ARAMIS GROUP

# Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire 2023

10 février 2023

# Introduction

## Nicolas Chartier

## Président-Directeur Général

ARAMIS GROUP

# Constitution du bureau et constatation du quorum

## Bureau

**Président du bureau**

Monsieur Nicolas CHARTIER
Co-fondateur et Président-Directeur Général d'Aramis Group

**Scrutateurs**

Monsieur Guillaume PAOLI
Représentant de la société Laurelin
Co-fondateur et Directeur Général Délégué d'Aramis Group

Monsieur Xavier DUCHEMIN
Représentant de la société Automobiles Peugeot SA

**Secrétaire du bureau**

Madame Stéphanie CORBIÈRE
Directeur Juridique d'Aramis Group

## Quorum atteint

L'ensemble des documents relatifs à cette Assemblée ont été mis à disposition des actionnaires dans les délais légaux et figurent sur le site de la Société

**www.aramis.group**

Rubrique Investisseurs / Assemblée Générale

# Déroulement de l'Assemblée Générale

- **Présentation de l'activité et des résultats 2022, de l'actualité du 1er trimestre 2023 et des perspectives**
- **Lecture des rapports des Commissaires aux comptes**
- **Réponses aux questions de l'Assemblée Générale**
- **Vote des résolutions**
- **Clôture**

# Ordre du jour

## De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

| Résolutions | Objet des résolutions |
|---|---|
| N°1 | Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2022 |
| N°2 | Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2022 |
| N°3 | Affectation du résultat de l'exercice |
| N°4 | Approbation du rapport des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article L.225-38 du Code de commerce |
| N°5 | Ratification de la cooptation de Sophie Le Roi en tant que nouvel administrateur en remplacement de Lucie Vigier |
| N°6 | Ratification de la cooptation de Xavier Duchemin en tant que nouvel administrateur en remplacement de Marc Lechantre |
| N°7 | Approbation des informations visées au 1 de l'article L.22-10-9 du Code de commerce |
| N°8 | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 ou attribués au titre du même exercice à Nicolas Chartier, Président-Directeur général |
| N°9 | Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 ou attribués au titre du même exercice à Guillaume Paoli, Directeur général délégué |
| N°10 | Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration |
| N°11 | Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général |
| N°12 | Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué |
| N°13 | Autorisation au Conseil d'administration en vue d'opérer sur les actions de la Société |

# Ordre du jour

## De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

| Résolutions | Objet des résolutions |
|---|---|
| N°14 | Autorisation au Conseil d'administration en vue de réduire le capital social de la Société par annulation des actions auto-détenues |
| N°15 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes ou toute autre somme dont la capitalisation serait admise |
| N°16 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre |
| N°17 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, avec délai de priorité obligatoire, dans le cadre d'offres au public autres que celles visées à l'article L.411-2 du Code monétaire et financier |
| N°18 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, avec délai de priorité facultatif, dans le cadre d'offres au public autres que celles visées à l'article L.411-2 du Code monétaire et financier |
| N°19 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, dans le cadre d'offres au public visées au 1 de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier |
| N°20 | Autorisation au Conseil d'administration, en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription par offres au public, afin de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'Assemblée générale dans la limite de 10% du capital par an |
| N°21 | Autorisation au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant des émissions avec ou sans maintien du droit préférentiel de souscription |
| N°22 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, en rémunération d'apports en nature |
| N°23 | Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription par émission d'actions de la Société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne entreprise |
| N°24 | Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur d'une catégorie de bénéficiaires déterminée (salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés lui étant liées) |
| N°25 | Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet d'attribuer des bons de souscription d'actions ordinaires de la Société au profit de catégories de personnes déterminées, emportant de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription d'actions |
| N°26 | Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription, au profit des membres du personnel salarié, ou de certaines catégories d'entre eux, et des mandataires sociaux, ou de certains d'entre eux, de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées |
| N°27 | Pouvoirs à donner en vue des formalités (résolution à caractère ordinaire) |

# Une nouvelle année de croissance dans un contexte de marché inédit

## Guillaume Paoli

## Directeur Général Délégué

ARAMIS GROUP

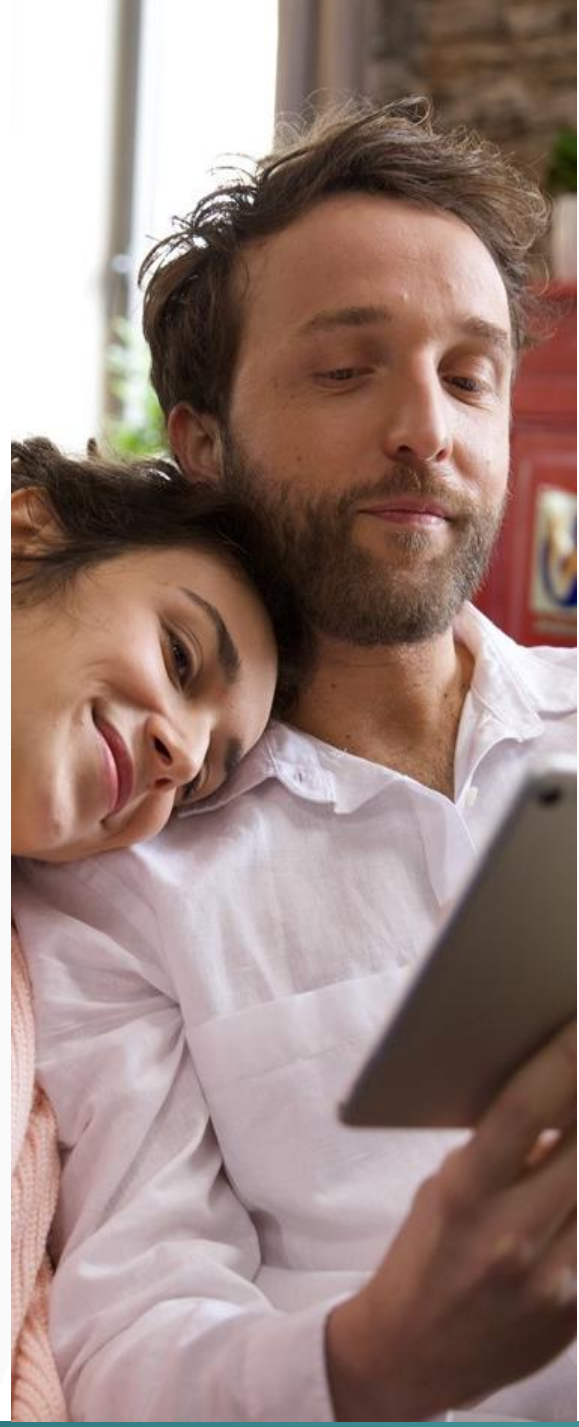
# Principaux faits marquants de l’exercice 2022

SURPERFORMANCE CONTINUE D’ARAMIS GROUP EN DÉPIT DE CONDITIONS DE MARCHÉ SANS PRÉCÉDENT

UNE ANNÉE DE RÉALISATIONS OPÉRATIONNELLES ET STRATÉGIQUES MAJEURES, EN VUE D'ATTEINDRE L'OBJECTIF DE DEVENIR LA PLATEFORME PRÉFÉRÉE DES EUROPÉENS POUR ACHETER D'UNE VOITURE D'OCCASION EN LIGNE

