



# Rapport de Gestion Groupe

ALTEN, Société Anonyme au capital de 33 271 807,83 euros  
Siège Social : 40 Avenue André Morizet 92100 Boulogne Billancourt  
348 607 417 RCS Nanterre

# Sommaire

<b>1. Activité</b>	<b>5</b>
1.1. Activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé	5
1.2. Activité des principales filiales au cours de l'exercice écoulé	5
1.3. Activité d'ALTEN SA	5
<b>2. Les Résultats</b>	<b>6</b>
2.1. Les résultats consolidés	6
2.2. Les résultats d'ALTEN SA	7
<b>3. Evènements importants survenus au cours de l'exercice</b>	<b>9</b>
3.1. Au niveau du Groupe	9
3.2. Au niveau d'ALTEN SA	9
<b>4. Evènements significatifs post-clotûre</b>	<b>10</b>
4.1. Au niveau du Groupe	10
4.2. Au niveau d'ALTEN SA	10
<b>5. Facteurs de Risques</b>	<b>11</b>
5.1. Risques encourus en cas de variation des taux d'intérêts, des taux de change ou de cours de Bourse	11
5.2. Risque de liquidité	11
5.3. Risque de crédit / contrepartie	12
5.4. Risques sur les actifs incorporels	12
5.5. Risques juridiques	13
5.6. Risques liés à l'activité	13
5.7. Risques liés à l'environnement industriel	14
5.8. Assurances	14
<b>6. Politique d'Investissement – Recherche et Développement</b>	<b>15</b>
6.1. Principaux investissements réalisés en 2012	15
6.2. Principaux investissements réalisés ou engagés depuis la clôture de l'exercice	15
6.3. Principaux investissements futurs	15
6.4. Activité en matière de Recherche et Développement	15
<b>7. Evolution prévisible et perspective 2013</b>	<b>16</b>
<b>8. Eléments susceptibles d'avoir une incidence en matière d'OPA</b>	<b>17</b>
<b>9. Approbation des comptes de l'exercice</b>	<b>18</b>
9.1. Approbation des comptes consolidés	18
9.2. Approbation des comptes sociaux	18
<b>10. Capital social de la Société</b>	<b>20</b>

10.1.	Répartition du capital et des droits de vote (31/12/2012).....	20
10.2.	Autocontrôle.....	20
10.3.	Programme de rachat d'actions.....	21
10.4.	Franchissement de seuils.....	22
10.5.	Opérations sur titres.....	23
<b>11.</b>	<b>Mandataires sociaux .....</b>	<b>24</b>
11.1.	Liste des mandats et fonctions exercés.....	24
11.2.	Nomination – Renouvellement .....	24
11.3.	Jetons de présence .....	24
<b>12.</b>	<b>Rémunération des mandataires sociaux .....</b>	<b>25</b>
12.1.	Rémunérations au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012.....	25
12.2.	Tableau des rémunérations perçues par chaque mandataire sociaux.....	26
12.3.	Jetons de présence et les autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants .....	27
12.4.	Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées durant l'exercice à chaque dirigeant mandataire social.....	27
12.5.	Options de souscription ou d'achat d'actions levées durant l'exercice par chaque dirigeant mandataire social.....	27
12.6.	Actions de performance attribuées à chaque mandataire social .....	27
12.7.	Actions de performance devenues disponibles durant l'exercice pour chaque mandataire social .....	27
12.8.	Récapitulatif des contrats de travail des dirigeants mandataires sociaux, indemnités et/ou des avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de leurs fonctions et autres .....	28
<b>13.</b>	<b>Rémunération et avantage versé au cours de l'exercice sous forme d'attribution de titres de capital, de titres de créances ou de titres donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances de la Société ou de sociétés contrôlées ou contrôlantes... ..</b>	<b>29</b>
13.1.	Options de souscription ou d'achat d'actions.....	29
13.2.	Options de souscription ou d'achat d'actions consentis aux dix premiers salariés non-mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers .....	29
13.3.	Historique des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions au 31 décembre 2012 .....	29
<b>14.</b>	<b>Les Salariés .....</b>	<b>30</b>
14.1.	Répartition des effectifs .....	30
14.2.	Participation et stocks options .....	30
14.3.	Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital .....	30
14.4.	Conséquences sociales et environnementales de l'activité d'ALTEN SA .....	30
<b>15.</b>	<b>Informations sur les délais de paiement.....</b>	<b>34</b>
<b>16.</b>	<b>Conventions règlementées.....</b>	<b>35</b>
16.1.	Conventions nouvelles conclues au titre de l'exercice écoulé .....	35
16.2.	Conventions conclues au cours d'un exercice antérieur mais dont les effets se sont poursuivis au cours de l'exercice écoulé.....	35
16.3.	Conventions résiliées durant l'exercice.....	36

<b>ANNEXE 1 : Tableau récapitulatif des délégations et autorisations en matière d'augmentation de capital.....</b>	<b>37</b>
<b>ANNEXE 2 : Liste des mandats et des fonctions exercés par les mandataires sociaux.....</b>	<b>38</b>
<b>ANNEXE 3 : Tableau des cinq derniers exercices .....</b>	<b>43</b>

# 1. Activité

## 1.1. Activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé

ALTEN, leader Européen de l'Ingénierie et du Conseil en Technologies (ICT) réalise des projets de conception et d'études pour les Directions Techniques et SI des grands comptes industriels, télécoms et tertiaires.

Le marché recouvre l'ensemble des prestations d'Ingénierie et de Conseil en Technologies (ICT), à savoir :

- Études Scientifiques et Techniques ;
- Architectures Réseaux et Systèmes.

En 2012, l'activité et les résultats ont été en forte progression.

ALTEN a crû plus rapidement que le marché de l'ICT et a continué à développer ses positions.

La croissance organique est restée satisfaisante tout au long de l'année 2012, en dépit d'un léger ralentissement au dernier trimestre, principalement en France, et de 1 jour ouvré de moins qu'en 2011, en France. Elle a donc progressé de 8,7 % par rapport à 2011.

L'Aéronautique, l'Électronique et l'Énergie ont été les secteurs d'activité les plus dynamiques. L'activité a également progressé de façon significative dans le secteur Automobile, hors de France.

Malgré un *turn-over* qui est resté élevé (supérieur à 22 %), ALTEN a réussi à recruter les ressources nécessaires à la réalisation des projets et a maintenu un rythme de recrutement soutenu au cours de l'année 2012. Fin décembre, ALTEN comptait 15 950 collaborateurs dont 14 100 consultants.

## 1.2. Activité des principales filiales au cours de l'exercice écoulé

La liste des filiales et participation est présentée au sein de l'annexe aux comptes sociaux, note 3.8.

## 1.3. Activité d'ALTEN SA

ALTEN SA réalise des projets de conception et d'études pour les Directions Techniques et Systèmes d'Information des grands comptes industriels, télécom et tertiaires.

ALTEN SA intervient chez ses clients selon différents types d'offres :

- en mode consulting ;
- en mode *workpackage* ou « plateaux globalisés ». Ces prestations sont réalisées pour la plupart en engagement de moyens, et facturées au temps passé ;
- en mode projet ou forfait pour lesquels ALTEN SA est tenue à une obligation de résultat pour un prix forfaitaire. Cette activité représente moins de 10 % de l'activité.

## 2. Les Résultats

### 2.1. Les résultats consolidés

Les comptes consolidés du Groupe ALTEN font apparaître un chiffre d'affaires de 1 198,0 M€ en hausse de 12,4 % (8,7 % à périmètre et change constants) par rapport à 2011 (1 065,7 M€). La part du chiffre d'affaires à l'international progresse régulièrement et représente désormais 37 % de l'activité du Groupe ALTEN.

En France, en 2012, la croissance s'est élevée à 5,9 % (6,6 % au premier semestre ; 5,1 % au second semestre). À l'international, la croissance de l'activité s'établit à 14,4 %, (13,3 % au premier semestre, 15,3 % au second semestre). Ainsi, la croissance a progressé de 25,8 % par rapport à 2011.

L'Allemagne, la Suède et l'Italie ont connu des taux de croissance soutenus.

Malgré un jour ouvré de moins qu'en 2011 en France, et l'intégration de sociétés acquises moins rentables, le résultat opérationnel d'activité s'établit à 120,6 M€ au 31 décembre 2012, soit 10,1 % du chiffre d'affaires, en progression de 11,4 % par rapport à 2011.

Le résultat opérationnel courant est de 120,3 M€ après prise en compte des paiements en actions pour 0,3 M€ (coût des stocks options).

Le résultat non récurrent s'établit à - 3,9 M€, composé principalement des coûts liés à la restructuration espagnole, et aux honoraires engagés dans le cadre des opérations de croissance externe.

Après prise en compte de ces éléments, le résultat opérationnel s'élève à 116,4 M€ (9,7 % du chiffre d'affaires), en hausse de 21,9 % par rapport à l'an passé (le résultat opérationnel s'élevait à 95,3 M€ et représentait 8,9 % du chiffre d'affaires).

Le résultat financier est de - 0,7 M€ et la charge d'impôt de 38,9 M€.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 78,1 M€, soit 6,5 % du chiffre d'affaires, en progression de 31,2 % par rapport à 2011.

Les résultats consolidés du Groupe ALTEN sont détaillés dans le tableau suivant :

	2012		2011		Variation	
	(En millions d'euros)	%	(En millions d'euros)	%	%	
Chiffre d'affaires	1 198,0		1 065,7		+ 12,4	
Résultat opérationnel d'activité	120,6	10,1	108,3	10,2	+ 11,4	
Coût des stock-options	(0,3)		(0,3)			
Résultat opérationnel courant	120,3	10	108	8,9	+ 11,4	
Résultat non récurrent	(3,9)		(9,4)			
Dépréciation des goodwill	0		(3,1)			
Résultat de cession	(0,01)		(0,2)			
Résultat opérationnel	116,4	9,7	95,3	8,9	+ 22,14	
Résultat financier	(0,7)		(1,5)			
Impôts	(39)		(35)			
Sociétés mises en équivalence et minoritaires	1,7		0,8			
Résultat net part du Groupe	78,1	6,5	59,5	5,6	+ 31,2	

Le Groupe ALTEN a généré une marge brute d'autofinancement de 127,0 millions d'euros, en hausse de 15,15 % par rapport à 2011 (110,3 M€). Les flux nets de trésorerie générés par l'activité s'élèvent à 80,0 M€ en hausse de 18,1 % par rapport à 2011.

