Charges constatées d'avance                | 165 064              | 0                  | 165 064              | 186 783              |
| <b>Total Actif Circulant (III)</b>         | <b>1 137 090 933</b> | <b>87 958 975</b>  | <b>1 049 131 958</b> | <b>1 174 639 556</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)   | 1 503 381            |                    | 1 503 381            | 10 746 252           |
| Prime de remboursement des obligations (V) | 0                    |                    | 0                    | 0                    |
| Ecart de conversion actif (VI)             | 1 714 744            |                    | 1 714 744            | 2 599 657            |
| <b>Total Général (I à VI)</b>              | <b>1 390 192 948</b> | <b>108 412 033</b> | <b>1 281 780 916</b> | <b>1 417 590 734</b> |



## Bilan passif

| BILAN-PASSIF                                                           | Exercice N           | Exercice N-1         |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel dont versé : 114 606 584                  | 114 606 584          | 114 606 584          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....                           | 22 687 723           | 22 687 723           |
| Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0                      | 0                    | 0                    |
| Réserve légale                                                         | 5 475 945            | 5 475 945            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 | 0                    | 0                    |
| Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | 0                    | 0                    |
| Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0  | 9 787 023            | 9 787 023            |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                  | <b>152 557 276</b>   | <b>152 557 276</b>   |
| Report à nouveau                                                       | -95 590 742          | -37 380 424          |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>-115 559 754</b>  | <b>-58 210 318</b>   |
| Subventions d'investissement                                           | 0                    | 0                    |
| Provisions réglementées                                                | 600 000              | 600 000              |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                      | <b>-57 993 220</b>   | <b>57 566 534</b>    |
| Produit des émissions de titres participatifs                          | 0                    | 0                    |
| Avances conditionnées                                                  | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                 | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Provisions pour risques                                                | 4 196 827            | 4 688 096            |
| Provisions pour charges                                                | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                  | <b>4 196 827</b>     | <b>4 688 096</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles                                     | 0                    | 0                    |
| Autres emprunts obligataires                                           | 1 238 839 246        | 1 233 262 660        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 0                    | 240 489              |
| Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0  | 210 419              | 219 169              |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                        | <b>1 239 049 665</b> | <b>1 233 722 318</b> |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       | 0                    | 0                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 9 416 362            | 16 005 881           |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 23 128 575           | 27 490 647           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        | 0                    | 0                    |
| Autres dettes                                                          | 62 022 816           | 62 441 683           |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                     | <b>94 567 752</b>    | <b>105 938 211</b>   |
| Produits constatés d'avance                                            | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                               | <b>1 333 617 417</b> | <b>1 339 660 529</b> |
| Ecart de conversion Passif (V)                                         | 1 959 892            | 15 675 574           |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                                  | <b>1 281 780 916</b> | <b>1 417 590 734</b> |

## Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT                                                                     | Exercice N          |                                                    |                     | Exercice N-1       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                        | France              | Exportation                                        | Total               |                    |
| Ventes de marchandises                                                                 | 3 532               | 0                                                  | 3 532               | 0                  |
| Production vendue biens                                                                | 0                   | 0                                                  | 0                   | 0                  |
| Production vendue services                                                             | 16 637 247          | 6 404 177                                          | 23 041 424          | 28 032 388         |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                                        | <b>16 640 779</b>   | <b>6 404 177</b>                                   | <b>23 044 956</b>   | <b>28 032 388</b>  |
| Production stockée                                                                     |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Production immobilisée                                                                 |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Subventions d'exploitation                                                             |                     |                                                    | 11 000              | 0                  |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                     |                                                    | 898 829             | 1 489 610          |
| Autres produits                                                                        |                     |                                                    | 11 695 204          | 17 492 751         |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                     |                                                    | <b>35 649 989</b>   | <b>47 014 749</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Autres achats et charges externes                                                      |                     |                                                    | 22 834 486          | 34 979 994         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                     |                                                    | 426 801             | 282 380            |
| Salaires et traitements                                                                |                     |                                                    | 13 253 573          | 9 330 286          |
| Charges sociales                                                                       |                     |                                                    | 4 427 190           | 3 852 059          |
| Dotations d'exploitation                                                               | sur immobilisations | Dotations aux amortissements                       | 9 911 167           | 6 322 775          |
|                                                                                        |                     | Dotations aux provisions                           | 0                   | 0                  |
|                                                                                        |                     | Sur actif circulant : dotations aux provisions     | 477 581             | 222 960            |
|                                                                                        |                     | Pour risques et charges : dotations aux provisions | 266 315             | 922 422            |
| Autres charges                                                                         |                     |                                                    | 6 916 028           | 4 520 359          |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                     |                                                    | <b>58 513 142</b>   | <b>60 433 235</b>  |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                     |                                                    | <b>-22 863 153</b>  | <b>-13 418 486</b> |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                            |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                             |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Produits financiers de participations                                                  |                     |                                                    | 56 095 151          | 63 912 222         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                  |                     |                                                    | 16 889 196          | 0                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                     |                                                    | 2 599 657           | 8 685 408          |
| Différences positives de change                                                        |                     |                                                    | 53 332 976          | 77 239 014         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                     |                                                    | <b>128 916 981</b>  | <b>149 836 644</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                     |                                                    | 96 795 104          | 38 778 678         |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                     |                                                    | 69 888 896          | 68 787 998         |
| Différences négatives de change                                                        |                     |                                                    | 43 302 672          | 80 216 060         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                     |                                                    | 0                   | 0                  |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                     |                                                    | <b>209 986 672</b>  | <b>187 782 736</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                              |                     |                                                    | <b>-81 069 691</b>  | <b>-37 946 092</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                     |                                                    | <b>-103 932 844</b> | <b>-51 364 578</b> |

## Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT (suite)                                        | Exercice N          | Exercice N-1       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 0                   | 0                  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 1 466 124           | 1                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 36 179 021          | 0                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>37 645 145</b>   | <b>1</b>           |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 902 075             | 6 020 938          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 46 159 786          | 120 000            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 1 793 077           | 1 276 422          |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>48 854 938</b>   | <b>7 417 360</b>   |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>-11 209 793</b>  | <b>-7 417 359</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     | 0                   | 0                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 417 117             | -571 619           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>202 212 114</b>  | <b>196 851 394</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>317 771 869</b>  | <b>255 061 712</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>-115 559 754</b> | <b>-58 210 318</b> |

**ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS**  
**Société : LA FINANCIERE ATALIAN**

## 1 – Évènements significatifs

### 1.1 - Activités de l'entreprise

**LA FINANCIERE ATALIAN** est une Holding animatrice tête du Groupe ATALIAN.

En plus de détenir des participations, elle contribue activement au financement du Groupe et au contrôle des filiales. Elle porte les emprunts obligataires du Groupe.