UN ENVIRONNEMENT DE MARCHÉ SANS PRÉCÉDENT LIMITANT LA VISIBILITÉ À COURT TERME

DES PERSPECTIVES DE CROISSANCE À LONG TERME INCHANGÉES DANS UN MARCHÉ IMMENSE ET TRÈS FRAGMENTÉ



# Une situation inédite depuis plus de 20 ans sur le marché des voitures neuves

## IMMATRICULATIONS DE VOITURES NEUVES PAR DES PARTICULIERS(1)

| | 2022 vs 2021 | 2022 vs 2019 |
|---|---|---|
| France | -13% | -30% |
| Belgique | -16% | -35% |
| Espagne | -10% | -35% |
| Royaume-Uni | -10% | -34% |

**Des stocks très bas chez les équipementiers et concessionnaires en raison des perturbations dues à la crise sanitaire, aux pénuries de semi-conducteurs et aux troubles géopolitiques et logistiques**

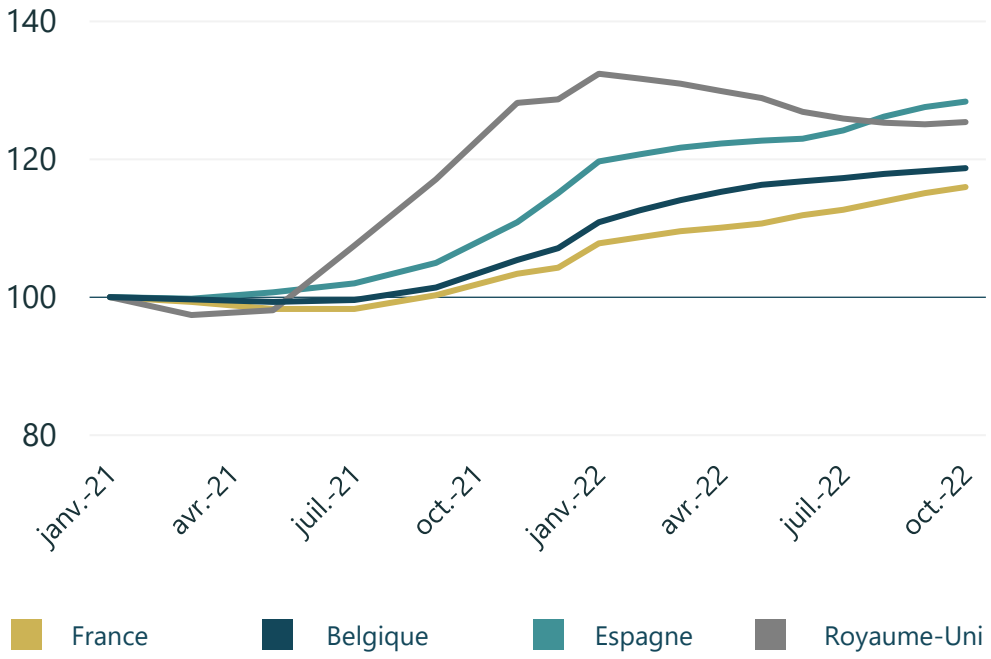
**Impact négatif massif sur la capacité d'Aramis Group à s'approvisionner en voitures pré-immatriculés et en voitures d'occasion récentes**



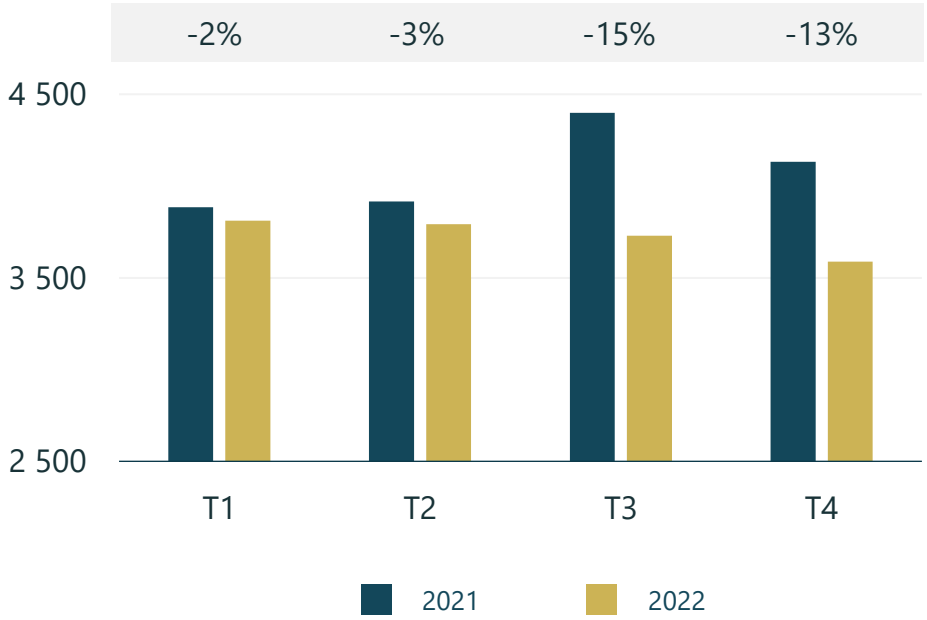
1. Source: Autoactu, Anfac, Traxio.be, SMMT, Aramis Group
Volume total du marché des voitures neuves. Calculé sur les exercices fiscaux d'Aramis Group

# Le marché des voitures d'occasion également en ralentissement, du fait de l'attentisme des ménages dans un contexte inflationniste

## INDICE DES PRIX DES VOITURES D'OCCASION VENDUES À PARTICULIERS(1)




## IMMATRICULATIONS DE VOITURES D'OCCASION PAR DES PARTICULIERS(2)



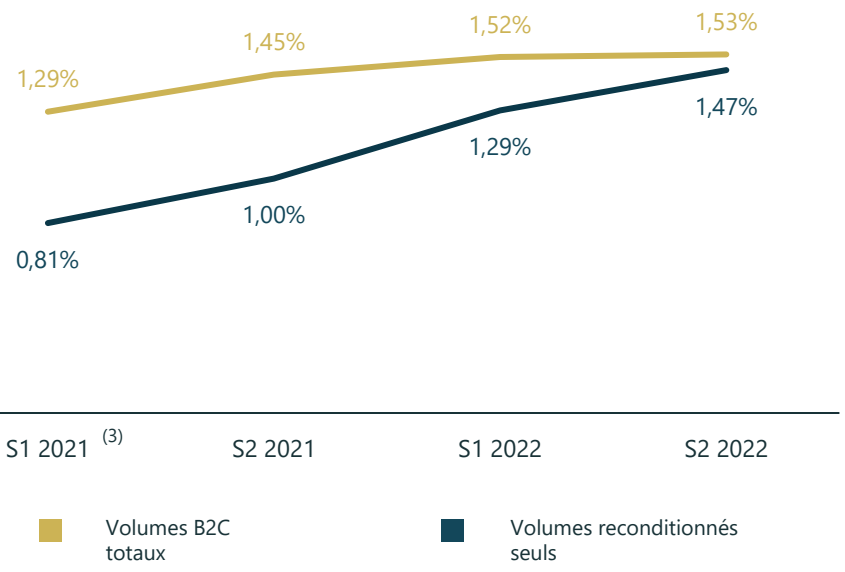



1. Source: Indicata
Total du marché B2C des voitures d'occasion. Calculé sur les trimestres civils

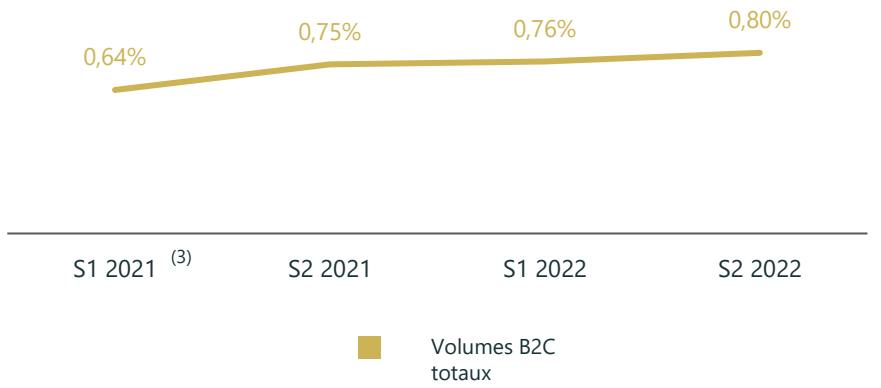
2. Source: Autoactu, Anfac, Traxio.be, SMMT, Aramis Group
Volume total du marché des voitures d'occasion. Calculé sur les trimestres fiscaux d'Aramis Group