Ils représentent 6,7 % du chiffre d'affaires, (6,4 % en 2011), et reflètent la bonne maîtrise du besoin en fonds de roulement (DSO en baisse de 106 jours en 2011 à 100 jours en 2012).

Ainsi, ALTEN a pu financer l'intégralité de ses investissements et acquisitions (34 M€), les dividendes versés aux actionnaires (31,8 M€) et augmenter sa position de trésorerie nette.

En conséquence, le Groupe ALTEN dispose d'une trésorerie nette excédentaire fin 2012, d'un montant de 58,4 M€.

## 2.2. Les résultats d'ALTEN SA

La société ALTEN SA a réalisé un chiffre d'affaires de 452 616 K€, en progression de 4,46 % par rapport à l'exercice précédent.

Ce chiffre d'affaires inclut le chiffre d'affaires « portage » correspondant aux prestations réalisées par certaines filiales du Groupe chez des clients pour lesquels seule ALTEN SA est référencée.

Les autres produits, constitués essentiellement par des redevances refacturées aux filiales, s'élèvent à 10 071 K€ contre 9 955 K€ au 31 décembre 2011, soit une hausse de 116 K€.

Les autres achats et charges externes sont de 152 069 K€ contre 143 526 K€ au 31 décembre 2011. Ils représentent 33,6 % du chiffre d'affaires contre 33,1 % en 2011.

Les charges de personnel ressortent à 269 224 K€ contre 259 309 K€ en 2011.

Le résultat d'exploitation s'établit à 28 173 K€ contre 25 173 K€ au 31 décembre 2011, soit 6,2 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier s'établit à 10 215 K€ en 2012 (contre 25 737 K€ en 2011). Ce résultat financier se compose essentiellement de dividendes versés par les filiales d'ALTEN (12 010 K€).

Après prise en compte de la participation envers les salariés 3 263 K€ et de l'impôt sur les sociétés pour un montant de 7 053 K€, le résultat net s'établit à 27 725 K€, soit 6,1 % du chiffre d'affaires.

Le résultat exceptionnel s'élève à - 347 K€ contre - 6 045 K€ au 31 décembre 2011.

Les immobilisations financières (165 734 K€) sont principalement constituées par les titres de participation.

Au 31 décembre 2012, la position de trésorerie nette d'ALTEN SA (y compris comptes courants financiers) était positive de 5 648 K€.

## 3. Evènements importants survenus au cours de l'exercice

### 3.1. Au niveau du Groupe

ALTEN a réalisé plusieurs opérations de croissance externe durant l'exercice écoulé :

- acquisition, en date du 16 février 2012, par ALTEN Europe, filiale à 100 % d'ALTEN SA, de la société Enéa, société leader sur les métiers des Télécoms, en Suède (250 consultants) ;
- acquisition, en date du 24 juillet 2012, par Alten Europe, filiale à 100 % d'ALTEN SA, de la société Sésame Group Limited située à Hong Kong, société dans les métiers des systèmes embarqués appliqués aux Télécoms et à l'Automobile (50 consultants)
- acquisition, en date du 1<sup>er</sup> octobre 2012, par MI-GSO, filiale à 100 % d'ALTEN SA, du fonds de commerce de la société Actano en Allemagne, société d'ingénierie (PLM/PMO – 40 consultants) ;
- acquisition en date du 20 décembre 2012, par Alten Europe, filiale à 100 % d'ALTEN SA, de la société Itekna en Pologne, société d'ingénierie et de conseils en technologie (40 consultants).
- Alten Europe a également pris une participation complémentaire dans le capital de Phinergy Ltd, portant ainsi son pourcentage de détention de 15% à 19,49%.

Il n'y a eu aucune cession ou de sortie de périmètre au cours de l'exercice écoulé.

En Allemagne, une opération de scission de la société AEROTEC Engineering GmbH a été réalisée et a abouti au transfert des actifs de l'activité de documentation technique vers la société ATEXIS GmbH le 11 mai 2012 avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2012.

En complément de cette opération, l'entité juridique existante AEROTEC Engineering GmbH a changé de dénomination le 12 juin 2012 pour devenir ALTEN Technology GmbH.

En outre, le Groupe ALTEN a procédé à la constitution le 13 novembre 2012, de la société Alten Canada Inc. dont le capital social est intégralement détenu par ALTEN EUROPE, filiale à 100% d'Alten SA et qui a pour principale activité le Conseil en Ingénierie et Technique.

### 3.2. Au niveau d'ALTEN SA

ALTEN SA a confirmé ses lignes de crédit en mettant en place un nouveau *club deal* le 21 décembre 2012 pour un montant de 150 millions d'euros sur 3 ans.

ALTEN SA a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les exercices 2008 et 2009 faisant à ce stade état d'une proposition de rectification non significative provisionnée dans les comptes, et qui fait l'objet d'une contestation.

## 4. Evènements significatifs post-clotûre

### 4.1. Au niveau du Groupe

En Espagne, en raison de la contraction des marchés, principalement dans le secteur public, Alten Spain a mis en œuvre en janvier 2013 un plan social portant sur 145 salariés. Les départs se sont échelonnés en janvier et février 2013.

### 4.2. Au niveau d'ALTEN SA

Le 1<sup>er</sup> janvier 2013, ALTEN SA a procédé à une opération de confusion de patrimoine (conformément aux dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil) de la société B2I Automotive Engineering, filiale à 100 % d'ALTEN SA. Au terme de celle-ci le patrimoine de B2I Automotive Engineering a été transmis à titre universel à la société ALTEN SA et la société B2I Automotive Engineering a fait l'objet d'une dissolution sans liquidation.

Au début de l'année 2013, un contrôle URSSAF a débuté. Il porte sur les exercices 2011 et 2012

## 5. Facteurs de Risques

### 5.1. Risques encourus en cas de variation des taux d'intérêts, des taux de change ou de cours de Bourse

ALTEN dispose de financements bancaires à court terme non confirmés indexés sur l'Euribor. Les financements à moyen terme (sur 3 ans) confirmés par la mise en place du *club deal*, lequel a été renouvelé par la signature d'un nouveau contrat le 21 décembre 2012, sont également indexés sur l'Euribor.

Le Groupe encourt donc un risque de variation de taux en fonction des évolutions de l'indice de référence. Au 31 décembre 2012, cette ligne de crédit n'étant pas utilisée, le Groupe n'est pas exposé au risque de taux.

En raison du faible recours à l'endettement, le Groupe n'a pas mis en place de couverture de taux.

Le Groupe facture ses prestations en euros (€), à l'exception de ses filiales au Royaume-Uni, en Suisse, en Roumanie, en Pologne, en Suède, en Inde, aux USA, au Brésil, au Nigéria, au Canada, à Hong Kong et en Chine.

La majorité des opérations se réalisant à l'intérieur de chaque pays, le risque de change portant sur des flux entre zones monétaires différentes reste limité. ALTEN réalise 88 % de son activité en zone Euro.

En 2012, l'incidence de l'effet de change sur le résultat net du Groupe est de 307 K€.

Le risque lié au cours de Bourse est faible. En effet, en sus des actions propres détenues dans le cadre du contrat de liquidité, la société ALTEN ne détient que 460 022 actions propres, représentant 1,42 % du capital social, au 31 décembre 2012.

Les valeurs mobilières donnant à terme accès au capital émises en 2009 par la société ALTEN ne représentent, au 31 décembre 2012, que 1,50 % du capital social. Ces valeurs mobilières ont été émises dans le cadre d'une attribution de bons de souscription d'actions (BSA) décidée par le Conseil d'administration lors de sa réunion du 7 septembre 2009, conformément à la délégation octroyée par l'Assemblée générale mixte du 23 juin 2009.

Par ailleurs, ALTEN détient 420 653 actions ordinaires AUSY (cotée sur Euronext Paris, Compartiment C) représentant, à la connaissance d'ALTEN, 9,42 % du capital de cette société au 31 décembre 2012.

### 5.2. Risque de liquidité

Une gestion prudente du risque de liquidité implique de conserver un niveau suffisant de liquidité et de disposer de ressources financières grâce à des facilités de crédits appropriées et d'être à même de dénouer ses positions sur le marché.

En 2012, les flux nets de trésorerie générés par l'activité s'élèvent à 80,0 M€ en hausse de 18,1 % par rapport à 2011. Le Groupe ALTEN dispose d'une trésorerie nette excédentaire fin 2012, d'un montant de 58,4 M€.

Le Groupe maintient une flexibilité financière en disposant de lignes de crédit ouvertes confirmées et non utilisées (à la clôture de l'exercice) d'un montant de 170 M€, dont 150 M€ confirmées en décembre 2012 dans le cadre d'un « club deal » pour une durée maximale de 3 ans et de lignes de crédit à court terme non confirmées, renouvelables annuellement pour un montant de 21.5 M€.

Ce « club deal » impose les ratios suivants à respecter semestriellement et annuellement (et pour la première fois au 30 juin 2013) tant que le contrat sera en vigueur et tant qu'une avance sera en cours :

- ratio « Endettement financier net/Résultat opérationnel d'activité ». Ce ratio doit être inférieur à 2,10 ;
- ratio « Endettement financier net/Fonds propres ». Ce ratio doit être inférieur à 0,70.

La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

### 5.3. Risque de crédit / contrepartie

Les prestations d'ALTEN sont essentiellement facturées au temps passé. En pratique, les risques liés aux activités de contrats avec engagement de résultat restent faibles (moins de 10% du chiffre d'affaires). Les procédures internes élaborées par certains grands donneurs d'ordre pour émettre les bons de commande et procéder à la mise en paiement des factures affectent les délais de paiement. Face à cette difficulté croissante, le Groupe a dû renforcer ses process et ses ressources pour limiter l'augmentation des en-cours clients et le risque de non-paiement des clients.

Les clients du Groupe sont parmi les plus grands comptes européens. Le Groupe ALTEN réalise 39,7% de son chiffre d'affaires avec une dizaine de clients. Le premier d'entre eux représente moins de 10 % du chiffre d'affaires consolidé, dans plusieurs pays, et sur plusieurs entités.

ALTEN travaille principalement avec des clients grands comptes (près de 90 % du chiffre d'affaires). Le risque d'insolvabilité est donc limité. Le délai de recouvrement de créances clients s'établit à 100 jours (106 jours en 2011).

#### **PART DES PREMIERS CLIENTS** (en % du chiffre d'affaires)

	2010	2011	<b>2012</b>
1 <sup>er</sup>	9,7	9,5	9,7
5 premiers	25,5	26,6	27,2
10 premiers	40,2	39,3	39,7

Aucun risque de dépendance à l'égard d'un client en particulier n'a été identifié.