Elle a pour rôle :

- Le contrôle d'Atalian Sas (Holding France) pour la plus grande majorité de ses titres ;
- L'émission des emprunts obligataires du Groupe, redistribués en cash pooling avec facturation d'intérêts, notamment avec Atalian sas, Atalian Europe, et Atalian UK cédée le 28 février 2023;
- La facturation de la marque Atalian aux filiales françaises sous forme de redevance annuelle en chiffre d'affaires ;
- La facturation de fees stratégiques et de gestion en produits d'exploitation vers Atalian Sas, Atalian Europe et Atalian Facilities ;
- Être la tête du groupe d'intégration fiscale qui comprend les filiales françaises du Groupe, hors celles opérant dans le secteur de la Propreté et de la Sûreté Aéroportuaire.

### 1.2 - Évènements survenus sur l'exercice.

#### 1.2.1 - Cession des activités au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie, y compris Aktrion

Le 16 décembre 2022, **LA FINANCIERE ATALIAN** annonçait la signature d'un accord avec Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R »), en vertu duquel les fonds gérés et/ou conseillés par CD&R ont convenu d'acquérir les activités d'Atalian au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie ainsi que celles d'Aktrion.

Cette opération qui a été réalisée le 28 février 2023 a confirmé une valeur d'entreprise de 735 millions d'euros pour l'ensemble du périmètre vendu.

Le produit net de la cession est principalement destiné au désendettement du Groupe, en particulier dans le cadre du remboursement des emprunts obligataires arrivant à échéance en 2024.

#### 1.2.2 - Protocole d'entente et acquisition par GDI des actifs d'Atalian USA

Le 31 octobre 2023, Atalian et GDI ont signé un protocole d'accord afin de coopérer dans le développement et la prestation de services de Facility Management à destination de clients internationaux dans leurs régions géographiques respectives (Atalian opérant en Europe et GDI en Amérique du Nord).

Parallèlement, GDI a acquis les actifs de services d'entretien d'installations du groupe situés aux États-Unis. Une dépréciation de 83 M€ sur la globalité du compte courant a été enregistrée en résultat financier.



### 1.2.3 - Marque ATALIAN

Le 03 octobre 2023, LA FINANCIERE ATALIAN a acquis la marque ATALIAN auprès de M. Franck Julien pour les territoires hors France pour un montant de 5 600 000 euros.

### 1.2.4 - Litiges

- **Suivi de la convention judiciaire d'intérêt public (CJIP)**

Le 17 janvier 2022, le parquet de Paris et **LA FINANCIERE ATALIAN** (LFA) ont conclu une convention judiciaire d'intérêt public (CJIP), en application des articles 41-1-2 et 180-2 du code de procédure pénale. À l'issue de l'audience publique du 7 février 2022, cette convention a été validée par ordonnance du président du tribunal judiciaire de Paris. Les faits, objets de la convention, ont été révélés dans le cadre d'une information judiciaire ouverte le 10 janvier 2015 et revêtent les qualifications de blanchiment de l'infraction prévue et réprimée à l'alinéa 1 de l'article 1743 du code général des impôts, d'escroquerie et de tentative d'escroquerie en bande organisée. Conformément aux termes convenus de cette convention judiciaire d'intérêt public (CJIP), le Groupe a versé 15 millions d'euros au Trésor public français (Ministère des Finances) le 4 avril 2022.

Afin de préserver l'intérêt du Groupe, l'actionnaire ultime a réglé une somme de 8,2 millions d'euros au Groupe en mars 2022 ; ce montant, versé à titre de provision sur les éventuels dommages et intérêts accordés par le Tribunal aux sociétés du Groupe, est comptabilisé comme une avance sur la ligne «autres passifs courants» dans les états financiers du Groupe.

Une somme supplémentaire de 500 000 euros a également été versée le 28 avril 2022 pour les préjudices subis par Vinci Energies France et Vinci S.A., portées parties civiles.

Le Groupe a également versé une somme de 400 000 euros le 15 mars 2022 au Trésor public français (Ministère des Finances) couvrant deux ans de contrôle de conformité de l'Agence française (AFA) puisque le Groupe a été placé sous surveillance de l'AFA jusqu'au 17 février 2024. Une convention judiciaire d'intérêt public (CJIP) est une mesure alternative aux poursuites judiciaires réservée aux personnes morales. Dans le cas d'Atalian, cette mesure a confirmé l'engagement du Groupe à renforcer son programme de prévention et de lutte contre la corruption.

La CJIP n'est pas un jugement de condamnation mais un accord conclu entre la personne morale concernée et la justice. Au cours de la procédure, le Groupe a travaillé avec l'AFA (Agence française anticorruption) aux fins de garantir le respect de ses recommandations et de se conformer à ses normes.

Le plan d'actions comprend principalement la mise à jour globale de notre programme de conformité, en ligne avec les principaux piliers des recommandations de l'AFA : renforcement de la gouvernance d'entreprise axée sur le suivi et l'approbation du programme anti-corruption aux bornes du Groupe, lancement de notre cartographie des risques sur l'anticorruption et le trafic d'influence, publication du nouveau code de conduite anticorruption et ses politiques relatives, amélioration de notre dispositif de formation anticorruption, renforcement de nos contrôles comptables anticorruption et déploiement d'un système d'évaluation de l'intégrité des tiers sur la base des résultats de la cartographie des risques de corruption.

Le groupe a répondu à toutes les demandes liées à l'audit de l'AFA et attend désormais l'opinion de l'AFA.

- **Litige avec un tiers suite à la vente à CD&R**

**LA FINANCIERE ATALIAN** (« LFA ») était en litige avec un tiers qui revendiquait à l'égard d'AHDS et de LFA le paiement d'une commission de succès d'un montant 10,7 millions d'euros en lien avec la cession de certains de ses actifs par LFA à une entité contrôlée par CD&R réalisée le 28 février 2023.

Dans le cadre de ce litige, ce tiers a fait procéder à des saisies conservatoires sur les comptes de LFA et a fait assigner LFA et AHDS devant le tribunal de commerce de Paris aux fins d'obtenir leur condamnation solidaire au paiement d'une somme de 10,7 millions d'euros. LFA et AHDS ont saisi le Juge de l'exécution du tribunal judiciaire de Paris d'une demande de mainlevée totale des saisies pratiquées et de condamnation du tiers à une indemnité de 0,8 million d'euros environ. À l'issue d'un règlement à l'amiable et d'un accord signé le 12 octobre 2023, les parties ont convenu de régler ce litige pour un montant global de 8 millions d'euros. Par ce règlement, la partie requérante a accepté de renoncer à toutes les actions en justice en cours relatives à cette affaire.