# Des gains réguliers de parts de marché, avec un potentiel massif de croissance additionnelle

## PART DE MARCHÉ D'ARAMIS GROUP SUR SES MARCHÉS DOMESTIQUES DE VOITURES D'OCCASION(1)




## PART DE MARCHÉ D'ARAMIS GROUP SUR LE MARCHÉ EUROPÉEN TOTAL DES VOITURES D'OCCASION(2)




1. Source: Autoactu, Anfac, Traxio.be, SMMT, Aramis Group. Volumes totaux de voitures reconditionnées et pré-immatriculées B2C d'Aramis Group, par rapport aux marchés totaux de voitures d'occasion et pré-immatriculées B2C en France, Espagne, Belgique et Royaume-Uni, de moins de 8 ans. Calculé sur les semestres fiscaux d'Aramis Group
2. Source: Autoactu, Anfac, Traxio.be, SMMT, Aramis Group. Volumes totaux de voitures reconditionnées et pré-immatriculées B2C d'Aramis Group, par rapport aux marchés totaux de voitures d'occasion et pré-immatriculées en EU27 et Royaume-Uni, de moins de 8 ans. Calculé sur les semestres fiscaux d'Aramis Group
3. Pro forma de l'acquisition de CarSupermarket

# En dépit du contexte, 2022 a été une année de réalisations opérationnelles et stratégiques majeures

**INTÉGRATION VERTICALE**

**AUTONOMIE DES ÉQUIPES LOCALES**

**FOCUS CLIENT**

**Centres de reconditionnement** 8

**E-NPS**[1] **47**

**NPS**[2] **71**

**PLATEFORMES DE TECHNOLOGIE NUMÉRIQUE ET DE DONNÉES**

**REVENUS 2022**

**1 769 M€**

**+29%** pro forma

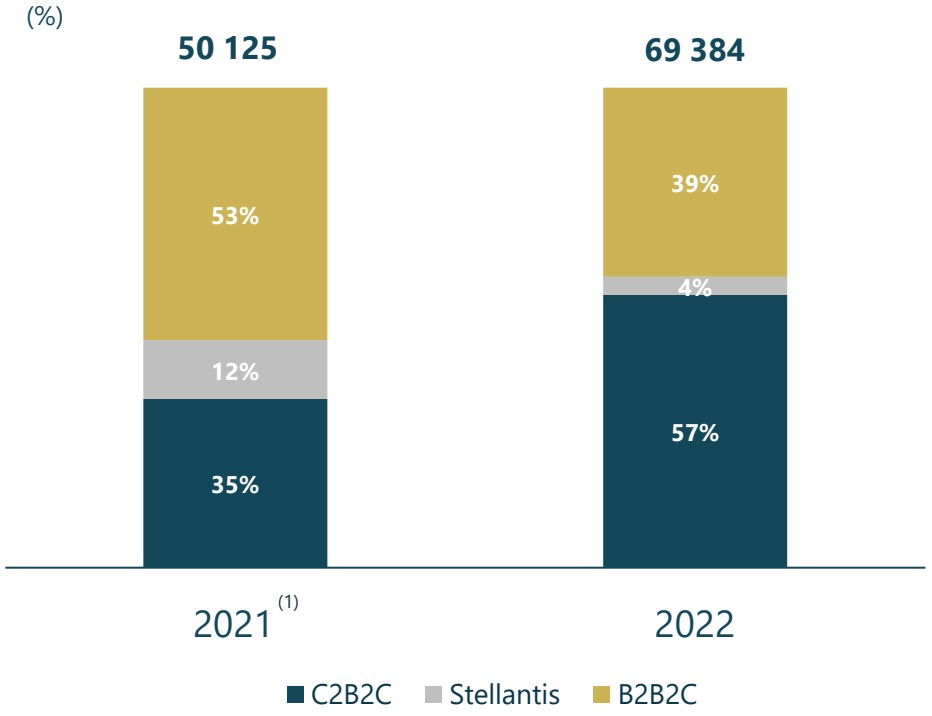
**+40%** publié



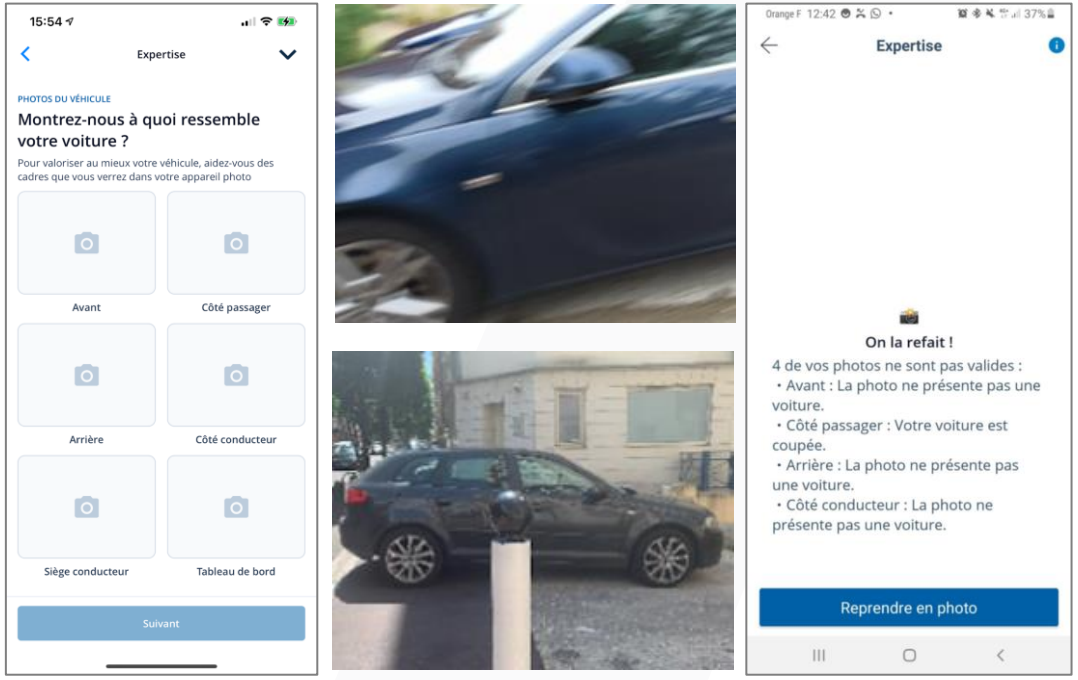
1. Employees Net Promoter Score à fin Septembre 2022
2. Net Promoter Score à fin Septembre 2022