### 5.4. Risques sur les actifs incorporels

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition et la juste valeur à la date d'acquisition des actifs et passifs identifiables et des passifs éventuels. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Le Groupe dispose d'un délai de 12 mois à compter de la date d'acquisition pour finaliser la valorisation de ces actifs et passifs. Au-delà de ce délai, les effets sont constatés directement en résultat.

Les écarts d'acquisition sont affectés aux unités génératrices de trésorerie (UGT) ou aux groupes d'unités génératrices de trésorerie susceptibles de bénéficier du regroupement d'entreprises ayant donné naissance aux écarts d'acquisition. Le Groupe ALTEN réalise des tests de dépréciation des écarts d'acquisition dès qu'un indice de perte de valeur est identifié et au minimum une fois par an. Les pertes de valeur de l'écart d'acquisition ne sont pas réversibles (voir la Note aux états financiers sections 2.2.5 et 2.2.8 des comptes consolidés).

Lorsque le coût d'acquisition est inférieur à la juste valeur de la quote-part revenant au Groupe dans les actifs nets de la filiale acquise, l'écart est comptabilisé directement au compte de résultat au cours de la période d'acquisition, après vérification du processus d'identification et d'évaluation des différents éléments pris en compte dans son calcul.

Voir également la note 3.1 du Détail des comptes consolidés.

## 5.5. Risques juridiques

La majeure partie des prestations réalisées par le Groupe ALTEN est soumise à des obligations de moyens.

Néanmoins, les prestations soumises à engagements de résultat (forfaits) sont susceptibles en cas de retard d'exécution ou de mauvaise exécution d'entraîner l'application de pénalités voire d'engager la responsabilité d'ALTEN. Le Groupe a développé des *process* et outils méthodologiques spécifiques dans la gestion de ce type de projet. La Direction des Projets Structurés qui déploie les méthodologies et pilote la réalisation des *workpackages* a été évalué CMMI niveau 3 en décembre 2012. L'ensemble de ces processus associés à une gestion rigoureuse de ses engagements contractuels permettent à ALTEN de maîtriser ce risque.

Dans le cadre de ses activités, le Groupe est partie à un certain nombre de procédures principalement dans le domaine social, commercial et fiscal. Une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers. Les provisions sont détaillées par nature, montant et échéance prévisible dans l'Annexe des comptes consolidés (voir la note 3.12 du Détail des comptes consolidés).

Il n'existe pas d'autre procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la Société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la Société et/ou du Groupe.

## 5.6. Risques liés à l'activité

### 5.6.1. Les procédures et les politiques de référencement

Les grands clients ont mis en place des politiques de rationalisation de leur recours aux sociétés de Conseil en Ingénierie et Technologies ayant pour effet de limiter le nombre de partenaires référencés en s'inscrivant dans une politique générale de recherche de productivité.

ALTEN a confirmé fin 2012 l'ensemble de ses référencements dans l'Aéronautique, l'Automobile, l'Énergie, Télécom...

Pour le cas où ALTEN viendrait à perdre un référencement auprès d'un client majeur (6 clients représentent plus de 3 % du chiffre d'affaires), son taux d'activité et par conséquent sa rentabilité pourraient se voir ponctuellement affectés.

Dans le cadre de la rationalisation des panels fournisseurs et de l'évolution de la demande des principaux donneurs d'ordre, ALTEN accompagne la démarche de ses clients par la mise en place de l'offre *workpackage* qui permet la réalisation de gains de productivité et qui peut être associée à une approche *nearshore* ou *offshore*.

Depuis quelques années, les Directions Achats des clients souhaitent faire réaliser une partie de leurs études et développements dans des pays dits à « bas coûts ». Le Groupe ALTEN a donc mis en place des structures dédiées pour répondre à cette demande et maintenir ainsi la relation client. Dans la pratique, le nombre de projets réalisés en mode *offshore* ou *nearshore* est resté très limité.

ALTEN possède des structures en Roumanie, Pologne et en Inde.

La part du chiffre d'affaires réalisé par le Groupe ALTEN en mode *offshore* est non significative.

À ce jour, le risque lié aux délocalisations est quasi nul. Cette offre *offshore* / *nearshore*, si elle se développe, devrait permettre à ALTEN de gagner de nouveaux marchés.

### 5.6.2. La gestion du personnel

Près de 90 % des salariés d'ALTEN sont des ingénieurs dont les profils sont très recherchés sur un marché du travail fortement tendu.

La croissance organique du Groupe dépend de sa capacité à recruter une main-d'œuvre hautement qualifiée tout en faisant face à un fort taux de *turnover* (excédant 20 % en 2012).

A cet effet, ALTEN a mis en place une politique des ressources humaines dynamique.

ALTEN mène notamment une politique active de recrutement de jeunes ingénieurs et collaborateurs en participant à des salons et forums (près de 80 en France en 2012), en construisant des partenariats pérennes avec des écoles d'ingénieurs, des universités et écoles de commerce (plus de 60 écoles).

En 2012, ALTEN a recruté plus de 3 200 personnes en CDI.

ALTEN accompagne le développement professionnel de ses collaborateurs en mettant en place des *process* RH qui favorisent la formation, la mobilité et l'accès à l'information sur les opportunités de carrière.

L'ensemble de ces processus permettent à ALTEN non seulement de pallier le *turnover* important mais également de continuer à enregistrer une importante croissance organique.

Enfin, ALTEN pourrait ne pas être en mesure d'adapter immédiatement ses ressources en cas de modification soudaine de la situation de ses clients, à l'instar de l'ensemble des acteurs du secteur, liée à un contexte économique défavorable.

#### **5.7. Risques liés à l'environnement industriel**

Ces risques sont non significatifs. Le Groupe ALTEN réalise des prestations de services intellectuelles. Par nature, ces activités ont peu d'impact sur l'environnement.

#### **5.8. Assurances**

La politique d'assurance du Groupe est associée à une démarche forte de prévention et de protection contre les risques. L'ensemble des sociétés du Groupe est assuré auprès de compagnies d'assurance de 1<sup>er</sup> rang pour l'ensemble des risques majeurs qui pourraient affecter significativement son activité, ses résultats ou son patrimoine.

Sont principalement assurés les risques en matière de :

- dommages immatériels non consécutifs ;
- dommages aux biens et pertes d'exploitation ;
- dommages causés aux clients et aux tiers.

## 6. Politique d'Investissement – Recherche et Développement

### 6.1. Principaux investissements réalisés en 2012

En 2012, ALTEN a réalisé principalement les investissements suivants :

- acquisitions d'agencements et installations, de mobilier, de matériel et d'infrastructures informatiques pour un montant de 7,4 M€ ainsi que de licences logiciels pour un montant de 1,9 M€ ;
- immobilisations financières nettes, prises de participations et compléments de prix payés pour un montant de 24,7 M€ ;

Ces investissements ont été autofinancés.

### 6.2. Principaux investissements réalisés ou engagés depuis la clôture de l'exercice

Aucun investissement financier ou prise de participation n'a été réalisé ou engagé depuis la clôture de l'exercice.

### 6.3. Principaux investissements futurs

Aucun investissement futur n'a fait l'objet d'engagement ferme de la part des organes de direction, à l'exception des clauses d'*earn-out* dans le cadre d'acquisitions de filiales, dont les montants ont été dûment appréhendés dans les comptes consolidés du Groupe. La dette afférente, estimée à 1,1 M€, figure dans les autres passifs courants et non courants.

### 6.4. Activité en matière de Recherche et Développement

ALTEN participe à des projets de recherche et développement pour ses clients et réalise quelques activités de recherche pour son propre compte.

Dans le cadre de son programme de R&D réalisé sur fonds propres, ALTEN, actionnaire et partenaire de la société Phinergy pour l'ingénierie, a développé la batterie prototype AI-air et a réalisé la campagne d'essais pour identifier et résoudre les problèmes d'industrialisation.

ALTEN a obtenu le 25 octobre 2012, le Grand Prix National de l'Ingénierie (GPNI) 2012, catégorie Industrie. Le GPNI, organisé par le Ministère de l'Ecologie du Développement Durable et de l'Energie (MEDDE), le Ministère du Redressement Productif (MRP) et Syntec-Ingénierie, récompense ainsi les travaux innovants d'ALTEN dans le domaine de la production et du stockage d'énergie.

La société ALTEN SA et certaines de ses filiales possèdent un portefeuille de marques, déposées pour leur propre compte, principalement auprès de l'INPI et de l'OHMI.

## 7. Evolution prévisible et perspective 2013

Le début de l'année 2013 s'inscrit dans la continuité de fin 2012.

ALTEN a conservé tous ses référencements, en France et à l'international.

Le taux d'activité de janvier 2013 est comparable à celui de janvier 2012.

Le Groupe ALTEN dispose d'une trésorerie confortable lui permettant de financer ses projets de développement par croissance externe.

Le Groupe ALTEN, fort de son implantation réussie en Europe Occidentale et de sa capacité à manager des projets globalisés et transnationaux pourra déployer avec succès sa stratégie 2013-2015 pour atteindre 17 000 personnes. Cela lui permettra ainsi :

- d'atteindre la taille critique supérieure à 1 500 personnes par pays (en Europe Occidentale) ;
- de se développer sur de nouvelles zones géographiques : Amérique de Nord, Asie, Europe de l'Est, Royaume-Uni,

## 8. Eléments susceptibles d'avoir une incidence en matière d'OPA

La structure du capital d'ALTEN SA ainsi que les participations directes ou indirectes connues de la Société et toutes informations en la matière, révèlent que les actionnaires de référence (Monsieur Simon Azoulay et assimilés, les sociétés SGTI et SGTI 2) détiennent ensemble, au 31 mars 2013, 35,91 % des droits de vote réels.

Il n'existe pas de restrictions statutaires au transfert des actions.

Il n'existe pas de restriction statutaire à l'exercice des droits de vote, hormis la privation des droits de vote des actions n'ayant pas fait l'objet d'une déclaration de franchissement de seuils statutaire pouvant être demandée par un ou plusieurs actionnaires détenant au moins 3 % du capital (article 9 des statuts).

Les statuts de la société ALTEN prévoient en outre dans leur article 14 « qu'il est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription nominative au nom du même actionnaire depuis quatre ans au moins, un droit de vote double. En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, ce droit de vote double bénéficiera, dès leur émission, aux actions nouvelles attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie déjà de ce droit ».