### **1.3 - Événements survenus depuis la clôture**

#### **1.3.1 - Refinancement de la dette obligataire arrivant à échéance en 2024 et 2025**

Au cours de l'exercice 2023, Atalian a étudié différentes options stratégiques, notamment en ce qui concerne l'échéance de ses obligations non garanties de premier rang de 4,000 % d'un montant de 625 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2024, de ses obligations non garanties de premier rang de 5,125 % d'un montant de 350 millions d'euros arrivant à échéance en mai 2025 et de ses obligations non garanties de premier rang de 6,625 % d'un montant de 225 millions de livres sterling arrivant à échéance en mai 2025 (les « obligations existantes »).

Après une période de discussions confidentielles avec un groupe ad hoc de porteurs représentatifs, Atalian a conclu le 19 janvier 2024 un accord sur un ensemble commun de conditions commerciales concernant une solution à long terme pour le refinancement du Groupe (la " Transaction ") avec des porteurs représentant 39 % des Titres Existants. Les principales caractéristiques de l'opération proposée étaient les suivantes :

1. Un remboursement en numéraire de 400 millions d'euros au titre des Obligations Existantes au moment de la réalisation de la Transaction, avec une allocation spécifique de 100 millions d'euros pour les obligataires participant ; votant en faveur de la Transaction dans les 10 jours ouvrés suivant le lancement de l'offre d'échange ;
2. Un réaménagement des montants restants dus au titre des Obligations Existantes via l'émission de nouvelles obligations garanties de premier rang en euros, venant à échéance le 30 juin 2028 d'un montant agrégé d'environ 836 millions d'euros (« Nouvelles Obligations »).

Les nouvelles obligations porteront un intérêt de 8,5 % (3,5 % en cash et 5,0 % en PIK « payable en nature »- « payable-in-kind »), les intérêts en cash seront payables semestriellement à terme échu, les intérêts en PIK seront capitalisés annuellement.

Dans le cadre de la Transaction, l'actionnaire principal d'Atalian a consenti à la mise en place d'une « double Luxco » actionnaire de **LA FINANCIERE ATALIAN** et au transfert au groupe Atalian d'une participation minoritaire dans Atalian Propreté et Atalian Sûreté.

Atalian et le groupe de porteurs obligataires ont également signé un « accord de lock-up » afin de soutenir l'opération, avec une commission de lock-up de 50 points de base payable à la réalisation de l'opération à chaque porteur de titres participant qui est à l'origine partie à l'accord de lock-up.

Le 9 février 2024, l'accord de lock-up a été signé ou approuvé par des porteurs obligataires détenant plus de 98,4 % du montant total de chaque série d'obligations existantes. Avec plus de 98 %, le niveau de soutien dépassait clairement le seuil requis pour procéder à la mise en œuvre de la transaction.

En conséquence de ce qui précède, Atalian a lancé en février 2024 l'offre d'échange et la sollicitation de consentement.

À la date de règlement, le 28 mars 2024, Atalian a procédé au paiement obligatoire en numéraire pour rembourser partiellement les obligations existantes, 180 millions d'euros ayant été utilisés pour rembourser partiellement l'encours des obligations 2024 au prorata et 120 millions d'euros ayant été utilisés pour rembourser partiellement l'encours des obligations 2025 au prorata (du total des obligations 2025 en euros et de l'équivalent en euros des obligations 2025 en livres sterling). Les nouvelles obligations ont été émises.

### 1.3.2 - Résiliation du Bail de la Rue Ampère

Un protocole amiable a été signé entre **LA FINANCIERE ATALIAN** et la SCI AMPERE pour une résiliation anticipée de la location des locaux au 56, rue Ampère à Paris au 29/02/2024. Il a été enregistré à ce titre une dépréciation d'immobilisations pour 992 787 €.

## **1.4 - Continuité d'exploitation**

Comme annoncé le 16 décembre 2022 et confirmé le 28 février 2023, Atalian a fixé les modalités d'affectation du produit net significatif de la cession à CD&R au cours de l'exercice 2023 pour désendetter et réduire les risques du bilan du Groupe. 400 millions d'euros sur les 698 millions d'euros de produit initial en espèces seront utilisés pour réduire la dette brute du Groupe. Le Groupe a profité de cette opportunité de refinancement pour aligner les caractéristiques de la dette (intérêts, maturité, calendrier de retrait) à ses besoins opérationnels et à sa capacité.

Parallèlement, le Groupe a recentré ses opérations pour devenir un leader paneuropéen dans les métiers du Facility Management. À la lumière de cette réorientation stratégique, le Groupe a revu son organisation pour adapter sa structure à ses nouveaux objectifs.

Entre-temps, le Groupe a récemment revu ses prévisions (business plan à moyen terme actualisé) afin d'articuler un plan d'amélioration continue de la rentabilité dans toutes les zones dans lesquelles le Groupe opère. Cette orientation stratégique contient un ensemble de mesures de réduction des risques dans un contexte de fortes pressions inflationnistes. Par ailleurs, au cours de l'exercice 2022, le Groupe a également comptabilisé toutes les dépréciations nécessaires notamment aux États-Unis, diminuant fortement l'exposition au risque de ses actifs et posant les bases d'un développement contrôlé.

Compte tenu des prévisions commerciales à court et moyen terme, du plan d'atténuation des risques susmentionné, des liquidités générées par le produit de la vente, du refinancement finalisé le 28 mars 2024 qui permet d'allonger la maturité de la dette de près de 4,5 ans, le Groupe estime pouvoir faire face à ses engagements financiers. En conséquence, le Groupe a préparé ses états financiers clos au 31 décembre 2023 sur la base d'une continuité de l'exploitation.

## **2 – Règles et méthodes comptables**

Les comptes de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité avec le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 (homologué par arrêté du 26 décembre 2018) relatif à la réécriture du plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **2.1 – Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire et leur durée de vie prévue, à savoir de 3 à 5 ans.

### **2.2 – Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat augmenté des frais accessoires) ou à leur coût de production après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement.

Un test de valeur est réalisé à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît.

Les frais accessoires représentent l'ensemble des coûts engagés pour mettre l'immobilisation en place et en état de fonctionner.