# Forte accélération notamment sur l'approvisionnement auprès des particuliers, grâce à l'agilité de nos équipes et à nos outils d'intelligence artificielle

## ORIGINE DES VOITURES RECONDITIONNÉES VENDUES À PARTICULIER



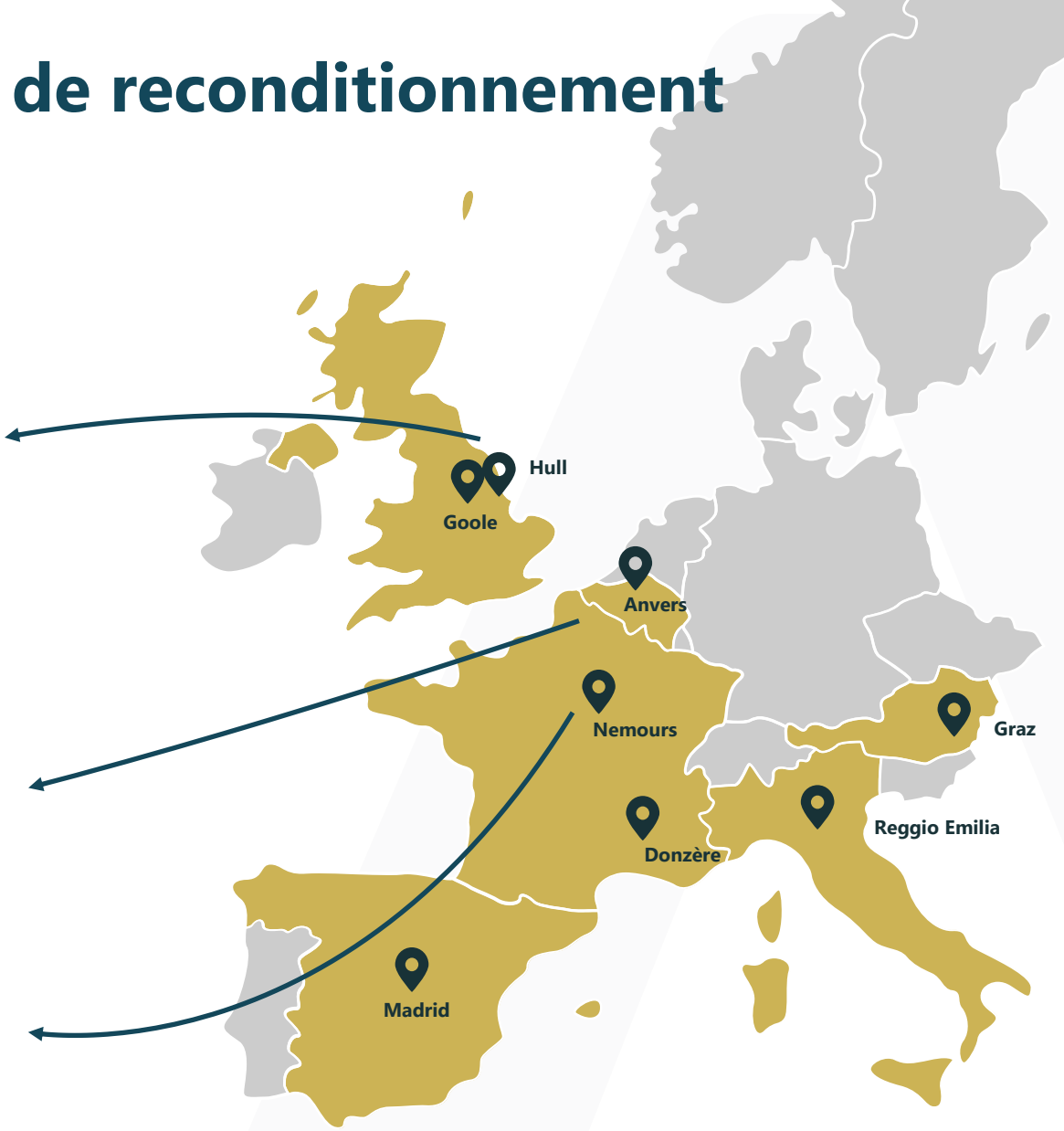

## AUTOMATISATION DE LA RECONNAISSANCE DE LA QUALITÉ DES IMAGES POUR UNE MEILLEURE PRODUCTIVITÉ






1. Pro forma de l'acquisition de CarSupermarket

# Ouverture de trois nouveaux centres de reconditionnement à échelle industrielle



# Extension de notre présence européenne via deux acquisitions: Onlinecars en Autriche et brumbrum en Italie

onlinecars

**Leader du marché de la vente de véhicules reconditionnés en Autriche**

> Création : 2005
> Revenus 2022 : 168 M€, c. 9k unités (c. 8,2k B2C)
> EBITDA 2022 : c. 3%

**Raisons de l'acquisition et synergies**

> Fort ancrage local et culture entrepreneuriale
> Position de leader sur son marché
> Expertise en matière d'achats aux enchères
> Large réseau d'approvisionnement en voitures de marques allemandes

brumbrum

**Seul concessionnaire de voitures d'occasion entièrement en ligne en Italie**

> Création : 2016
> Revenus 2022 : 19 M€, c. 1.3k unités (c. 900 B2C)
> EBITDA négatif

**Raisons de l'acquisition et synergies**

> Forte culture numérique
> Expertise en matière technologique et de données
> Accès à un marché hautement stratégique

# Résultats 2022

## Valérie Labouré-Hirsch

## Directeur Administratif et Financier

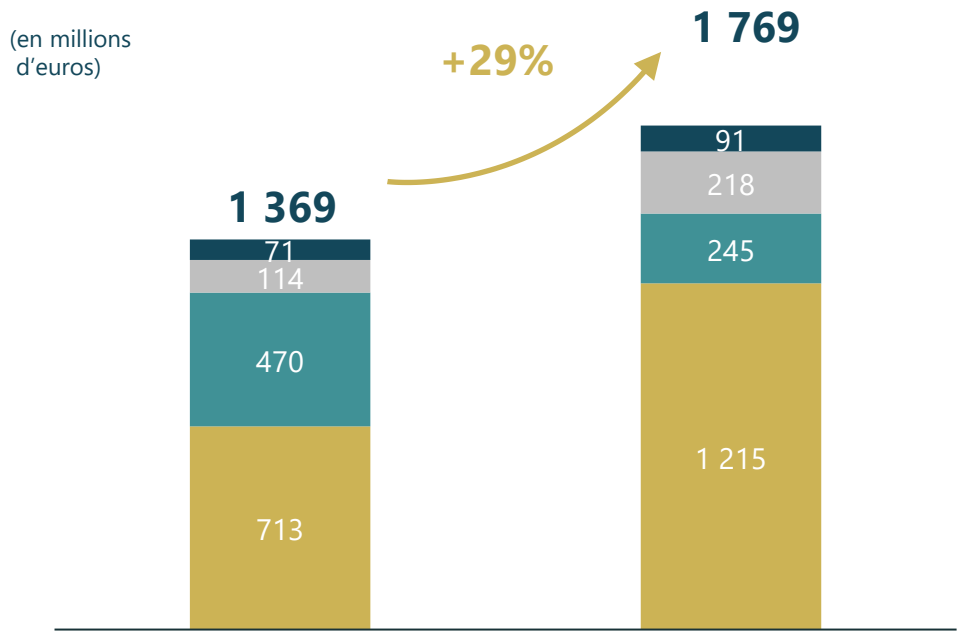
ARAMISGROUP

# Principaux indicateurs financiers de l'exercice

| | | Objectifs 2022 |
|---|---|---|
| **Chiffre d'affaires** | 1 769 M€ | > 1 700 M€ ✓ |
| **Volumes de véhicules reconditionnés B2C** | +38% | environ +40% ✓ |
| **Marge brute** | 175 M€ | |
| **Marge brute unitaire (GPU)** | 2 142 € | |
| **EBITDA ajusté** | -10,7 M€ | -10 à -12 M€ ✓ |
| **% chiffre d'affaires** | -0,6% | |
| **Résultat opérationnel** | -51,8 M€ | |
| **Résultat net, part du groupe** | -60,2 M€ | |
| **Besoin en fonds de roulement opérationnel** | 31 jours de chiffre d'affaires | |
| **Dette financière nette** | 18,4 M€ | |