Les règles de nomination et de révocation des membres du Conseil d'administration ainsi que les règles régissant les modifications statutaires sont les règles de droit commun.

Il n'existe pas d'accord particulier prévoyant des indemnités en cas de cessation des fonctions de membre du Conseil d'administration ou de fonction salariée pour cause de démission ou licenciement sans cause réelle et sérieuse ou en cas de perte d'emploi en raison d'une offre publique.

Les délégations et autorisations conférées au Conseil d'administration, actuellement en vigueur, sont décrites à l'annexe 1 du présent rapport de gestion.

La société ALTEN est, par ailleurs, dûment informée des prises de participation (directes ou indirectes) significatives dans son capital :

- par application des articles L. 233-7 et L. 233-12 du Code de commerce ;
- par application de l'article 9 des statuts de la Société qui stipule que « toute personne physique ou morale agissant seule ou de concert qui viendrait à franchir le seuil de détention de 3 % au moins du capital social ou des droits de vote (à la baisse ou à la hausse) est tenue d'informer la Société du nombre total d'actions et de droits de vote qu'elle possède, par lettre recommandée avec avis de réception, dans un délai de quinze jours à compter de la date à laquelle le seuil de 3 % a été dépassé.

À la connaissance de la Société, il n'existe aucun pacte d'actionnaires.

Le contrat de *Club deal* conclu par le Groupe ALTEN comporte une clause de changement de contrôle au terme de laquelle, les prêteurs pourraient demander, dans certaines conditions, le remboursement obligatoire des avances consenties et/ou refuser l'octroi de nouvelles avances.

A la connaissance d'ALTEN, il n'existe pas d'autre accord comportant une clause de changement de contrôle dont la mise en œuvre pourrait avoir un impact significatif défavorable sur sa situation financière ou son patrimoine

Les droits de vote attachés aux actions ALTEN détenues par le personnel au travers du FCPE actions ALTEN sont exercés par un représentant mandaté par le Conseil de surveillance du FCPE à l'effet de le représenter à l'Assemblée Générale.

## 9. Approbation des comptes de l'exercice

### 9.1. Approbation des comptes consolidés

Il sera proposé à l'Assemblée Générale des actionnaires d'approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012 se soldant par un bénéfice s'élevant à 78 167 566 €.

### 9.2. Approbation des comptes sociaux

Il sera proposé à l'Assemblée Générale des actionnaires d'approuver les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2012 se soldant par un bénéfice s'élevant à 27 725 025 €.

#### 9.2.1. Affectation du résultat

Il sera proposé à l'Assemblée Générale des actionnaires d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2012 qui s'élève à la somme de 27 725 025 € comme suit :

##### Origine :

Bénéfice net de l'exercice :	27 725 025 €
Report à nouveau :	100 679 358 €
Résultat à affecter :	128 404 383 €

##### Affectation :

- Réserve légale :	21 979,56 €
- Dividende : 32 734 984 actions à 1 €	32 734 984 €
- Report à nouveau :	95 647 419,44 €
- Distribution antérieures de dividendes	

Au titre des trois derniers exercices, ALTEN SA a distribué les dividendes nets suivants :

Au titre de l'Exercice	REVENUS ÉLIGIBLES À LA RÉFACTION		REVENUS ÉLIGIBLES À LA RÉFACTION NON
	DIVIDENDES	AUTRES REVENUS DISTRIBUÉS	
2009	28 677 599,10 € * Soit 0,90 € par action	-	-
2010	35 407 996,80 €* Soit 1,10 € par action	-	-
2011	31 822 793,00 €* Soit 1,00 € par action	-	-

\*Incluant le montant du dividende correspondant aux actions autodétenues non versées et affectées au compte de report à nouveau.

### **9.2.2. Charges non déductibles fiscalement**

Le montant des charges somptuaires et autres charges non déductibles visées à l'article 39-4 du CGI, s'élève à un montant de 31 581,09 € pour l'exercice 2012.

## 10. Capital social de la Société

Au 31 décembre 2012, le capital social souscrit s'élevait à 32 953 439,34 euros, divisé en 32 421 753 actions, tel que constaté par le Conseil d'administration de la Société lors de sa réunion du 28 janvier 2013.

Au 31 mars 2013, le capital social souscrit s'élève à 33 271 807,83 euros divisé en 32 734 984 actions ordinaires, intégralement souscrites et libérées, toutes de même catégorie.

### 10.1. Répartition du capital et des droits de vote (31/12/2012)

L'identité des personnes détenant directement ou indirectement au 31 décembre 2012, plus de 3 %<sup>(1)</sup>, de 5 %, de 10 %, de 15 %, de 20 %, de 25 %, de 30 %, de 33,33 %, de 50 %, ou de 66,66 %, de 90 % ou de 95 % du capital social ou des droits de vote aux Assemblées générales est communiquée ci-après.

	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote	% des droits de vote
<b>Simon Azoulay *</b>	8 784 195	27,10 %	15 483 704	39,63 %
Gérald Attia	138 477	0,43 %	150 167	0,38 %
Bruno Benoliel	52 800	0,16 %	52 800	0,13 %
FCPE ALTEN	315 000	0,97 %	315 000	0,81 %
Fidelity International Ltd	2 134 308	6,58 %	2 134 308	5,46 %
Harris Associates Ltd	961 966	2,97 %	961 966	2,46 %
International Value Advisers LLC	1 225 623	3,78 %	1 225 623	3,14 %
Autodétention	478 019	1,47 %	-	-
Public	18 331 365	56,54 %	18 750 696	47,99 %
<b>TOTAL</b>	<b>32 421 753</b>	<b>100 %</b>	<b>39 074 264</b>	<b>100 %</b>

\* Simon Azoulay et assimilés (SGTI et SGTI 2).

À la connaissance de la Société, il n'existe pas d'autres actionnaires détenant directement ou indirectement, seul ou de concert, 3 % ou plus du capital de la Société et des droits de vote.

### 10.2. Autocontrôle.

Au 31 décembre 2012, aucune action de la société ALTEN n'était détenue par l'une quelconque de ses filiales.

<sup>(1)</sup> Seuil statutaire prévu à l'article 9 des statuts.

### 10.3. Programme de rachat d'actions

#### 10.3.1. Bilan

L'Assemblée Générale Mixte du 19 juin 2012 a autorisé le Conseil d'administration, pour une durée de dix-huit mois à compter de ladite assemblée générale, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, à procéder à l'achat, en une ou plusieurs fois aux époques qu'il déterminera, d'actions de la Société dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

ALTEN a confiée la mise en œuvre d'un contrat de liquidité, conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI, à SG Securities Paris, résilié le 30 juin 2012. Le 2 juillet 2012, ALTEN a conclu un nouveau contrat de liquidité avec Kepler Capital Market (Paris).

Au cours de l'exercice 2012, ALTEN a procédé aux opérations d'achat et de vente d'actions suivantes, au titre de son contrat de liquidité :

Nombre d'actions achetées : 241 340 actions.

Cours moyen des achats : 24,07 euros.

Nombre d'actions vendues : 245 572 actions.

Cours moyens des ventes : 23,94 euros

A la clôture de l'exercice, le nombre de titres détenus de manière directe et indirecte s'élève à 478 019 représentant 1,474 % du capital de la Société, répartis comme suit par objectif :

- animation du cours par l'intermédiaire d'un contrat de liquidité Amafi : 17 997 ;
- opérations de croissance externe : 0 ;
- couverture d'options d'achat d'actions ou autre système d'actionnariat des salariés : 460 022 ;
- couverture de valeurs mobilières

#### 10.3.2. Descriptif du programme de rachat d'actions

**Autorisation du programme** : Assemblée générale mixte du 19 juin 2013.

**Titres concernés** : actions ordinaires.

**Part maximale du capital dont le rachat est autorisé** : 8 % du capital (soit 2 618 798 actions à ce jour), étant précisé que cette limite s'apprécie à la date des rachats afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme. Le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de cette limite correspond au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues pendant la durée du programme dans le cadre de l'objectif de liquidité. La Société ne pouvant détenir plus de 8 % de son capital, compte tenu du nombre d'actions déjà détenues s'élevant à 460 022 (soit 1,405 % du capital), le nombre maximum d'actions pouvant être achetées sera de 2 158 776 actions (soit 6,59 % du capital) sauf à céder ou à annuler les titres déjà détenus.

**Prix maximum d'achat** : 50 euros.

**Montant maximal du programme** : 130 939 900 euros.

**Modalités des rachats** : les achats, cessions et transferts pourront être réalisés par tous moyens sur le marché ou de gré à gré, y compris par opérations sur blocs de titres, étant précisé que la résolution proposée au vote des actionnaires ne limite pas la part du programme pouvant être réalisée par achat de blocs de titres.

## Objectifs :

- procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises, sous réserve de l'autorisation à conférer par l'Assemblée générale mixte du 19 juin 2013 dans sa sixième résolution ;
- assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action ALTEN par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI admise par l'AMF ;
- conserver les actions achetées et les remettre ultérieurement à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, étant précisé que les actions acquises à cet effet ne peuvent excéder 5 % du capital de la Société ;
- assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions et/ou de plans d'actions attribuées gratuitement (ou plans assimilés) au bénéfice des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe ainsi que toutes allocations d'actions au titre d'un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe (ou plan assimilé), au titre de la participation aux résultats de l'entreprise et/ou toutes autres formes d'allocation d'actions à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe ;
- assurer la couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la Société dans le cadre de la réglementation en vigueur.

Durée de programme : 18 mois à compter de l'Assemblée générale du 19 juin 2013 soit jusqu'au 18 décembre 2014 inclus.

### 10.4. Franchissement de seuils

Les franchissements de seuil qui ont été portés à la connaissance de la Société au cours de l'exercice 2012 sont les suivants :

Nom du déclarant	Date des opérations	des Référence AMF	Nature du franchissement
FMR LLC.	10/02/2012	212C0256	Franchissement à la hausse du seuil de 5 % en capital
Harris Associates L.P	15/02/2012	212C0293	Franchissement à la baisse du seuil de 5 % en capital
Simon Azoulay	01/08/2012	212C1025	Franchissement à la baisse <sup>(1)</sup> du seuil de 30 % en capital
FMR LLC	31/08/2012	212C1153	Franchissement à la hausse du seuil de 5% en droits de vote
SGTI 2	15/11/2012	212C1581	Franchissement de seuil à la hausse de 5% du capital et des droits de vote
SGTI	15/11/2012	212C1581	Franchissement à la baisse de 25 % du seuil en capital

(1) Franchissement à la baisse du seuil de 30% en capital, directement et indirectement par l'intermédiaire de la société SGTI contrôlée par Monsieur Simon Azoulay. La société SGTI a également déclaré avoir franchie individuellement à la baisse le même seuil.