Les frais d'acquisition des immobilisations à savoir les droits de mutations, les honoraires, les commissions et les frais d'actes sont incorporés dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Les intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût d'acquisition ou de production de ces immobilisations.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif selon la nature des biens et leur durée de vie prévue, à savoir :

- matériels industriels : 3 à 5 ans Linéaire et dégressif,
- autres immobilisations corporelles : 4 à 10 ans Linéaire et dégressif.

## **2.3 – Immobilisations financières**

Les titres de participations et les autres titres immobilisés sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition y compris les honoraires et frais d'actes liés à l'acquisition des titres.

Une provision est constatée lorsque la valeur actuelle des titres devient notablement inférieure à leur coût de revient. L'écart constaté fait l'objet d'une provision pour dépréciation des titres pour ramener l'immobilisation à sa valeur actuelle.

La valeur actuelle des titres s'apprécie à la clôture de chaque exercice par rapport à une analyse multicritère basée sur les perspectives de résultats futurs, la situation nette de trésorerie et la quote-part de situation nette de la filiale.

## **2.4 – Créances**

Les créances, dont les créances clients, sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une dépréciation nominative calculée sur la base du risque encouru.

Les autres créances sont essentiellement constituées de comptes-courants.

## **2.5 – Dettes**

Pour soutenir la croissance du groupe et les acquisitions en France et à l'international, la société a émis trois emprunts.

### **La société a émis un emprunt obligataire en mai 2017:**

- Banques : Crédit Suisse & BNP Paribas;
- Nominal de 625 M€ à maturité en 2024;
- Taux fixe annuel de 4% via paiement d'intérêts semi-annuel (15/11 & 15/05) : 1er paiement 15/11/2017;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2020, 100% après le 15/05/2020;
- Garants : ATALIAN SAS, ATALIAN PROPRETE et ATALIAN EUROPE SA.



**La société a émis un emprunt obligataire en mai 2018:**

- Nominal de 350 M€ à maturité en 2025;
- Taux fixe annuel de 5.125% via paiement d'intérêts semi-annuel (15/12 & 15/06): 1er paiement 15/12/2018;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2021 au prix de 105,125% , 100% après le 15/05/2020 au prix de 102,56250% en 2021, 101,28125% en 2022 et 100% 2023 et après;
- Garants: ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA.

**La société a émis un emprunt obligataire en mai 2018:**

- Nominal de 225 MGBP à maturité en 2025;
- Taux fixe annuel de 6.625 % via paiement d'intérêts semi-annuel le 15/12 et le 15/06. Premier paiement le 15/12/2018;
- Possibilité de remboursement anticipé : 40% du principal avant le 15/05/2021 au prix de 105,125%, 100% après le 15/05/2020 au prix de 102,56250% en 2021, 101,28125% en 2022 et 100% 2023 et après;
- Garants: ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA.
- A noter que cet emprunt génère un gain de change de 5,6 M€ sur l'année, d'où la diminution du poste « autres emprunts obligataires » au bilan.

Ces financements sont soumis au respect de ratios financiers limites basés sur les agrégats des comptes consolidés du Groupe.

Par ailleurs, en application des dispositions contractuelles des emprunts obligataires, en cas de changement de contrôle de la société, cette dernière doit offrir aux détenteurs des obligations de racheter leurs titres de créances pour un montant correspondant à 101% du principal et les intérêts courus.

**2.6 – Disponibilités**

**LA FINANCIERE ATALIAN** est en cash-pooling avec les filiales étrangères. Le cash-pooling des filiales françaises est géré par Atalian SAS.

**2.7 – Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément du patrimoine a une valeur économique négative pour l'entité, qui se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès qu'un élément se traduit par une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Une provision pour perte de change est inscrite pour un montant de 1 714 744 €. Cette provision a été constituée sur la base du cours des devises au 29/12/2023.

Une provision pour pénalités suite à la demande de report de paiement de la TVA consolidée des mois de décembre 2022 et janvier 2023 a été comptabilisée pour 1 161 638 € au 31/12/2022 et pour 846 755 € au 31/12/2023.

Une provision pour pénalités de fournisseurs a été comptabilisée pour 196 750 €.

### **3 – Changements de méthode**

#### **3.1 – Changement de méthode d'évaluation**

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

#### **3.2 – Changement de méthode de présentation**

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### **4 – Informations complémentaires**

#### **4.1 – Intégration fiscale**

L'entité a opté pour le régime d'intégration fiscale.

La société a opté pour le régime d'intégration fiscale. Elle est société mère, tête de groupe de cette intégration

En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société **LA FINANCIERE ATALIAN**, société mère de l'intégration fiscale, conserve le produit d'intégration fiscale qui s'élève à 752 161 € au 31/12/2023.

Le résultat fiscal individuel de la société est de <31 591 333 €>.

En vertu de la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société LA FINANCIERE ATALIAN, comptabilise dans ses comptes l'impôt qu'elle serait tenue de payer si elle était imposée séparément.

Le résultat fiscal du groupe d'intégration est une perte de <59 366 874 €> n'entraînant pas de charge d'impôt.

Le déficit reportable généré par le groupe d'intégration fiscale s'élève à la suite de cette perte à <170 034 818 €>.

## 4.2 – Engagements en matière de départ à la retraite

Conformément à l'option qui est laissée par le Code de commerce, l'entité a choisi de ne pas provisionner les engagements de retraite et avantages similaires

Dans le cadre de la consolidation, l'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés :

- Taux d'actualisation : 3.20%
- Taux d'évolution des rémunérations cadres : 3.00%
- Taux d'évolution des rémunérations non cadres : 2.20%

Au titre de l'exercice, l'entité constate en engagement de retraite la somme de 99 680 €

## 4.3 – Autres engagements

### 4.3.1 - Garanties

- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de ATALIAN CZ - 70 MCZK
- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de ATALIAN SLOVAKIA - 2,3 M€
- Garantie Corporate en faveur de UNICREDIT BANK au bénéfice de MOPEX - 0,8 M€
- Garantie Corporate en faveur de BNP PARIBAS au bénéfice d'ATALIAN PROPRETE – 25 M€
- Garantie Corporate en faveur MEPT Newport Tower LSI au bénéfice de AGS US (ex-Temco Service Industries) 0,2 M\$.

### 4.3.2 - Caution solidaire

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2017 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS, ATALIAN PROPRETE, ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 625 M€ et les intérêts courus s'élèvent à 3 264 K€.

