

COMPTE-RENDU DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 28 MAI 2021

L'Assemblée Générale Mixte de la société ALTEN s'est tenue le 28 mai 2021, au siège social de la Société, sous la présidence de Monsieur Simon AZOULAY, Président Directeur Général d'ALTEN, et avec la participation de Monsieur Bruno BENOLIEL et Monsieur Gérald ATTIA, scrutateurs, ainsi que Monsieur Arnaud FLANDÉ, Directeur juridique et secrétaire de séance.

Compte-tenu des circonstances exceptionnelles, le Président introduit cette Assemblée Générale en indiquant qu'ALTEN a dû renoncer à la réunion physique de son Assemblée Générale mixte. Il remercie tous les actionnaires qui ont voté à distance, et qui représentent 81,765% du capital.

Il rappelle que l'Assemblée se tient à huis-clos en application de l'article 4 de l'ordonnance 2020-321 du 25 mars 2020 prorogée et modifiée et au décret 2020-418 du 10 avril 2020 prorogé et modifié, et qu'en conséquence personne n'est physiquement présent, à l'exception des membres du bureau de l'Assemblée.

Cette Assemblée Générale est retransmise en direct par audioconférence et en intégralité sur le site internet d'ALTEN. Les actionnaires ont pu voter avant l'Assemblée en adressant un vote par correspondance, un pouvoir au président ou encore en utilisant VOTACCESS.

L'ordre du jour et les projets de résolutions ont fait l'objet d'un avis de convocation publié au BALO et sur le site ALTEN.com.

Les actionnaires ne pouvant pas poser de questions orales lors de cette Assemblée, il a été décidé de mettre en place un système permettant de recueillir leurs questions écrites en direct durant l'Assemblée.

Le Président précise que tous les documents prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social, ou leur ont été adressés sur leur demande, dans les délais impartis.

La convocation de la présente Assemblée est conforme aux statuts. Par ailleurs les extraits du BALO et du journal d'annonces légales, correspondant à l'avis préalable à l'Assemblée et à l'avis de convocation, ont été déposés sur le bureau de l'Assemblée.

Une lettre de convocation a été adressée aux actionnaires inscrits en nominatif.

L'ensemble des documents préparatoires à l'Assemblée Générale est en ligne sur le site Internet de la Société depuis le 7 mai 2021.



Préalablement à la présentation des résultats des votes, le Président présente les résultats 2020 ainsi que l'incidence de la crise sanitaire sur ALTEN et les mesures mises en place pour y faire face.

1. LA CRISE SANITAIRE ET SES IMPACTS SUR ALTEN

Le Président souhaite débiter cette Assemblée en évoquant le contexte sanitaire actuel et l'impact sur le Groupe pour 2020 et 2021.

Simon AZOULAY rappelle que l'année 2020 a été, et restera avant tout, « l'année COVID ». Le Groupe a fait preuve d'une grande résilience grâce à la responsabilité et à la solidarité de ses collaborateurs, à sa réactivité et à sa capacité d'adaptation.

ALTEN a ainsi mis en place très tôt le déploiement de mesures sanitaires et a immédiatement mis en œuvre de façon massive le télétravail.

Le Président poursuit en faisant constat de la crise sur l'activité :

Face à la situation, le Groupe a été différemment affecté selon les secteurs d'activité et les pays.

Il indique que l'impact a été majeur sur le secteur de l'Aéronautique civile (- 45 %) et le secteur de l'Automobile (- 35 %). Les autres secteurs, tels que l'Énergie (sauf l'Oil & Gas), les Télécoms, les Sciences de la vie, le Ferroviaire et le Naval, ou les secteurs Services & Finances ont heureusement bien résisté.

Depuis fin 2020, le Groupe connaît une reprise d'activité pour l'ensemble des secteurs, et depuis le courant du premier trimestre 2021, un léger redémarrage dans l'Automobile et l'Aéronautique civile.

Grâce aux acquisitions réalisées et au retour de la croissance organique, depuis le troisième trimestre 2020, le Groupe retrouvera ce semestre le même niveau de projets que fin 2019, avant la crise COVID-19.

Le Président procède ensuite à une présentation des résultats 2020.

2. LES RESULTATS 2020

Il indique que le chiffre d'affaires au 31 décembre 2020 est de 2 331,9 M€. Ainsi, la croissance a connu une diminution, pour atteindre -11,1% en 2020. A périmètre et change constant, l'activité décroît de -12,9%.

Cette diminution n'a pas été homogène entre la France et l'international, du fait d'une forte présence des activités du Groupe en France, notamment dans les secteurs de l'Aéronautique et de l'Automobile.

Le résultat opérationnel d'activité est de 142,4M€ soit 6,1% du chiffre d'affaires, en baisse de 45,4 % par rapport au 31 décembre 2019.



Le nombre de salariés au 31 décembre 2020 est de 33 800, dont 29 400 ingénieurs en projets, soit une baisse de 3 000 ingénieurs, par rapport à la période entre la période pré-COVID. A noter que l'effectif dit « productif » représente 87% de l'effectif total, réparti sur 25 pays.