## 10.5. Opérations sur titres

État récapitulatif des opérations mentionnées à l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier réalisées au cours du dernier exercice (opérations sur titres des dirigeants) :

<b>Nom du dirigeant et/ou de la personne mentionnée à l'article L. 621-18-2 du CMF</b>	Fonction exercée au sein d'ALTEN	Nature des Opérations	Montant Total des Opérations en euros
<b>SGTI</b> Personne morale liée à Simon Azoulay (Président-Directeur Général)	Aucune	Cession	76 740 602,29
<b>SGTI 2</b> Personne morale liée à Simon Azoulay (Président-Directeur Général)	Aucune	Acquisition (*)	50 683 825,30
<b>Simon AZOULAY</b>	Président-Directeur Général	Acquisition	25,30

(\*) Le 15 novembre 2012, la Société Générale pour les Technologies et l'Ingénierie (« SGTI ») a cédées un bloc de 2.040.000 actions Alten à la Société Générale pour les Technologies et l'Ingénierie 2 (« SGTI 2 ») ; cette cession s'inscrit dans le contexte d'une opération visant à augmenter les fonds propres sociaux de SGTI.

## 11. Mandataires sociaux

### 11.1. Liste des mandats et fonctions exercés

La liste des mandats sociaux se situe en Annexe 2 du présent rapport de gestion.

### 11.2. Nomination – Renouvellement

Les règles de composition et de nomination du Conseil d'administration sont définies à l'article 16 des statuts de la Société.

Il sera proposé aux actionnaires lors de la prochaine Assemblée Générale de procéder au renouvellement du mandat de Monsieur Simon Azoulay en qualité d'administrateur, pour une durée de 4 ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2017 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

### 11.3. Jetons de présence

Les administrateurs de la Société n'ont pas perçu de jetons de présence de la part de la société ALTEN SA au titre de l'exercice 2012.

## 12. Rémunération des mandataires sociaux

### 12.1. Rémunérations au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012

<b>Simon Azoulay - Président-Directeur Général</b>	<b>2012</b>	2011
Rémunérations dues au titre de l'exercice	380 000 €	359 080 €
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
<b>Total</b>	<b>380 000 €</b>	359 080 €

<b>Gérald Attia - Directeur Général Délégué</b>	<b>2012</b>	2011
Rémunérations dues au titre de l'exercice	266 097 €	262 224 €
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
<b>Total</b>	<b>266 097 €</b>	262 224 €

<b>Bruno Benoliel - Directeur Général Délégué</b>	<b>2012</b>	2011 (du 22 juin 2011 au 31 décembre 2011)
Rémunérations dues au titre de l'exercice	219 141 €	109 065 €
Valorisation des options attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice	Néant	Néant
<b>Total</b>	<b>219 141 €</b>	109 065 €

#### **Pierre Marcel – Directeur Général Délégué**

Monsieur Pierre Marcel a été nommé, sur proposition du Président-Directeur Général, en qualité de Directeur Général Délégué de la société ALTEN SA lors du Conseil d'administration du 28 janvier 2013. Il n'a perçu aucune rémunération en qualité de mandataire social au cours de l'exercice 2012.

## 12.2. Tableau des rémunérations perçues par chaque mandataire sociaux

Simon Azoulay <b>Président Directeur Général</b>	2012		2011	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
• Rémunération fixe	109 080 €	120 000 €	109 080 €	109 080 €
• Rémunération variable	Néant	Néant	Néant	Néant
• Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant	Néant	Néant
• Jetons de présence	260 000 €*	260 000 €	250 000 €**	250 000 €
• Avantages en nature	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>TOTAL</b>	<b>369 080</b>	<b>380 000 €</b>	359 080 €	359 080 €

\*150 000 euros correspondent aux sommes versées à Monsieur Simon Azoulay, en décembre 2012, au titre de l'exercice 2012, par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero. 110 000 euros ont également été versés à Monsieur Simon Azoulay au titre de l'exercice 2012, par la société de droit anglais ALTEN Ltd, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Director.

\*\* 150 000 euros correspondent aux sommes versées à Monsieur Simon Azoulay, en octobre 2011, au titre de l'exercice 2011, par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero. 100 000 euros ont également été versés à Monsieur Simon Azoulay au titre de l'exercice 2011, par la société de droit anglais ALTEN Ltd, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Director.

Gérald Attia <b>Directeur général Délégué Et Administrateur</b>	2012		2011	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
• Rémunération fixe	178 224 €	178 224 €	178 224 €	178 224 €
• Rémunération variable	Néant	Néant	Néant	Néant
• Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant	Néant	Néant
• Jetons de présence	33 329 €*	84 000	84 000 €**	84 000 €
• Avantages en nature	3 873 €	3 873 €	Néant	Néant
<b>TOTAL</b>	<b>215 426 €</b>	<b>266 097 €</b>	262 224 €	262 224 €

\* Ce montant correspond aux sommes versées à Monsieur Gérald Attia, en décembre 2012, au titre de l'exercice 2012 par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero. Le solde d'un montant de 50 671 € lui a été versé en janvier 2013.

\*\* Ce montant correspond aux sommes versées à Monsieur Gérald Attia, en décembre 2011, au titre de l'exercice 2011 par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero.

Bruno Benoliel <b>Directeur général Délégué Et Administrateur</b>	2012		2011 (du 22 juin 2011 au 31 décembre 2011)	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
• Rémunération fixe	159 141 €	159 141 €	67 065 €**	67 065 €
• Rémunération variable	Néant	Néant	Néant	Néant
• Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant	Néant	Néant
• Jetons de présence	57 355 €*	60 000 €	42 000 €***	42 000 €
• Avantages en nature	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>TOTAL</b>	<b>216 496 €</b>	<b>219 141 €</b>	109 065 €	109 065 €

\* Ce montant correspond aux sommes versées à Monsieur Bruno Benoliel, en décembre 2012 au titre de l'exercice 2012, par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero Le solde d'un montant de 2 645 € lui a été versé en janvier 2013.

\*\* Ce montant correspond à la somme perçue par Monsieur Bruno Benoliel à compter du 22 juin 2011, date de sa nomination en qualité d'Administrateur d'ALTEN SA, au titre de son contrat de travail (en date du 29 septembre 1997) qui correspond à l'exercice par ce dernier des fonctions de Directeur en charge de la Direction financière, de la Direction juridique et de la Direction des Systèmes d'Information.

\*\*\* Ce montant correspond aux sommes perçues à compter du 1er juillet 2011, par Monsieur Bruno Benoliel, en décembre 2011 au titre de l'exercice 2011, par la société de droit espagnol ALTEN SPAIN SAU, filiale à 100 % de la société ALTEN Europe, elle-même filiale à 100 % de la société ALTEN SA, à titre de jetons de présence dans le cadre de l'exercice de son mandat de Consejero

---

**Pierre Marcel**

---

Monsieur Pierre Marcel a été nommé en qualité de Directeur Général Délégué de la société ALTEN SA lors du Conseil d'administration du 28 janvier 2013. Il n'a perçu aucune rémunération en qualité de mandataire social au cours de l'exercice 2012.

---

**12.3. Jetons de présence et les autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants**

Néant.

**12.4. Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées durant l'exercice à chaque dirigeant mandataire social**

Néant.

**12.5. Options de souscription ou d'achat d'actions levées durant l'exercice par chaque dirigeant mandataire social**

Néant.

**12.6. Actions de performance attribuées à chaque mandataire social**

Néant.

**12.7. Actions de performance devenues disponibles durant l'exercice pour chaque mandataire social**

Néant.

**12.8. Récapitulatif des contrats de travail des dirigeants mandataires sociaux, indemnités et/ou des avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de leurs fonctions et autres**

<b>Dirigeants mandataires sociaux</b>	<b>Contrat de travail</b>	<b>Régime de retraite supplémentaire</b>	<b>Indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de fonctions</b>	<b>Indemnités relatives à une clause de non-concurrence</b>
<b>Simon Azoulay</b> Président-Directeur Général Dernier renouvellement : 23/06/2009 Date de fin de mandat : Assemblée à tenir en 2013 et appelé à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>Gérald Attia</b> Directeur Général Délégué Dernier renouvellement : 23/06/2009 Fin de mandat : Assemblée à tenir en 2013 et appelé à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé	Néant	Néant	Néant	Néant
<b>Bruno Benoliel</b> Directeur Général Délégué Nomination : 27/09/2011 Fin de mandat : Assemblée à tenir en 2013 et appelé à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé	Oui *	Néant	Néant	Néant
<b>Pierre Marcel</b> Directeur Général Délégué Nomination : 28/01/2013 Fin de mandat : Assemblée à tenir en 2013 et appelé à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé	Oui**	Néant	Néant	Néant

\* Le contrat de travail de Monsieur Bruno Benoliel, antérieur à sa nomination en qualité d'Administrateur et de Directeur Général Délégué, correspond à l'exercice par ce dernier des fonctions qu'il occupe au sein du Groupe ALTEN depuis le 29 septembre 1997 en qualité de Directeur en charge de la Direction Financière, de la Direction Juridique et de la Direction des Systèmes d'Information.

\*\* Le contrat de travail de Monsieur Pierre Marcel avec la société ALTEN SUD OUEST, filiale à 100 % de la société ALTEN SA, antérieur à sa nomination en qualité de Directeur Général Délégué, correspond à l'exercice par ce dernier des fonctions de Directeur qu'il occupe au sein d'ALTEN SUD OUEST depuis le 1<sup>er</sup> avril 1996.

## 13. Rémunération et avantage versé au cours de l'exercice sous forme d'attribution de titres de capital, de titres de créances ou de titres donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances de la Société ou de sociétés contrôlées ou contrôlantes.

### 13.1. Options de souscription ou d'achat d'actions

Aucune option de souscription ou d'achat d'actions n'a été attribuée au cours de l'exercice écoulé.