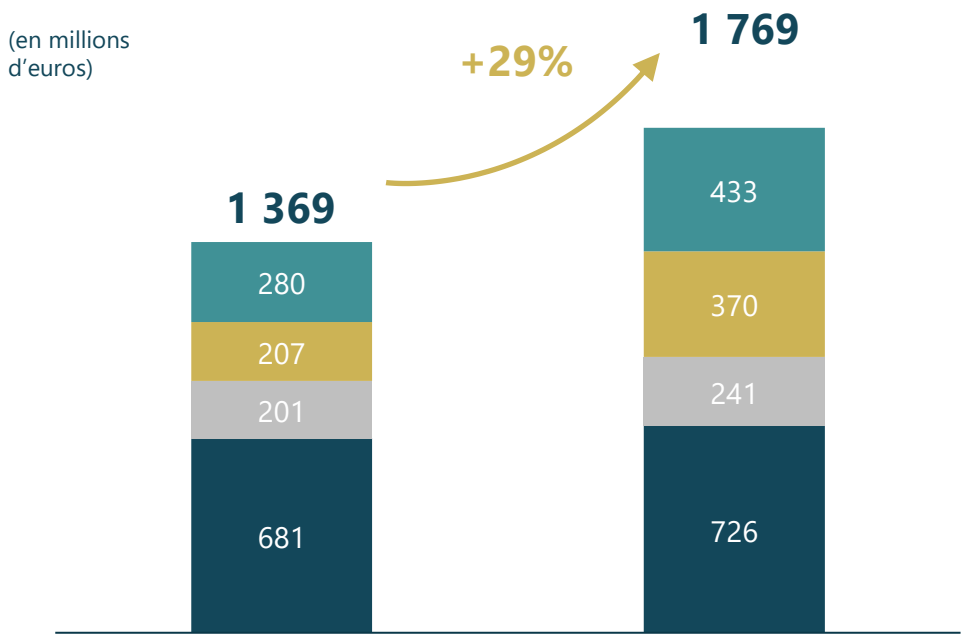
# Forte croissance des revenus, la hausse des véhicules reconditionnés ayant plus que compensé la baisse des véhicules pré-immatriculés