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2018 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 350 M€ et les intérêts courus s'élèvent à 847 K€.

Dans le cadre de l'émission obligataire réalisée en mai 2018 par **LA FINANCIERE ATALIAN**, les sociétés ATALIAN SAS et ATALIAN EUROPE SA s'engagent à garantir à chaque partie financière le paiement et le remboursement des sommes dues par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

Au 31/12/2023, le montant de cet emprunt obligataire est de 225 MGBP et les intérêts courus s'élèvent à 704 KGBP.

#### **4.4 – Rémunérations des membres des organes d'administration, de direction et de surveillance**

Ces informations ne font pas l'objet d'une information en annexes en raison d'un caractère confidentiel.

#### **4.5 – Dividendes**

Au titre de l'exercice, l'entité n'a pas versé de dividendes.

#### **4.6 – Montant honoraire CAC**

Les honoraires CAC sont mentionnés dans l'annexe des comptes consolidés.

#### **4.7 – Participation des salariés au résultat**

Aucune participation n'a été versée sur l'exercice.

#### **4.8 – Information concernant les parties liées**

Les transactions conclues par **LA FINANCIERE ATALIAN**, avec les parties liées sont incluses dans les transactions présentées dans l'annexe des comptes consolidés.

**INFORMATION BILAN ET RESULTAT**  
**Société : LA FINANCIERE ATALIAN**



## Immobilisations

| Cadre A                                  | IMMOBILISATIONS                                                        | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations    |                    |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                          |                                                                        |                                     | Réévaluation     | Acqu. et apports   |
|                                          | Frais d'établissement et de développement (I)                          | 816 814                             | 0                | 443 894            |
|                                          | Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)                     | 3 037 322                           | 0                | 5 600 000          |
|                                          | Terrains                                                               | 0                                   | 0                | 0                  |
| Constructions                            | Sur sol propre                                                         | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Sur sol d'autrui                                                       | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 4 807                               | 0                | 0                  |
| Autres immobilisations corporelles       | Installations générales, agencements, aménagements divers              | 3 033 581                           | 0                | 26 861             |
|                                          | Matériel de transport                                                  | 15 060                              | 0                | 1 459              |
|                                          | Matériel de bureau et mobilier informatique                            | 387 172                             | 0                | 26 048             |
|                                          | Emballages récupérables et divers                                      | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Immobilisations corporelles en cours                                   | 18 289                              | 0                | 10 488             |
|                                          | Avances et acomptes                                                    | 0                                   | 0                | 0                  |
| <b>TOTAL (III)</b>                       |                                                                        | <b>3 458 909</b>                    | <b>0</b>         | <b>64 856</b>      |
|                                          | Participations évaluées par mise en équivalence                        | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Autres participations                                                  | 232 857 951                         | 3 188 479        | 0                  |
|                                          | Autres titres immobilisés                                              | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Prêts et autres immobilisations financières                            | 592 784                             | 0                | 4 349              |
| <b>TOTAL (IV)</b>                        |                                                                        | <b>233 450 735</b>                  | <b>3 188 479</b> | <b>4 349</b>       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b> |                                                                        | <b>240 763 780</b>                  | <b>3 188 479</b> | <b>6 113 100</b>   |
| Cadre B                                  | IMMOBILISATIONS                                                        | Diminutions                         |                  | Réévaluation       |
|                                          |                                                                        | Virement                            | Cession          |                    |
|                                          | Frais d'établissement et de développement (I)                          | 0                                   | 0                | 1 260 708          |
|                                          | Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)                     | 147 658                             | 0                | 8 489 664          |
|                                          | Terrains                                                               | 0                                   | 0                | 0                  |
| Constructions                            | Sur sol propre                                                         | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Sur sol d'autrui                                                       | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Installations générales                                                | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 0                                   | 0                | 4 807              |
| Autres immobilisations corporelles       | Installations générales                                                | 0                                   | 0                | 3 060 442          |
|                                          | Matériel de transport                                                  | 0                                   | 0                | 16 519             |
|                                          | Matériel de bureau et mobilier informatique                            | 0                                   | 0                | 413 221            |
|                                          | Emballages récupérables et divers                                      | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Immobilisations corporelles en cours                                   | 18 289                              | 0                | 10 488             |
|                                          | Avances et acomptes                                                    | 0                                   | 0                | 0                  |
| <b>TOTAL (III)</b>                       |                                                                        | <b>18 289</b>                       | <b>0</b>         | <b>3 505 477</b>   |
|                                          | Participations évaluées par mise en équivalence                        | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Autres participations                                                  | 0                                   | 0                | 236 046 430        |
|                                          | Autres titres immobilisés                                              | 0                                   | 0                | 0                  |
|                                          | Prêts et autres immobilisations financières                            | 15 522                              | 0                | 581 612            |
| <b>TOTAL (IV)</b>                        |                                                                        | <b>15 522</b>                       | <b>0</b>         | <b>236 628 041</b> |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b> |                                                                        | <b>181 469</b>                      | <b>0</b>         | <b>249 883 890</b> |

| Cadre A                                            |                                              | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE                           |                            |                       |                   |                           |                   |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables                      |                                              | Début d'exercice                                                                   | Augment.                   | Diminutions           | Fin de l'exercice |                           |                   |
| Frais d'établissement et de développement (I)      |                                              | 163 363                                                                            | 252 142                    | 0                     | 415 504           |                           |                   |
| Fonds commercial                                   |                                              | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) |                                              | 2 101 489                                                                          | 42 620                     | 0                     | 2 144 109         |                           |                   |
| TOTAL I                                            |                                              | 2 264 852                                                                          | 294 761                    | 0                     | 2 559 613         |                           |                   |
| Terrains                                           |                                              | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
|                                                    | Installations générales, agencements         | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              | 4 807                                                                              | 0                          | 0                     | 4 807             |                           |                   |
| Autres immo. corporelles                           | Installations générales, agencements divers  | 1 518 779                                                                          | 302 019                    | 0                     | 1 820 798         |                           |                   |
|                                                    | Matériel de transport                        | 7 854                                                                              | 4 130                      | 0                     | 11 984            |                           |                   |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 213 577                                                                            | 67 386                     | 0                     | 280 964           |                           |                   |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 |                           |                   |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)             |                                              | 1 745 018                                                                          | 373 535                    | 0                     | 2 118 553         |                           |                   |
| TOTAL GENERAL (I + II)                             |                                              | 4 009 869                                                                          | 668 297                    | 0                     | 4 678 166         |                           |                   |
| Cadre B                                            |                                              | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                            |                       |                   |                           |                   |
| Immos                                              | DOTATIONS                                    |                                                                                    |                            | REPRISES              |                   |                           | Fin de l'exercice |
|                                                    | Différentiel de durée                        | Mode dégressif                                                                     | Amort fiscal exception-nel | Différentiel de durée | Mode dégressif    | Amort fiscal exceptionnel |                   |
| Frais étab                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Fonds comm.                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Autres                                             | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| TOTAL I                                            | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Terrains                                           | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Constructions :                                    |                                              |                                                                                    |                            |                       |                   |                           |                   |
| sol propre                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| sol autrui                                         | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| install.                                           | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Autres immobilisations :                           |                                              |                                                                                    |                            |                       |                   |                           |                   |
| Inst. techn.                                       | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Inst gén.                                          | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| M.Transport                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Mat bureau.                                        | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Emball.                                            | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| CORPO.                                             | 0                                            | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Acquis. de titres                                  | 0                                            |                                                                                    |                            | 0                     |                   |                           | 0                 |
| TOTAL                                              |                                              | 0                                                                                  | 0                          | 0                     | 0                 | 0                         | 0                 |
| Cadre C                                            |                                              | Début de l'exercice                                                                | Augment.                   | Diminutions           | Fin de l'exercice |                           |                   |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                |                                              | 10 746 252                                                                         | 0                          | 9 242 871             | 1 503 381         |                           |                   |
| Primes de remboursement des obligations            |                                              | 0                                                                                  | 0                          | 0                     |                   |                           |                   |