### 13.2. Options de souscription ou d'achat d'actions consentis aux dix premiers salariés non-mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers

Options de souscription ou d'achat d'actions consentis aux dix premiers salariés non-mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers	Nombre total d'options attribuées/d'actions souscrites ou achetées	Prix moyen pondéré (en euros)	Date du plan
Options consenties durant l'exercice par l'émetteur et toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options, aux dix salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre, dont le nombre d'options consenties est le plus élevé. (Information globale)	N/A	N/A	N/A
Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées, durant l'exercice, par les dix salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé. (Information globale)		25,329	24/03/05
		25,638	23/10/06
	61260,00	24,070	18/02/08

### 13.3. Historique des attributions d'options de souscription ou d'achat d'actions au 31 décembre 2012

Date de l'attribution par le Conseil	Date de l'assemblée	Nombre de bénéficiaires	Date de 1ère levée possible	Date d'échéance du plan	Nombre d'options attribuées	Prix d'exercice en euros	Nombre d'options renoncées	Nombre d'options exercées	Nombre d'options Caduques	Nombre d'options exerçables
27/01/1999	07/01/1999	34	27/01/2003	28/01/2007	27 950	6,860	0	18 880	9 070	0
16/12/1999	07/01/1999	190	16/12/2003	17/12/2005	292 900	27,400	0	17 150	275 750	0
27/09/2000	07/01/1999	50	27/09/2004	28/09/2008	174 250	27,200	85 000	1 750	87 500	0
09/01/2001	07/01/1999	180	09/01/2005	10/01/2009	283 000	28,000	64 500	14 670	203 830	0
28/03/2001	07/01/1999	3	28/03/2005	28/03/2009	30 000	26,000	0	0	30 000	0
21/08/2001	07/01/1999	2	21/08/2005	21/08/2009	28 500	16,850	0	28 500	0	0
25/01/2002	07/01/1999	214	25/01/2006	25/01/2010	438 400	15,720	60 000	302 205	76 195	0
05/09/2002	07/01/1999	1	05/09/2006	05/09/2010	10 000	6,000	0	10 000	0	0
13/03/2003	07/01/1999	237	13/03/2007	13/03/2011	359 150	5,900	0	318 750	40 400	0
25/07/2003	07/01/1999	6	25/07/2007	25/07/2011	450 000	7,300	0	449 500	500	0
06/01/2004	07/01/1999	259	06/01/2008	06/01/2012	318 970	10,730	0	222 770	96 200	0
24/03/2005	23/06/2003	356	24/03/2009	24/03/2013	496 500	17,980	0	239 515	223 385	33 600
23/10/2006	27/06/2006	598	23/10/2010	23/10/2014	1 189 780	24,100	30 000	149 660	796 920	213 200
18/02/2008	27/06/2006	794	18/02/2012	18/02/2016	622 790	19,130	30 000	78 371	299 610	214 809
07/09/2009	23/06/2009	689	07/09/2013	07/09/2017	574 330	15,210	0	0	240 205	334 125
19/10/2010	23/06/2009	6	19/10/2014	19/10/2018	120 000	22,365	30 000	0	0	90 000
<b>TOTAL</b>					<b>5 416 520</b>		<b>299 500</b>	<b>1 851 721</b>	<b>2 379 565</b>	<b>885 734</b>

## 14. Les Salariés

### 14.1. Répartition des effectifs

Effectifs fin de période Groupe ALTEN

	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2012
Consultants <sup>(1)</sup>	11 250	13 100	14 100
Fonctionnels <sup>(2)</sup>	1 450	1 700	1 850
<b>TOTAL</b>	<b>12 700</b>	<b>14 800</b>	<b>15 950</b>

(1) Effectif salarié réalisant des projets techniques chez les clients, dont les prestations sont facturées.

(2) Effectif fonctionnel interne ne donnant pas lieu à facturation.

### 14.2. Participation et stocks options

Cf. paragraphe 13.3 du présent rapport de gestion.

### 14.3. Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital

ALTEN n'a pas mis en place de plan d'intéressement.

### 14.4. Conséquences sociales et environnementales de l'activité d'ALTEN SA

#### 14.4.1. L'emploi au sein d'Alten SA :

	Effectif	
<b>Effectif total au 31.12.2012</b>	<b>4 907</b>	
<b>Embauches en CDI</b>	<b>1 572</b>	
<b>Embauches en CDD</b>	<b>69</b>	
<b>Départ, tous motifs confondus</b>	<b>1 561</b>	<b>%</b>
Démissions	918	58,80%
Licenciements	124	7,94%
Fin PE	287	18,39%
Fin CDD	53	3,40%
Autres (dont mutations)	179	11,47%

#### 14.4.2. L'emploi et le recrutement de salariés étrangers :

Au 31 décembre 2012, ont été recensés dans les effectifs de la société Alten, 497 salariés de nationalité étrangère, dont 344 hors Union Européenne.

	Effectif
Salariés Français	4 410
Salariés Etrangers	497
UE	153
Hors UE	344

#### 14.4.3. L'emploi et l'insertion des travailleurs handicapés :

Convaincu que la diversité est créatrice de valeur, ALTEN a réalisé en 2012 un « diagnostic-handicap » en collaboration avec un cabinet expert afin de favoriser le maintien dans l'emploi et l'insertion des collaborateurs en situation de handicap.

A la suite de plusieurs semaines d'études, d'analyses et de rencontres avec les collaborateurs des différents métiers, et en partenariat avec les Instances Représentatives du Personnel et la Médecine du travail, le diagnostic-handicap a mis en avant la perception du handicap au sein d'Alten, les atouts et les axes d'amélioration.

Sur la base de ces constats, des groupes de travail ont construit des plans d'actions pragmatiques permettant la mise en place d'une démarche Handicap adaptée aux spécificités des métiers et des activités du Groupe.

Les résultats de ce diagnostic et les plans d'action ont été présentés fin février 2013 à l'AGEFIPH.

La réalisation de ce diagnostic est donc un point de départ pour la structuration puis le déploiement d'une politique Handicap proactive et réussie au sein du Groupe ALTEN.

Celle-ci permettra l'embauche des travailleurs handicapés, le maintien dans leur poste des collaborateurs ALTEN en situation de handicap et le renforcement des liens du Groupe avec le secteur protégé (ESAT, EA).

Un *e-learning* intitulé « *Handicap en entreprise, tous concernés !* » est mis à disposition de l'ensemble des collaborateurs, première pierre de sensibilisation et de changement des comportements face au handicap. »

La société compte 14 salariés en situation de handicap, mais ce chiffre est inférieur à la réalité, certains salariés handicapés ne souhaitant pas se faire connaître de leur employeur.

Par ailleurs, la société ALTEN a fait réaliser des opérations de sous-traitance et achète des fournitures auprès d'entreprises du secteur protégé favorisant l'insertion de travailleurs handicapés.

La société ALTEN SA a versé à l'AGEFIPH une contribution de 1 363 916 € pour l'année 2012.

#### 14.4.4. La mobilité :

Au regard de la nature de l'activité de la société, tous les consultants sont mobiles au sein de la société ALTEN. Au 31 décembre 2012, 700 consultants sont partis à l'étranger, afin d'assurer plus de 2000 projets dans plus de 90 pays.

#### 14.4.5. Le temps de travail :

	Nombre	
<b>Salariés à temps plein</b>	<b>4 842</b>	
<b>Salariés à temps partiel</b>	<b>65</b>	
> 20 heures	60	
< 20 heures	5	
<b>Heures supplémentaires</b>	<b>12 856</b>	<b>%</b>
<b>Absentéisme</b>	<b>47 239</b>	<b>9,68 jours par salarié</b>
Congés sabbatiques, paternité, evts familiaux	6 237	13,20%
Congé maternité	10 966	23,21%
Congé maladie	19 801	41,92%
Accident du travail	540	1,14%
Autres causes (congs sans solde)	9 697	20,53%

#### 14.4.6. Les relations sociales :

Les sociétés du Groupe ont poursuivi une politique de dialogue avec les partenaires sociaux.

Pour ALTEN SA, 13 réunions du Comité d'entreprise et 12 réunions des Délégués du personnel au cours de l'année 2012.

#### 14.4.7. Les conditions d'hygiène et de sécurité :

8 réunions du CHSCT se sont tenues en 2012 au niveau d'ALTEN S.A. Les autres filiales du Groupe qui ont atteint les seuils réglementaires ont également mis en place des CHSCT, qui se réunissent selon les périodicités légales.

La plupart des consultants exécutent les prestations de services sur les sites des clients, dans des laboratoires ou bureaux. Les autres collaborateurs travaillent au siège dans les services fonctionnels.

Du fait de l'activité d'ALTEN, les salariés ne sont pas soumis à des conditions de travail contraignantes ou à l'exécution de tâches répétitives (travail à la chaîne).

#### 14.4.8. La formation :

La société ALTEN consacre un budget important aux actions de formation. Il représente 2,49% de la masse salariale pour l'année 2012. Le nombre d'heures de formation a progressé de 13% comparé à 2011 ; il est passé de 50 686,35 à 57 232,70 heures en 2012.

L'effort de formation est réparti entre les axes suivants :

- l'adaptation des collaborateurs aux besoins opérationnels des pôles,
- le développement professionnel et personnel des collaborateurs afin qu'ils puissent saisir les opportunités de carrière offertes par l'entreprise,
- le renforcement des compétences managériales et la gestion de projets.

#### 14.4.9. La rémunération, l'intéressement, la participation et l'épargne salariale:

Le montant des charges sociales liées à la masse salariale s'est élevé au 31 décembre 2012, à 88 559 K€.

La plupart des sociétés du Groupe, dont l'effectif est supérieur à 50 personnes, a mis en place des accords de participation, et des PEE prévoyant la possibilité de versements volontaires. Les sommes sont investies, au choix des salariés, dans le FCPE Alten ou dans des fonds communs profilés (monétaire – prudence – dynamique).

Le montant de la participation pour la société ALTEN SA au 31 décembre 2012 est de 3 263 K€.

#### **14.4.10. Les œuvres sociales et culturelles :**

Le budget alloué aux œuvres sociales s'établit à 0,8% de la masse salariale.

#### **14.4.11. La sous-traitance et intérim :**

Le recours d'ALTEN SA à la sous-traitance se fait majoritairement à l'intérieur du Groupe. Pour l'exercice 2012, les dépenses liées à la sous-traitance se sont élevées à 89 648 K€. Le Groupe Alten veille à ce que ses filiales respectent les dispositions fondamentales du droit du travail national et international, dans leurs relations avec les sous-traitants.

ALTEN essaie notamment de promouvoir, auprès de ses sous-traitants et de ses filiales, le respect d'un code éthique et notamment les dispositions de l'OIT, sachant que les ingénieurs proviennent principalement de pays membres de l'Union Européenne, dans lesquels les normes fondamentales de l'OIT sont appliquées.