Le Groupe réalise 61,1% du chiffre d'affaires à l'international, tendance qui va continuer à s'accroître. Le but est de réaliser progressivement 70% du chiffre d'affaires à l'international (à titre de comparaison, en 2000, le chiffre d'affaires à l'international représentait moins de 10%).

En ce qui concerne la répartition sectorielle, elle est globalement assez stable en 2020 par rapport aux années passées, à savoir :

- Environ 17,2% pour l'Aéronautique, la Sécurité, la Défense et le Spatial ;
- Environ 13,8% pour les Télécom et le Multimédia ;
- Environ 20,4% pour l'IT, la Banque et la Finance, ainsi que pour l'Administration ;
- Environ 21,8% pour l'Automobile,
- Environ 26,7% pour les divers autres secteurs (qui varient différemment) mais avec une progression claire des Life-Sciences.

Le chiffre d'affaires consolidé par zone géographique est réparti comme suit : 38,9% en France et 61,1% à l'international. La plupart des pays ont connu une évolution relativement stable, à l'exception de l'Italie, qui a, au contraire, connu une forte croissance.

S'agissant du compte de résultat simplifié, le Président indique que le résultat a connu une légère baisse, et représente environ 6% du chiffre d'affaires (6,1%). A l'international, le résultat s'élève à 7,7% du chiffre d'affaires.

La structure bilancielle est très saine. C'est une des structures les plus solides du secteur, pour des raisons notamment de croissance organique. Malgré un poste client de 694,7M€ (avec un DSO de 90 jours), la trésorerie est positive et les capitaux propres sont supérieurs à 1,2 milliard d'euros.

Par ailleurs, le Groupe a décidé de ne verser aucun dividende au titre de l'exercice 2019, ce qui a notamment contribué à améliorer une structure financière déjà très saine.

S'agissant de la variation de trésorerie, le cash net a été amélioré. Des investissements ont été réalisés à hauteur de 12,1M€ au titre des investissements corporels et incorporels, et de 122,2M€ au titre des investissements financiers. La baisse du chiffre d'affaires sur l'exercice 2020 a entraîné une baisse substantielle du Besoin en Fonds de Roulement. Ainsi, la variation de cash est positive (120,7M€). Aujourd'hui encore, ALTEN est la seule à bénéficier d'une telle situation sur l'ensemble du marché des services technologiques.

Le Président présente ensuite la stratégie et le développement d'ALTEN. Il précise que la crise du COVID a impacté ALTEN en 2020, notamment avec la perte de 4 800 projets et 3 150 ingénieurs.



L'un des objectifs pour l'année 2021 est de récupérer un niveau d'activité projets supérieur à celui de décembre 2019 en croissance organique et externe, et ce avant décembre 2021.

Le Groupe ALTEN prévoit d'accélérer sa croissance externe et son développement commercial vers l'automobile et d'autres secteurs, qu'il souhaite renforcer, tels que la Défense, le Spatial, les Telecom, les LifeSciences, l'Energie, les Services ou encore les Banques, mais également de reprendre sa croissance externe en France.

En conclusion, ALTEN a su maîtriser la crise COVID, notamment grâce à son organisation et sa rigueur de gestion, sa structure bilancielle et ses ressources financières, ainsi qu'à sa dynamique commerciale et en matière de ressources humaines.

Ainsi, ALTEN devrait revenir en 2022 à une situation plus confortable que celle de l'avant-crise, avec une prévision de 65% du chiffre d'affaires réalisés à l'international, une diversification sectorielle mieux répartie, et une capacité X shore à la hauteur des attentes de ses clients en Europe et en Amérique.

Plus que jamais, le Groupe est confiant sur sa capacité à conforter sa position de leader de l'Ingénierie et le Conseil en Technologies.

Le Président précise après cette présentation que le Document d'enregistrement universel d'ALTEN est disponible sur le site ALTEN, rubrique « investisseurs » et qu'il contient toutes les informations développées préalablement concernant l'activité 2020.

L'exposé des motifs des résolutions figure dans la brochure de convocation. Celle-ci est publiée également sur le site internet d'ALTEN, espace « actionnaires ».

Le Président procède ensuite à la constitution du bureau et constate que le quorum du cinquième du capital exigé pour la partie ordinaire de l'Assemblée et celui du quart pour la partie extraordinaire a été atteint pour chaque résolution, l'Assemblée Générale est donc régulièrement constituée.

3. SYNTHÈSE DES RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le Président donne la parole à Monsieur Jean-Pierre VALENSI, représentant KPMG, co-Commissaire aux comptes titulaire.

Monsieur VALENSI donne lecture de la synthèse des différents rapports des commissaires aux comptes, sur les comptes sociaux et les comptes consolidés, les conventions réglementées et sur l'attribution d'actions existantes ou à émettre.

4. RESULTATS DU VOTE DES RESOLUTIONS

Simon AZOULAY présente le résultat des votes des actionnaires sur les résolutions inscrites à l'ordre du jour. Toutes les résolutions sont adoptées.

Les actionnaires peuvent retrouver les résultats des votes ainsi que la retransmission intégrale de l'Assemblée Générale sur le site internet d'ALTEN.