- Autres immos. Corporelles :

La résiliation anticipée de la location des locaux au 56, rue Ampère à Paris au 29/02/2024, a induit d'enregistrer en sus de l'amortissement une provision sur immobilisations corporelles pour 992 787 €.

## Provisions inscrites au Bilan

| Nature des provisions                                  | Début de l'exercice | Dotations         | Reprises          | Fin de l'exercice  |
|--------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions investissements                             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour hausse des prix                        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Amortissements dérogatoires                            | 600 000             | 0                 | 0                 | 600 000            |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30%              | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992        | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour prêts d'installation                   | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Autres provisions réglementées                         | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>600 000</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>600 000</b>     |
| Provisions pour litige                                 | 926 802             | 0                 | 672 962           | 253 840            |
| Provisions pour garanties                              | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour amendes et pénalités                   | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour pertes de change                       | 2 599 657           | 1 714 744         | 2 599 657         | 1 714 744          |
| Provisions pour pensions                               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour impôts                                 | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour gros entretien                         | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Autres provisions pour risques et charges              | 1 161 638           | 1 066 605         | 0                 | 2 228 243          |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>4 688 096</b>    | <b>2 781 349</b>  | <b>3 272 619</b>  | <b>4 196 827</b>   |
| Provisions sur immos incorporelles                     | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur immos corporelles                       | 0                   | 992 787           | 0                 | 992 787            |
| Provisions sur titres mis en équivalence               | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur titres de participations                | 7 148 642           | 7 633 463         | 0                 | 14 782 105         |
| Provisions sur autres immos financières                | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur stocks                                  | 0                   | 0                 | 0                 | 0                  |
| Provisions sur comptes clients                         | 253 395             | 477 580           | 218 897           | 512 078            |
| Autres provisions pour dépréciations                   | 36 179 021          | 87 446 897        | 36 179 021        | 87 446 897         |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>43 581 058</b>   | <b>96 550 727</b> | <b>36 397 918</b> | <b>103 733 867</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>48 869 154</b>   | <b>99 332 076</b> | <b>39 670 536</b> | <b>108 530 693</b> |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 743 896           | 891 859           |                    |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     | 96 795 104        | 2 599 657         |                    |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     | 800 290           | 36 179 021        |                    |
| dépréciations des titres mis en équivalence            |                     |                   |                   | 0                  |

- Autres provisions pour dépréciation :

Dépréciation des comptes courants pour leur globalité de AGS INC pour 83 M€ et de AGS HOLDING pour 4,8 M€. Reprise pour 36 M€ à la suite de la cession titres ASIA HOLDING et ATALIAN ASIA PVT LIMITED le 28 février 2023.

## Etats des échéances des créances et des dettes

| Cadre A                                                                 |                            | Etat des créances | Montant brut  | A un an au plus                                  | A plus d'un an                  |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|---------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Prêts                                                                   |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Autres immos financières                                                |                            |                   | 581 612       | 0                                                | 581 612                         |                    |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE                           |                            |                   | 581 612       | 0                                                | 581 612                         |                    |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Autres créances clients                                                 |                            |                   | 17 491 105    | 17 306 310                                       | 184 795                         |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                               |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   | 7 123         | 7 123                                            | 0                               |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Etat et autres collectivités                                            | Impôts sur les bénéfices   |                   | 116 519       | 116 519                                          | 0                               |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   | 1 239 172     | 1 239 172                                        | 0                               |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                   | 16 418        | 16 418                                           | 0                               |                    |
|                                                                         | Etat - divers              |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   | 590 286 490   | 47 114 418                                       | 543 172 072                     |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                            |                   | 609 156 826   | 65 799 959                                       | 543 356 867                     |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                            |                   | 165 064       | 165 064                                          | 0                               |                    |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                            |                   | 609 903 502   | 65 965 023                                       | 543 938 479                     |                    |
| Prêts accordés en cours d'exercice                                      |                            |                   | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                              |                            |                   | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                            |                   | 0             |                                                  |                                 |                    |
| Cadre B                                                                 | Etat des dettes            |                   | Montant brut  | A un an au plus                                  | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Autres emprunts obligataires                                            |                            |                   | 1 238 839 246 | 429 600 429                                      | 809 238 817                     | 0                  |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                   | 210 419       | 0                                                | 210 419                         | 0                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                   | 9 416 362     | 9 416 362                                        | 0                               | 0                  |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   | 1 784 136     | 1 784 136                                        | 0                               | 0                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   | 1 499 339     | 1 499 339                                        | 0                               | 0                  |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   | 19 705 246    | 19 705 246                                       | 0                               | 0                  |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
|                                                                         | Autres impôts              |                   | 139 854       | 139 854                                          | 0                               | 0                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   | 50 155 032    | 50 155 032                                       | 0                               | 0                  |
| Autres dettes                                                           |                            |                   | 11 867 784    | 11 867 784                                       | 0                               | 0                  |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Produits constatés d'avance                                             |                            |                   | 0             | 0                                                | 0                               | 0                  |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                            |                   | 1 333 617 417 | 524 168 181                                      | 809 449 236                     | 0                  |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                   | 0             | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                                 | 0                  |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            |                   | 0             |                                                  |                                 |                    |

- Autres créances clients

Les autres créances clients comporte la refacturation à ATALIAN EUROPE de l'ajustement des redevances de la marque ATALIAN au titre des exercices 2018-2023 pour le Royaume-Uni dû au précédent propriétaire de la marque, et pris en charge initialement par **LA FINANCIERE ATALIAN**.