## REVENUS PAR SEGMENT




B2C reconditionnés
B2B
B2C pré-immatriculés
Services

## REVENUS PAR PAYS

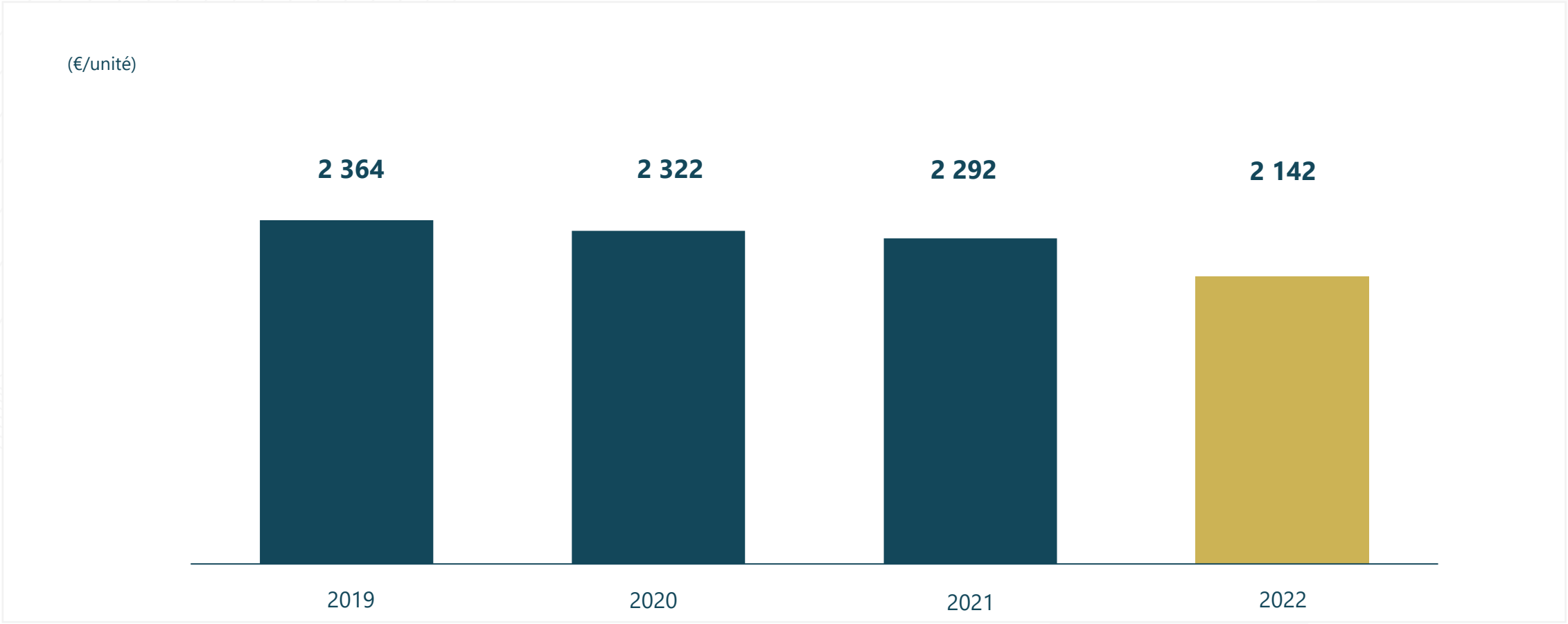



France
Espagne
Belgique
Royaume-Uni



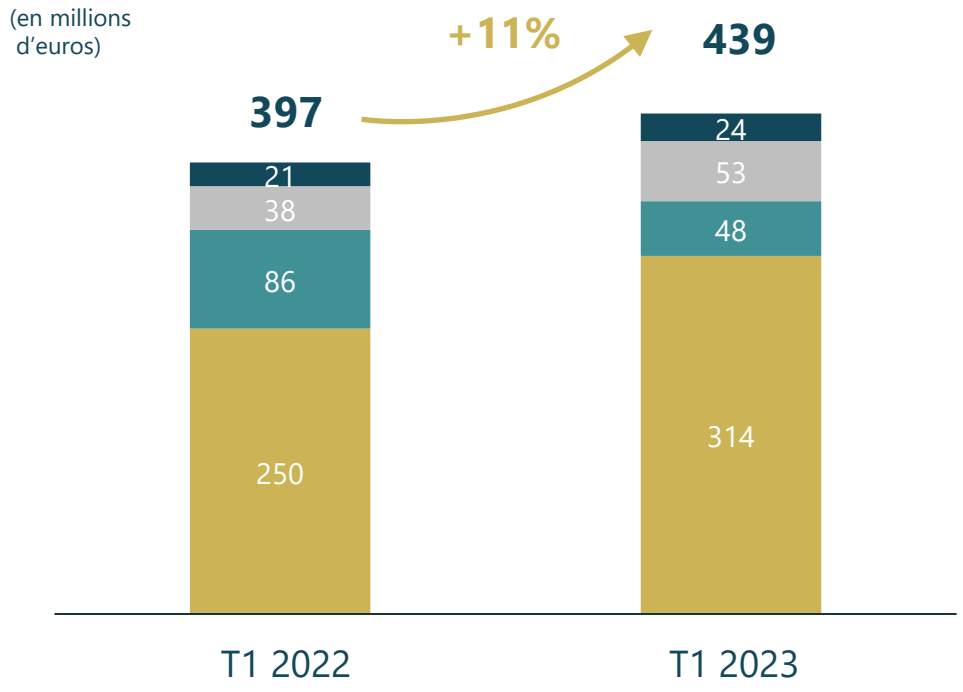
1. Pro forma de l'acquisition de CarSupermarket

# La marge brute par unité (GPU) la plus élevée dans le secteur en Europe



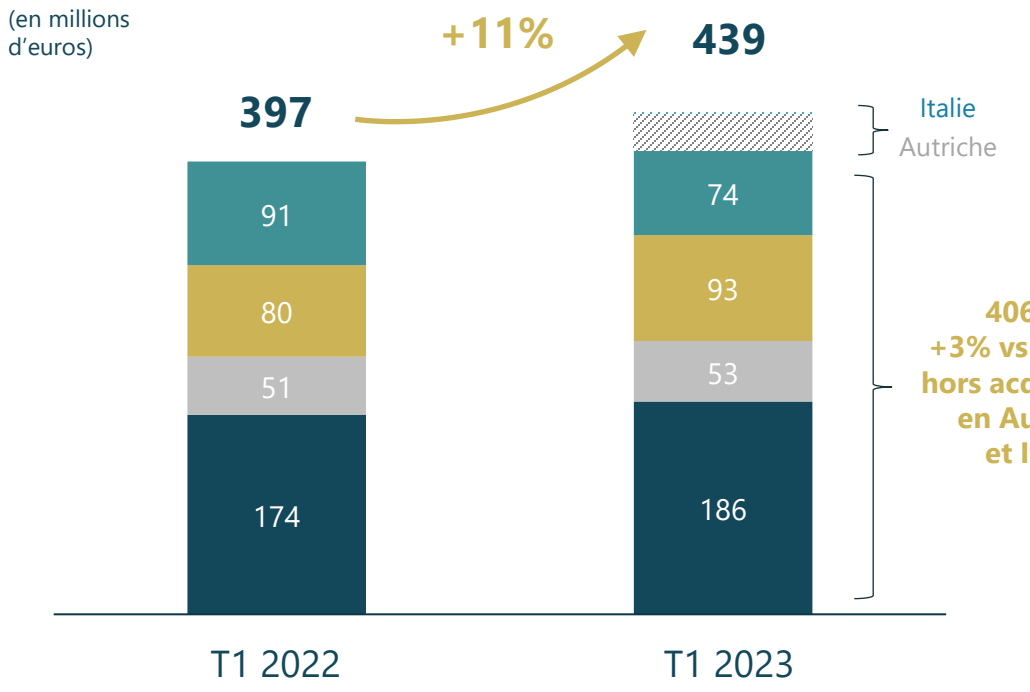
# Le 1er trimestre 2023 également sur une trajectoire de croissance

## REVENUS PAR SEGMENT




B2C reconditionnés
B2C pré-immatriculés
B2B
Services

## REVENUS PAR PAYS




France
Belgique
Espagne
Royaume-Uni

# Confirmation des objectifs annuels 2023

## VISIBILITÉ TOUJOURS LIMITÉE PAR L'ENVIRONNEMENT MACROÉCONOMIQUE, GÉOPOLITIQUE ET AUTOMOBILE

### B2C RECONDITIONNÉS

Ralentissement de la consommation des ménages européens dans un contexte d'inflation marquée

### B2C PRÉ-IMMATRICULÉS

Incertitude persistante quant à l'issue de la crise de production des voitures neuves

### PRIX

Tendances disparates selon les pays

Sauf détérioration supplémentaire de l'environnement macroéconomique, Aramis Group table sur:

**VOLUMES B2C RECONDITIONNÉS** → **Croissance organique positive**

**EBITDA ajusté** (hors coûts de restructuration) → **Amélioration progressive au cours de l'année**

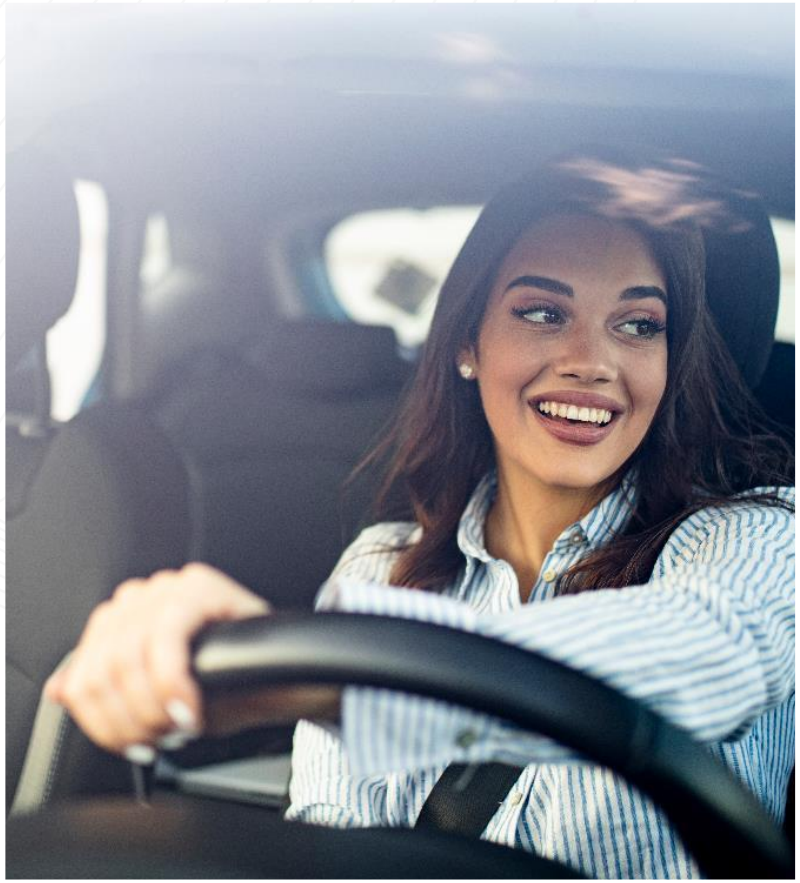
# Rapports des Commissaires aux comptes

## Pascal Leclerc

## Grant Thornton

ARAMISGROUP

# Rapports émis par les Commissaires aux comptes



- Rapport sur les comptes annuels (résolution 1)
- Rapport sur les comptes consolidés (résolution 2)
- Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions règlementées (résolution 4)
- Rapports spéciaux des commissaires aux comptes relatifs à des opérations sur le capital (résolution 14 et résolutions 16 à 26)
- Rapport de l'un des commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur la Déclaration consolidée de Performance Extra-Financière (DPEF)
- Attestation des commissaires aux comptes sur les informations communiquées dans le cadre de l'article L. 225-115 4° du code de commerce relatif au montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées

# Présentation des rapports sur les comptes annuels et consolidés Résolutions 1 & 2

**Objectif de notre intervention**
Obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés du groupe ainsi que les comptes annuels de la société Aramis Group SA ne comportent pas d'anomalies significatives

## Démarche d'audit

**Audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France**

- Identifier et évaluer les risques que les comptes comportent des anomalies significatives et mettre en place des procédures d'audit face à ces risque
- Prendre connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit
- S'assurer de la correcte application des méthodes comptables et du caractère raisonnable des estimations comptables
- Apprécier la présentation d'ensemble des comptes

## Points clés de l'audit

**Comptes annuels**

- Evaluation des titres de participation et des créances sur participations

**Comptes consolidés**

- Test de dépréciation des actifs
- Charges et dettes de personnel liées à des acquisitions issues des puts sur minoritaires

## Conclusion

- Nous certifions que les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2022 sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine
- Nous avons formulé une observation sur les informations données dans le rapport de gestion au titre de la taxonomie.