Les dépenses liées au recours à l'intérim pour l'exercice 2012 se sont élevées à 100 K€.

#### **14.4.12. Les relations avec l'environnement local et régional :**

Dans le domaine de l'éducation et de la formation, des relations de partenariats ont été nouées avec de nombreuses écoles de formation d'ingénieurs et les écoles de commerce dont les formations sont en relation avec les besoins de l'entreprise.

A cela s'ajoute la participation de la Présidence à une commission emploi et la mise en place du GEICET, groupement professionnel orienté vers la revalorisation du métier d'ingénieur.

ALTEN avec le réseau n+i, a également mis en place des filières de formation d'étudiants indiens, qui viendraient terminer leurs études d'ingénieur en France, dans des écoles prestigieuses.

## 15. Informations sur les délais de paiement

Conformément aux articles L.441-6 et D.441-4 du Code de commerce, au 31 décembre 2012, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs, s'élevait à 30 569 K€.

(En K€)	Total dettes fournisseurs		Dettes échues à la clôture		Total dettes non échues		Dont échéances à - de 30 jours		Dont échéances entre 30 et 60 jours		Dont échéances à + 60 jours	
	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2011
<b>Dettes fournisseurs</b>												
Fournisseurs d'exploitation	4 156	6 974	192	163	3 964	6 811	2 928	5 780	912	1 026	124	5
Fournisseurs Groupe	17 817	17 484	0	28	17 817	17 456	8 523	8 634	9 294	8 822	0	0
Total des collectifs fournisseurs	21 973	24 458	192	191	21 781	24 267	11 451	14 414	10 206	9 848	124	5
Fournisseurs factures non parvenues (en Euros)	8 596	12 204										
<b>Total dettes fournisseurs au 31/12/2012 (en Euros)</b>	<b>30 569</b>	<b>36 662</b>										

## 16. Conventions règlementées

### 16.1. Conventions nouvelles conclues au titre de l'exercice écoulé

Il sera demandé à l'Assemblée Générale des actionnaires d'approuver les conventions suivantes, mentionnées dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes :

- Intégration fiscale
  - Signature le 19 juin 2012, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2012, d'une convention d'intégration fiscale entre la société ALTEN SA et la société ID APPS SAS, autorisée par le Conseil d'administration qui s'est réuni le 19 juin 2012.
  - Signature le 19 juin 2012, avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2012, d'une convention d'intégration fiscale entre la société ALTEN SA et la société ELITYS Consulting SAS, autorisée par le Conseil d'administration qui s'est réuni le 19 juin 2012.

### 16.2. Conventions conclues au cours d'un exercice antérieur mais dont les effets se sont poursuivis au cours de l'exercice écoulé

- Convention d'avance de trésorerie

Une convention d'avance de trésorerie entre ALTEN SA et son actionnaire de référence, la Société Générale pour les Technologies et l'Ingénierie (« SGTI »), a été signée le 1<sup>er</sup> juillet 2009, au titre de laquelle ALTEN a consenti à SGTI une avance de trésorerie portant sur un montant maximum de 8 000 000 euros. La conclusion de cette convention a été préalablement autorisée par le Conseil d'administration d'ALTEN SA, lors de sa réunion du 30 juin 2009. Le Conseil d'administration d'ALTEN, lors de ses réunions du 14 décembre 2009, 29 juillet 2010, 17 décembre 2010, 22 juin 2011 et 16 décembre 2011 a modifié la date d'échéance de cette convention d'avance de trésorerie initialement fixée au 31 décembre 2009 au 30 juin 2012.

Cette convention donne lieu au versement d'intérêts au profit d'ALTEN calculés comme suit : Euribor 3 mois + 2 %.

Cette convention a pris fin le 30 juin 2012, SGTI ayant remboursé l'intégralité du principal et des intérêts restant dus.

- Prestations de service

Une convention de prestations de services a été signée en date du 3 juillet 2009, au titre de laquelle ALTEN consent des prestations de services administratifs à SGTI. Cette convention a été soumise et approuvée lors de l'Assemblée générale mixte des actionnaires, le 19 juin 2012 au titre de l'article L. 225-42 du Code de commerce. ALTEN a facturé une somme de 15 000 euros au titre de l'exercice 2012.

- Intégration fiscale

Sociétés	Date du Conseil d'administration ayant autorisé la convention	Date de signature de la convention	Date d'effet	Dirigeants Communs	Détention des droits de votes à plus de 10 %
ALTEN Aerospace	30/12/2005	02/01/2006	01/01/2006	Néant	Oui
ALTEN Cash Management	03/01/2005	03/01/2005	01/01/2005	Simon Azoulay	Oui
ALTEN Europe	03/01/2005	03/01/2005	01/01/2005	Simon Azoulay	Oui
ALTEN SIR	03/01/2000	05/01/2000	01/01/2000	Simon Azoulay	Oui
ALTEN Sud-Ouest	06/01/2004	05/01/2004	01/01/2004	Simon Azoulay	Oui
Anotech Energy	26/09/2008	29/09/2008	01/01/2008	Néant	Oui
Avenir Conseil Formation	6/05/2008	7/05/2008	01/01/2008	Néant	Oui
Atexis France	6/05/2008	7/05/2008	01/01/2008	Néant	Oui
B2i Automotive Engineering*	29/11/2010	29/11/2010	01/01/2010	Néant	Oui
HPTI	26/09/2008	29/09/2008	01/01/2008	Néant	Oui
MI-GSO	06/01/2004	05/01/2004	01/01/2004	Néant	Oui
Id'APPS	19/06/2012	19/06/2012	01/01/2012	Néant	Oui
Elifys Consulting	19/06/2012	19/06/2012	01/01/2012	Néant	Oui

\* Société dissoute au 1<sup>er</sup> janvier 2013.

L'économie d'impôt réalisée par ALTEN SA, sur l'exercice 2012, au titre de l'intégration fiscale s'est élevée à la somme de 1 165 423 euros.

- Signature d'un bail commercial, entre les sociétés ALTEN S.A. et SIMALEP

Signature, par la société ALTEN SA d'un bail commercial avec la société SIMALEP, Société Civile au capital de 1.524,49 euros, dont le siège social est sis 221 Boulevard Jean Jaurès, 92100 Boulogne-Billancourt, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 329 341 101, portant sur des locaux à usage de bureaux pour un loyer annuel d'un montant total de 96 000 euros hors taxes, révisable tous les trois ans en fonction de la valeur locative des lieux loués, mais sans pouvoir excéder la variation de l'indice trimestriel du coût de la construction publié par l'INSEE.

La société SIMALEP est détenue à 55% par Monsieur Azoulay, également Gérant de la société SIMALEP. Madame Emily Luna, administrateur de la société ALTEN SA détient également 25% du capital de la société SIMALEP.

La conclusion de ce bail commercial a été autorisée par le Conseil d'administration d'ALTEN SA, lors de sa réunion du 28 juillet 2011.

### 16.3. Conventions résiliées durant l'exercice

Aucune convention n'a été résiliée au cours de l'exercice écoulé.

**Le Conseil d'administration**

## ANNEXE 1 : Tableau récapitulatif des délégations et autorisations en matière d'augmentation de capital

	Assemblée	Date d'expiration de la délégation	Montant autorisé	Augmentation (s) réalisée(s) les années précédentes	Augmentation(s) réalisée(s) au cours de l'exercice	Montant résiduel au 31.12.2011
Délégation aux fins d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes	22/06/2011	21/08/2013	16 662 400 €	Néant	Néant	16 662 400 €
Délégation aux fins d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux actionnaires	22/06/2011	21/08/2013	16 662 400 €	Néant	Néant	16 662 400 €
Délégation aux fins d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du DPS par offre au public	22/06/2011	21/08/2013	8 139 415 €	Néant	Néant	8 139 415 €
Délégation aux fins d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du DPS par placement privé	22/06/2011	21/08/2013	8 139 415 €	Néant	Néant	8 139 415 €
Délégation aux fins d'augmenter le capital dans la limite de 10% en vue de rémunérer des apports en nature de titres ou valeurs mobilières	22/06/2011	21/08/2013	10% du capital	Néant	Néant	10% du capital
Délégation aux fins d'augmenter le capital avec suppression du DPS en faveur des adhérents d'un PEE	19/06/2012	18/08/2014	5% du montant du capital	Néant	Néant	5% du montant du capital
Délégation aux fins d'émettre des options de souscription d'actions	19/06/2012	18/08/2015	14% du capital	Néant	Néant	14% du capital
Délégation aux fins d'attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)	21/06/2010	20/08/2013	3% du capital	Néant	Néant	3% du capital
Délégation aux fins d'émettre des BSA, BSAANE et BSAAR, réservés à catégorie de personnes	19/06/2012	18/12/2013	3 255 764 €	Néant	Néant	10 % du capital

## ANNEXE 2 : Liste des mandats et des fonctions exercés par les mandataires sociaux

- **Simon AZOULAY – Président Directeur Général et administrateur**

**Date de première nomination :** 22/09/1998 (PDG), 19/02/1997 (Administrateur)

**Date du dernier renouvellement :** 23/06/2009 (PDG et Administrateur)

**Échéance des mandats :** Assemblée à tenir en 2013 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé (PDG et Administrateur)

Né le 29/05/1956 à Rabat (Maroc), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société :** Président-Directeur Général

---

### MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

---

**Mandats en cours :**

Représentant permanent de la société ALTEN, personne morale, Président de :

- ALTEN Sud-Ouest SAS (depuis 2009)
- ALTEN SIR SAS (depuis 2009)

Représentant permanent de la société ALTEN Europe, personne morale, Secretary de (Grande-Bretagne) :

- Anotech Energy Ltd (depuis 2008)

Director de (Grande-Bretagne) :

- ALTEN Ltd (depuis 1989)

Gérant de :

- ALTEN Training Center SARL (ex-Abilog) (depuis 1996)
- ALTEN Europe SARL (depuis 2004)

Consejero (Espagne) :

- ALTEN Spain Soluciones, Productos, Auditoria e Ingenieria SAU (2009-2014)
- 

**Mandats échus :**

Représentant permanent de la société ALTEN, personne morale, Président de :

- ALTEN Si SAS (2005-1<sup>er</sup> janvier 2006)
- Develop4@ll SAS (2006-2008)
- ALTEN Sud-Ouest SAS (2005-2007)
- Gist SAS (2008-2009)
- Anotech Energy SAS (2006-2008)
- HPTI SAS (2007-2007)

Représentant permanent de la société ALTEN Europe, personne morale, Administrateur de (Espagne) :