- Groupes et associés :

La variation des groupes et associés à l'actif du bilan résulte principalement de :

- Solde des comptes courants avec les entités cédées en 2023 : 269 M€
- Solde du compte courant ATALIAN EUROPE : 159 M€
- Diminution du compte courant ATALIAN SAS : 126 M€

- Disponibilités :

La variation des disponibilités à l'actif du bilan s'explique en partie par le fait qu'à la suite de la cession d'Atalian au Royaume-Uni, en Irlande et en Asie ainsi que celles d'Aktrion, une somme de 186 M€ a été placée sur un compte de trésorerie rémunéré, et une somme en GBP pour 259 M€ en compte bancaire.

### Charges à payer

| Charges à payer                                        | Montant           |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     | 0                 |
| Autres emprunts obligataires                           | 0                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0                 |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 0                 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 0                 |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 6 640 387         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 699 638         |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        | 0                 |
| Autres dettes                                          | 694 240           |
| <b>Total</b>                                           | <b>10 034 265</b> |



**Produits à recevoir**

|                                               | Montant           |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations      | 0                 |
| Autres immobilisations financières            | 0                 |
| Créances clients et comptes rattachés         | 16 222 823        |
| Personnel et comptes rattachés                | 0                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 0                 |
| Etat et autres collectivités publiques        | 0                 |
| Autres créances                               | 0                 |
| Disponibilités                                | 0                 |
| <b>Total</b>                                  | <b>16 222 823</b> |

## Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Exploitation   | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|----------------|-----------|--------------|
| LOYER IMMOBILIER            | 116 375        | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 1 605          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 10 534         | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 213            | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 822            | 0         | 0            |
| LOYER IMMOBILIER            | 5 025          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 6 220          | 0         | 0            |
| HONORAIRES                  | 6 329          | 0         | 0            |
| ASSURANCE                   | 17 940         | 0         | 0            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>165 064</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     |

## Produits constatés d'avance

| Produits constatés d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|
|                             | 0            | 0         | 0            |
| <b>TOTAL</b>                | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>0</b>     |

## Transfert de charges

| Transfert de charges                  | Montant      |
|---------------------------------------|--------------|
| Transferts de charges d'exploitation  | 6 970        |
| Transferts de charges financières     | 0            |
| Transferts de charges exceptionnelles | 0            |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>6 970</b> |

## Nombre et valeur nominale des composants du capital social

|                                                        | Nombre au début de l'exercice | Créés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2023 | Valeur nominale |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires                                     | 114 606 584                   |                              |                                   | 114 606 584          | 1               |
| Actions amorties                                       |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Actions préférentielles                                |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Parts sociales                                         |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| Certificats d'investissement                           |                               |                              |                                   | 0                    |                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>114 606 584</b>            | <b>0</b>                     | <b>0</b>                          | <b>114 606 584</b>   |                 |

## Charges et produits financiers

| Libellé                                                                  | Charges financières | Produits financiers |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Produits financiers de participations                                    |                     | 56 095 151          |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                     | 0                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    |                     | 16 889 196          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         |                     | 2 599 657           |
| Différences positives de change                                          |                     | 53 332 976          |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 96 795 104          |                     |
| Intérêts et charges assimilées                                           | 69 888 896          |                     |
| Différences négatives de change                                          | 43 302 672          |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | 0                   |                     |
|                                                                          | 0                   | 0                   |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>209 986 672</b>  | <b>128 916 981</b>  |

- Produits financiers : Intérêts sur comptes courants et placement pour 56 M€.
- Autres intérêts et produits assimilés : revenu des placements de fonds pour 16 M€ et de gestion de trésorerie pour 1 M€.
- Reprises sur provisions : reprise écart de change latent 2022 pour 2,6 M€.
- Différences positives de change : gain de change pour 53 M€.
- Dotations financières : Dépréciation des comptes courants pour leur globalité de AGS INC pour 83 M€ et de AGS HOLDING pour 4,8 M€. Dépréciation des titres de ATALIAN FACILITIES pour 7,6 M€.
- Intérêts et charges assimilés : charges d'intérêts de la dette obligataire pour 60 M€, et des intérêts sur comptes courants pour 9 M€.
- Différences négatives de change : pertes de change pour 43 M€.

## Charges et produits exceptionnels

| Libellé                                 | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| PROVISION PENALITES TVA                 | 800 290                 | 0                      |
| CESSION TITRES ASIA HOLDING             | 27 215 293              | 27 215 293             |
| CESSION TITRES ATALIAN ASIA PVT LIMITED | 10 429 852              | 10 429 852             |
| LITIGE TIERS SUITE A LA VENTE A CD&R    | 8 000 000               | 0                      |
| IND. RESILIATION BAIL DE LA RUE AMPERE  | 307 000                 | 0                      |
| CONTROLE FISCAL                         | 154 969                 | 0                      |
| PENALITES URSSAF                        | 505                     | 0                      |
| AMENDES                                 | 550                     | 0                      |
| ABANDON SOLDE AKTRION / CD&R            | 697 525                 | 0                      |
| PENALITES CJIP / AFA                    | 256 037                 | 0                      |
| PENALITES ACHATS                        | 131                     | 0                      |
| PROVISION DEP IMMOS SITE AMPERE         | 992 787                 | 0                      |
|                                         | 0                       | 0                      |
|                                         | 0                       | 0                      |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>48 854 938</b>       | <b>37 645 145</b>      |

- Cession titres ASIA HOLDING et ATALIAN ASIA PVT LIMITED : Le 28 février 2023, **LA FINANCIERE ATALIAN** (« Atalian ») a finalisé la cession à Clayton, Dubilier & Rice (« CD&R ») des activités d'Atalian en Asie. Dès lors, les dépréciations enregistrées sur 2022 ont été reprises sur l'exercice.
- Le litige avec un tiers qui revendiquait tant à l'égard d'AHDS que de **LA FINANCIERE ATALIAN** le paiement d'une commission de succès en lien avec la cession de certains de ses actifs par **LA FINANCIERE ATALIAN** à une entité contrôlée par CD&R réalisée le 28 février 2023 a été résolu en octobre 2023 par un accord transactionnel conclu pour un montant de 8 M€. Ce montant a été comptabilisé en autres charges exceptionnelles.
- A la clôture, il a été constaté la perte au 28 février 2023 du solde de compte courant Aktrion pour 0,7 M€.

## Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES                             | Ouverture         | Augment.            | Diminut.    | Distribut.<br>Dividendes | Affectation<br>du résultat N<br>1 | Apports et<br>fusions | Clôture            |
|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel                 | 114 606 584       |                     |             |                          |                                   |                       | 114 606 584        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, .... | 22 687 723        |                     |             |                          |                                   |                       | 22 687 723         |
| Ecart de réévaluation                        | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Réserve légale                               | 5 475 945         |                     |             |                          |                                   |                       | 5 475 945          |
| Réserves statutaires ou contractuelles       | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Réserves réglementées                        | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Autres réserves                              | 9 787 023         |                     |             |                          |                                   |                       | 9 787 023          |
| Report à nouveau                             | -37 380 424       |                     | 58 210 318  |                          |                                   |                       | -95 590 742        |
| Résultat de l'exercice                       | -58 210 318       | -115 559 754        | -58 210 318 |                          |                                   |                       | -115 559 754       |
| Subventions d'investissement                 | 0                 |                     |             |                          |                                   |                       | 0                  |
| Provisions réglementées                      | 600 000           |                     |             |                          |                                   |                       | 600 000            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                | <b>57 566 534</b> | <b>-115 559 754</b> | <b>0</b>    | <b>0</b>                 | <b>0</b>                          | <b>0</b>              | <b>-57 993 220</b> |

## **ENGAGEMENTS FINANCIERS, AUTRES INFORMATIONS**

**Société : LA FINANCIERE ATALIAN**



## Engagements hors bilan

| Rubriques                             | Montant hors bilan |
|---------------------------------------|--------------------|
| Effets escomptés non échus            |                    |
| Engagements en matière de pension     | 99 680             |
| Autres engagements donnés - Garanties | 31 112 252         |
| Avals et Cautions                     | 0                  |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>31 211 932</b>  |

- Les garanties données en devises (cf. paragraphe 4.3.1) sont converties au taux de clôture.

## Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

| Dénomination sociale - Siège social                                                              | Forme | Mntant capital | % détenu |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------|
| ATALIAN HOLDING DEVELOPPEMENT & STRATEGY, Avenue Winston Churchill, 239, B-1180 UCCLE, BELGIQUE. | SAS   | 38 573 595     | 98.58%   |

La société belge AHDS, au capital de 38 573 595 Euros, est l'actionnaire majoritaire et consolide le groupe Atalian. Le pourcentage de détention d'AHDS est de 98.5 %.

## Composition du capital social

Nombre d'associés personnes morales :1

Nombre de parts correspondantes : 112 981 734

Nombre d'associés personnes physiques : 8

Nombre de parts correspondantes : 1 624 850

Capital détenu par les personnes morales :

| IDENTIFICATION |       | CAPITAL DETENU |                 | ADRESSE |                          |       |         |
|----------------|-------|----------------|-----------------|---------|--------------------------|-------|---------|
| Dénomination   | SIREN | %détention     | Nombre de parts | N°      | Voie                     | CP    | Commune |
| AHDS           |       | 98.58          | 112 981 734     | 239     | AVENUE WINSTON CHURCHILL | B1180 | UCCLE   |

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Ventilation du chiffre d'affaires   | Exercice N        | Exercice N-1      | Variation   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Répartition par secteur d'activité  |                   |                   |             |
| Ventes de marchandises              | 3 532             | 0                 | 0%          |
| Production vendue biens             | 0                 | 0                 | 0%          |
| Production vendue services          | 23 041 424        | 28 032 388        | -18%        |
| Répartition par marché géographique |                   |                   |             |
| Chiffres d'affaires nets-France     | 16 640 779        | 13 942 462        | 19%         |
| Chiffres d'affaires nets-Export     | 6 404 177         | 14 089 926        | -55%        |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>     | <b>23 044 956</b> | <b>28 032 388</b> | <b>-18%</b> |

## Impôt sur les bénéfices

| Impôts                       | Résultat avant impôt | Impôt           |
|------------------------------|----------------------|-----------------|
| Résultat courant             | -103 932 844         | 0               |
| Résultat exceptionnel        | -11 209 793          | 0               |
| Poduit d'intégration fiscale |                      | 752 161         |
| Régularisation N-1           |                      | -1 169 278      |
| Contribution sociale         |                      | 0               |
| Contribution exceptionnelle  |                      | 0               |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>-115 142 637</b>  | <b>-417 117</b> |

## Effectifs

| Effectif     | Effectif moyen salarié |           |
|--------------|------------------------|-----------|
|              | N                      | N-1       |
|              |                        |           |
| Hommes       | 29                     | 30        |
| Femmes       | 20                     | 23        |
|              |                        |           |
| <b>TOTAL</b> | <b>49</b>              | <b>53</b> |

## Liste des filiales et des participations

| Filiales et participations                                                                    | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus |             | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                               |             |                                                     |                              | Brute                                 | Nette       |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| A. Renseignements détaillés(1) (2)                                                            |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)                                          |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| ATALIAN                                                                                       | 18 087 173  | -8 845 814                                          | 100                          | 214 109 671                           | 214 109 671 |                                                  |                                         | 22 603 932                                              | 18 530 424                        | 0                                                       |
| FJ PARTICIPATION INVEST FRANCE                                                                | 811 780     | 2 111 510                                           | 100                          | 9 468 665                             | 1 720 023   |                                                  |                                         | 0                                                       | 147 736                           | 17 564                                                  |
| AGS HOLDING                                                                                   | 61 500      | -116 276                                            | 100                          | 63 463                                | 0           |                                                  |                                         | 4 183 444                                               | -2 215 957                        | 0                                                       |
| ATALIAN FACILITIES                                                                            | 4 660 768   | 0                                                   | 100                          | 12 403 631                            | 4 833 631   |                                                  |                                         | 132 756 978                                             | -7 525 285                        | 0                                                       |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Participations (10 à 50% du capital)                                                          |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales françaises (ensemble)                                                                |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales étrangères (ensemble) (3)                                                            |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Participations dans des sociétés françaises                                                   |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |
| Participation dans des sociétés étrangères                                                    |             |                                                     |                              |                                       |             |                                                  |                                         |                                                         |                                   |                                                         |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.