# Présentation des autres rapports émis

**Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées**
Résolution 4

**Diligences**
- Communication des conventions réglementées en vue de leur approbation ainsi que des conventions déjà approuvées depuis la fin de l'exercice
- Vérification de la concordance des informations avec les documents de base dont elles sont issues

**Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale**
- Néant

**Rapport de l'un des commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur la Déclaration consolidée de Performance Extra-Financière** (DPEF)

**Opinion**
- Rapport d'assurance modérée

**Étendue des travaux**
- Revue des informations sociales, environnementales et sociétales (« RSE ») figurant dans le rapport de gestion

**Conclusion**
- Absence d'anomalies significatives relatives à l'ensemble des informations fournies

**Rapports spéciaux des Commissaires aux comptes relatifs à des opérations sur le capital (Assemblée Générale Extraordinaire) Résolution 14 et résolution 16 à 26)**

**Attestation des Commissaires aux comptes sur les informations communiquées dans le cadre de l'article L. 225-115 4°du code de commerce relatif au montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées**

# Réponses aux questions de l'Assemblée Générale

ARAMISGROUP

# Vote des résolutions

## Stéphanie Corbière

## Directeur Juridique & Secrétaire du bureau

ARAMISGROUP

# De la compétence de l’Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 1

Approbation des comptes annuels de l’exercice clos le 30 septembre 2022

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l’Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 2

Approbation des comptes consolidés de l’exercice clos le 30 septembre 2022

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 3

### Affectation du résultat de l'exercice

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 4

Approbation du rapport des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées visées à l'article L.225-38 du Code de commerce

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 5

Ratification de la cooptation de Sophie le Roi en tant que nouvel administrateur en remplacement de Lucie Vigier

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,95 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 6

Ratification de la cooptation de Xavier Duchemin en tant que nouvel administrateur en remplacement de Marc Lechantre

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,95 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 7

Approbation des informations visées au 1 de l'article L.22-10-9 du Code de commerce

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 8

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 ou attribués au titre du même exercice à Nicolas Chartier, Président-Directeur général

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,93 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 9

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 ou attribués au titre du même exercice à Guillaume Paoli, Directeur général délégué

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,93 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 10

Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,93 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 11

Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 98,61 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 12

Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 98,61 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale ordinaire

## Résolution 13

Autorisation au Conseil d'administration en vue d'opérer sur les actions de la Société

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 96,05 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 14

Autorisation au Conseil d'administration en vue de réduire le capital social de la Société par annulation des actions auto-détenues

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 96,07 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 15

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes ou toute autre somme dont la capitalisation serait admise

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 16

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 96,80 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 17

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, avec délai de priorité obligatoire, dans le cadre d'offres au public autres que celles visées à l'article L.411-2 du Code monétaire et financier

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 98,56 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 18

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, avec délai de priorité facultatif, dans le cadre d'offres au public autres que celles visées à l'article L.411-2 du Code monétaire et financier

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 93,38 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 19

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, dans le cadre d'offres au public visées au 1 de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 87,68 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 20

Autorisation au Conseil d'administration, en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription par offres au public, afin de fixer le prix d'émission selon les modalités fixées par l'Assemblée générale dans la limite de 10% du capital par an

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 91,26 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 21

Autorisation au Conseil d'administration en vue d'augmenter le montant des émissions avec ou sans maintien du droit préférentiel de souscription

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 87,70 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 22

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions et/ou de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, en rémunération d'apports en nature

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 89,83 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 23

Délégation de compétence au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription par émission d'actions de la Société réservée aux adhérents d'un plan d'épargne entreprise

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,93 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 24

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription en faveur d'une catégorie de bénéficiaires déterminée (salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés lui étant liées)

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,93 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 25

Délégation de compétence donnée au Conseil d'administration à l'effet d'attribuer des bons de souscription d'actions ordinaires de la Société au profit de catégories de personnes déterminées, emportant de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription d'actions

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 90,76 %

# De la compétence de l’Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 26

Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription, au profit des membres du personnel salarié, ou de certaines catégories d'entre eux, et des mandataires sociaux, ou de certains d'entre eux, de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 91,69 %

# De la compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

## Résolution 27

Pouvoirs à donner en vue des formalités (résolutions à caractère ordinaire)

Simulation de vote au 09/02/2023 – 15h30 : Adoptée à 99,96 %

# Annexes

ARAMISGROUP

# Calendrier financier

**24 mai 2023, après bourse**
Résultats du 1er semestre 2023

**17 juillet 2023, après bourse**
Activité du 3ème trimestre 2023

**28 novembre 2023, après bourse**
Résultats annuels 2023

# Rémunération brute des mandataires sociaux non exécutifs

| | Attribué 2022 | Versé 2022 | Attribué 2023 |
|---|---|---|---|
| **Enveloppe de rémunération[(1)]** | 180 000 € | 180 000€ | 180 000€ |
| **Philippe de Rovira** (Stellantis) | | Néant | |
| **Lucie Vigier** (Stellantis) | | Néant | |
| **Marc Lechantre** (Stellantis) | | Néant | |
| **Sophie le Roi** (Stellantis) | | Néant | |
| **Xavier Duchemin** (Stellantis) | | Néant | |
| **Linda Jackson** (Stellantis) | | Néant | |
| **Delphine Mousseau** (administratice indépendante) | | 62 400€ | |
| **Céline Vuillequez** (administratice indépendante) | | 50 400€ | |
| **Patrick Bataillard** (administrateur indépendant) | | 67 200€ | |



1. Constitué d'une partie fixe et d'une partie variable sous condition de présence aux réunions du Conseil d'administration et des Comités spécialisés

# Rémunération brute des mandataires sociaux exécutifs
# Nicolas Chartier

| | Attribué 2022 | Versé 2022 | Attribué 2023 |
|---|---|---|---|
| **Rémunération fixe** | 400 000€ | 400 000€ | 400 000€ |
| **Rémunération variable annuelle** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération exceptionnelle** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération long terme (plan d'attribution gratuite d'actions)** | 20 000 actions maximum sous critères de présence et de performance[1] | Néant | 20 000 actions maximum sous critères de présence et de performance[1] |
| **Régime de retraite supplémentaire** | Néant | Néant | Néant |
| **Indemnité de départ et de non-concurrence** | Néant | Néant | Néant |
| **Avantage en nature et autres rémunérations** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération au titre du mandat d'administrateurs** | Néant | Néant | Néant |