- ALTEN Ingenieria Slu (2009)

Administrateur de :

- Avenir Conseil Formation SA (2010-2011)
- Quaternove SA (2006-2009)

Gérant de :

- ALTEN Cash Management SARL (2004-2011)
- ALTEN Services SARL (2004-2008)
- SGTI SCI (1998-2007)
- HRLT SARL (2007-2007)

Consejero (Espagne) :

- Burke Newco Slu (2009)
- Grupo ALTEN Soporte Global Slu (2006-2009)
- ALTEN T.I.C. Slu (2005-2009)
- ALTEN Ingenieria Slu (2006-2009)

Gérant de (Belgique) :

- ALTEN Benelux Sprl (1999-2010)
  - Axen Sprl (2005-2010)
  - ALTEN Belgium Sprl(2005-2010)
- 

### AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

---

**Mandats en cours :**

Administrateur de :

- Des Systèmes et des hommes SA

Gérant de :

- Avenir Montmorency SCI
- Simalep SC
- Cakciv SC

Président de :

- SGTI SAS (depuis 1998)
  - SGTI 2 SAS (depuis 2012)
-

• **Gérald ATTIA – Directeur Général Délégué et Administrateur**

**Date de première nomination :** 21/12/1998 (DGD), 23/01/1998 (Administrateur)

**Date du dernier renouvellement :** 23/06/2009 (DGD) – 21 juin 2010 (Administrateur)

**Échéance des mandats :** Assemblée à tenir en 2013 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé (DGD) et Assemblée à tenir en 2014 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé (Administrateur)

Né le 6/04/1962 à Livry-Gargan (France), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société :** Directeur Général Délégué

---

**MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours :**

Président de la Société :

- Avenir Conseil Formation SAS (depuis 2010)
- ID APPS SAS (depuis 2011)
- APTECH SAS (depuis 2011)

Administrateur de:

- ALTEN SIR GTS SAS (2010-2015)

Director de la Société (Grande-Bretagne) :

- SD Partners Ltd (2001-unspecified)

Administrateur (Grande-Bretagne) de :

- SD Partners Ltd (depuis 2001)

Consejero de (Espagne) :

- ALTEN Soluciones, Productos, Auditoria e Ingeniería SAU (2009-2014)

Administrateur de (Suède) :

- XDin AB (Publ) (depuis 2011)
- HRH Consulting AB (depuis 2011)
- Recoverrest AB (depuis 2011)
- X Din Francisco AB (depuis 2011)
- X Din Systems AB (depuis 2011)
- X Din Stockholm AB (2012-2013)
- X Din Oresund AB (2012-2013)
- X Din Linkoping AB (2012-2013)

Administrateur de (Inde) :

- ALTEN India Privale Ltd (depuis 2010)
- Calsoft Labs Ltd (India) (depuis 2011)

President and Member of Management Board (Pologne) de :

- Itekna Polska sp.zo.o (depuis 2012)

Gérant (Roumanie) de :

- Alten SI Techno Romania Srl (depuis 2012)

---

**Mandats échus:**

Président de la Société :

- Etic Software SAS

Consejero de (Espagne) :

- ALTEN T.I.C. Slu (nc-2009)

Apoderado de (Espagne) :

- ALTEN Ingeniería Slu (nc-2009)

---

**AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours :**

**Représentant permanent de la société ALTEN SA, Administrateur de :**

- Smart Trade Technologies SA

Représentant permanent de la société ALTEN SA, membre du Conseil de surveillance de :

- X Ange Capital SA
- X Ange Capital 2 SA

Gérant de :

- SCI ASA

**Mandats échus :**

Gérant de :

- Proxym SARL

• **Bruno BENOLIEL - Directeur Général Délégué et Administrateur**

**Date de première nomination :** 22/06/2011, (Administrateur), 27/09/2011 (DGD)

**Date du dernier renouvellement :** N/A

**Échéance des mandats :** Assemblée à tenir en 2013 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé (DGD) et Assemblée à tenir en 2015 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé (Administrateur).

Né le 13/05/1964 à Paris (XVII<sup>e</sup>) (France), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société :** Directeur Général Délégué

---

**MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours :**

Représentant permanent de la société groupe Idestyle, personne morale Président de :

- Idestyle Technologies SAS (depuis 2009)

Gérant de :

- ALTEN Cash Management SARL (depuis 2011)

Consejero (Espagne) de :

- ALTEN Soluciones, Productos, Auditoria e Ingenieria SAU (2009-2014)

Consigliere (Italie) de :

- ALTEN Italia SPA (depuis 2008)

*Managing Director* (Pays-Bas) de :

- ORION (depuis 2005)
- ALTEN Nederland BV (depuis 2005)
- ALTEN DDA BV (depuis 2006)

Administrateur (Suède) de :

- XDIN AB (publ) (depuis 2011)
- HRH Consulting AB (depuis 2011)
- Recoverrest AB (depuis 2011)
- X Din Francisco AB (depuis 2011)
- X Din Systems AB (depuis 2011)
- X Din Stockholm AB (2012-2013)
- X Din Oresund AB (2012-2013)
- X Din Linkoping AB (2012-2013)

Administrateur unique (Roumanie) de :

- B2I Inginierie et Technologies Srl (depuis 2012)

*Director* (Grande-Bretagne) de :

- SD Partners Ltd (depuis 2001)

Member of Management Board (Pologne) de :

- Itekna Polska sp.z.o.o (depuis 2012)
- 

**Mandats échus :**

Président de :

- Cisia Investissements SA (2007-2009)
- Quaternove SA (2006-2009)

Représentant permanent de la société Cisia Investissements, personne morale Président de :

- Cisia Cetop SAS (2007-2009)
- Cisia Ingénierie SAS (2007-2009)
- Cisia Exaterm SAS (2007-2010)
- Groupe Cisia Ingénierie SAS (2007-2009)

Administrateur de :

- Avenir Conseil Formation SA (2006-2011)
- Cisia Ingénierie SA (2006-2010)

Gérant de :

- Sageis CSO SARL (2007-2008)

Membre du Conseil de surveillance de :

- Winwise SAS (2008-2008)

Gérant (Pologne) de :

- IMP Poland sp z.o.o. (2004-2011)

Consejero (Espagne) de :

- Grupo Apex SA (2006-2009)
- Algor SL (2006-2009)
- ALTEN T.I.C. SL (2005-2009)
- Burke Newco SL (2008-2009)
- Grupo ALTEN Soporte Global SL (2006-2009)
- Grupo Apex SA (2006-2009)

Consigliere (Italie) de :

- Onion SPA (2009-2011)

Gérant (Belgique) de :  
- Axen Sprl (2008-2010)  
Administrateur unique (Roumanie) de :  
- ALTEN SI Techno Romania Srl (2009 –2012)

---

**AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Gérant de :  
- Balantine SC  
- Balantino SC  
- Balantina SC

---

• **Catherine BEHAR - Administrateur**

**Date de première nomination** : 28/06/2002 (Administrateur)

**Date du dernier renouvellement** : 27/06/2008

**Échéance du mandat** : Assemblée à tenir en 2014 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Née le 18/11/1958 à Paris (XIV<sup>e</sup>) (France), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société** : N/A

---

**MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Néant

---

**AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Gérant de :  
- Cakciv SC

---

• **Emily LUNA- Administrateur**

**Date de première nomination** : 22/06/2011 (Administrateur)

**Date du dernier renouvellement** : N/A

**Échéance du mandat** : Assemblée à tenir en 2015 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Née le 20/07/1948 à Rabat (Maroc), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société** : N/A

---

**MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Néant

---

**AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Gérant de :  
- Sicogex SC

---

• **Pierre MARCEL** – Directeur Général Délégué

**Date de première nomination** : 28/01/2013 (DGD)

**Date du dernier renouvellement** : N/A

**Échéance du mandat** : Assemblée à tenir en 2013 et appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Né 5 juin 1961 à Carcassonne (France), de nationalité française.

**Fonction principale exercée dans la Société** : Directeur Général Délégué

---

**MANDATS EXERCES AU SEIN DU GROUPE (HORS ALTEN SA) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Représentant permanent de la société Alten SA, personne morale Président de :

- Anotech Energy SAS (2008-2012)

Président de :

- Elitys Consulting SAS (depuis 2009)
- Atexis (depuis 2011)

Director (Grande-Bretagne) de :

- Anotech Energy UK (depuis 2008)

Director (Nigéria) de :

- Anotech Energy Nigéria Ltd (depuis 2011)

Administrateur (Suisse) de :

- Elitys SA (depuis 2011)

Gérant (Suisse) de :

- Alten Consulting SARL (depuis 2011)
  - Alten Switzerland SARL (depuis 2011)
- 

**Mandats échus** :

Director (Allemagne) de :

- Aerotec Engineering (2011-2012)
- 

**AUTRES MANDATS EXERCES DANS TOUTE SOCIETE (HORS GROUPE ALTEN) AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES**

---

**Mandats en cours** :

Gérant de :

- Amarcis SC
  - Lomaris SC
-

## ANNEXE 3 : Tableau des cinq derniers exercices

Tableau financier	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
(En milliers d'euros)					
<b>Capital social</b>	32 953	32 801	32 491	32 293	32 246
Nombre d'actions ordinaires	32 421 753	32 271 677	31 966 790	31 771 921	31 725 735
<u>Nombre maximal d'actions futures à créer :</u>					
• par conversion d'obligation	-	-	-	-	-
• par exercice de droits de souscription	1 425 534	1 154 700	1 681 053	2 062 307	1 842 773
Chiffre d'affaires hors taxes	452 616	433 257	375 601	338 958	373 490
Résultat avant impôts, participation, dotations	43 756	46 340	32 287	52 429	29 903
Impôts sur les bénéfices	7 053	7 465	8 785	(2 917)	7 120
Participation des salariés	3 262	1 889	2 614	0	2 587
Résultat après impôts, participation, dotations	27 725	35 511	20 483	46 579	2 546
Résultat distribué	31 823	34 996	28 284	0	0
Résultat par action après impôts avant dotations	1,03	1,15	0,65	1,56	0,64
Résultat par action après impôts et dotations	0,86	1,10	0,64	1,47	0,08
Dividende attribué à chaque action	1,00	1,10	0,90	0	0
Effectif moyen des salariés de l'exercice	4 895	4 673	4 152	3 854	3 726
Montant de la masse salariale	180 661	172 672	148 882	134 312	130 532
Cotisations sociales et avantages sociaux	88 562	86 638	67 287	68 564	64 767