1. (A) sous condition de présence du dirigeant concerné ainsi que (B) sous condition de critères de performance liés notamment (1) à un objectif de croissance des volumes de véhicules d'occasion vendus en B2C, (2) à un objectif de satisfaction client (« Net Promoter Score »), (3) au respect d'un seuil de rentabilité du Groupe et (4) à un critère de performance RSE

# Rémunération brute des mandataires sociaux exécutifs
# Guillaume Paoli

| | Attribué 2022 | Versé 2022 | Attribué 2023 |
|---|---|---|---|
| **Rémunération fixe** | 400 000€ | 400 000€ | 400 000€ |
| **Rémunération variable annuelle** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération exceptionnelle** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération long terme (plan d'attribution gratuite d'actions)** | 20 000 actions maximum sous critères de présence et de performance[1] | Néant | 20 000 actions maximum sous critères de présence et de performance[1] |
| **Régime de retraite supplémentaire** | Néant | Néant | Néant |
| **Indemnité de départ et de non-concurrence** | Néant | Néant | Néant |
| **Avantage en nature et autres rémunérations** | Néant | Néant | Néant |
| **Rémunération au titre du mandat d'administrateurs** | Néant | Néant | Néant |



1. (A) sous condition de présence du dirigeant concerné ainsi que (B) sous condition de critères de performance liés notamment (1) à un objectif de croissance des volumes de véhicules d'occasion vendus en B2C, (2) à un objectif de satisfaction client (« Net Promoter Score »), (3) au respect d'un seuil de rentabilité du Groupe et (4) à un critère de performance RSE

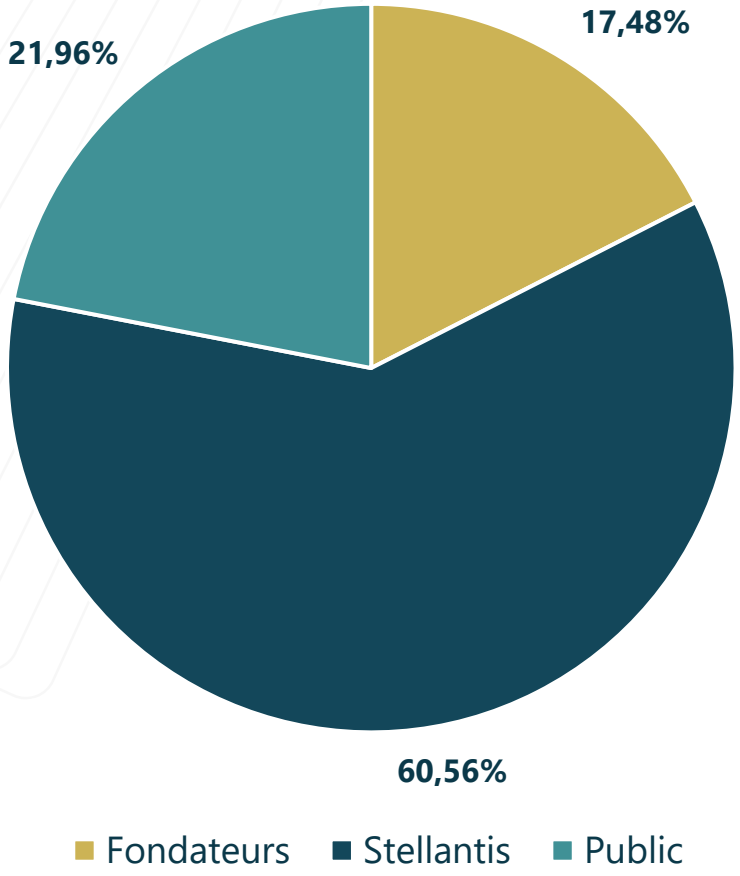
# Une activité au cœur de l'économie circulaire, soutenue par une ambitieuse stratégie RSE

## 3 piliers

| | |
|---|---|
| **Act for Greener Driving** | Proposer des voitures d'occasion plus respectueuses de l'environnement, en utilisant le reconditionnement pour contribuer à l'économie circulaire |
| **Être un acteur européen responsable de la vente en ligne de voitures d'occasion** | Offrir aux clients une alternative fiable, économique et sûre pour l'achat de leur véhicule |
| **Promouvoir nos salariés : respect et développement** | Développer et promouvoir notre modèle de leadership : « Driving Together, People are the Solution » |

# Un actionnariat permettant le déploiement d'une stratégie de création de valeur à long terme

Au 31 janvier 2023

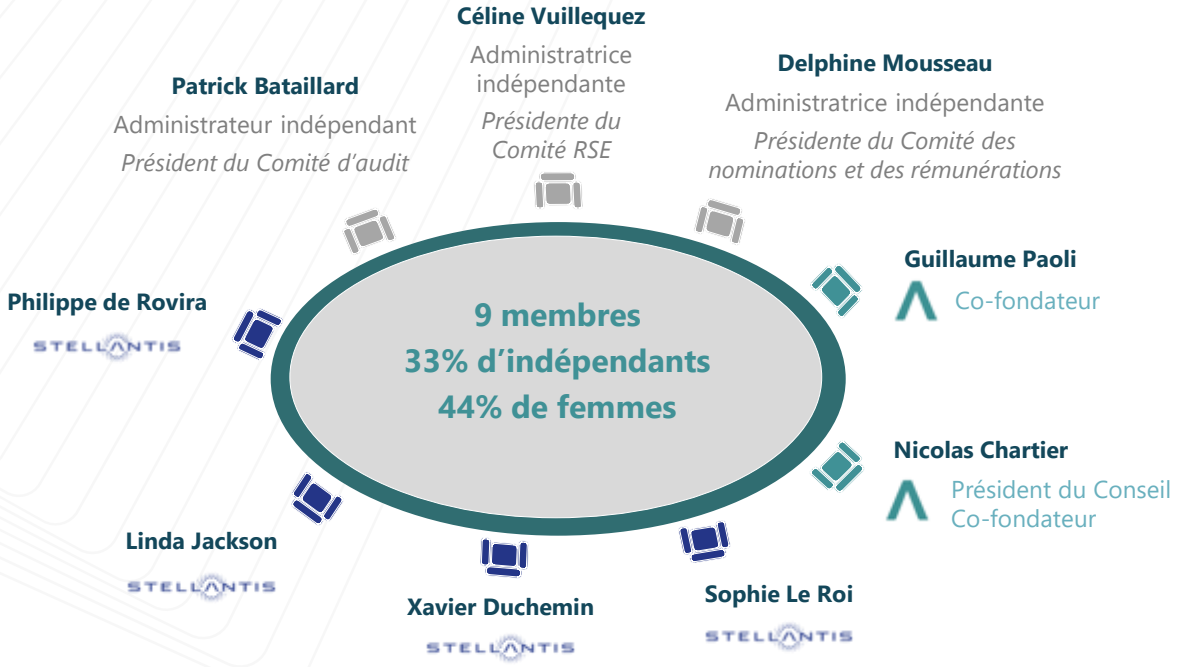



**82 856 671 actions et droits de vote théoriques (1)**

1. Le nombre total théorique de droits de vote est calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits, y compris les actions privées de droit de vote
Le nombre total de droits de vote exerçables en Assemblée Générale est pour sa part calculé en retraitant les actions privées de droit de vote (actions figurant au solde du contrat de liquidité)

# Une gouvernance combinant excellence opérationnelle et inscription dans une dynamique de développement durable

## Composition du Conseil d'administration




## Structure de la gouvernance

- Principes de gouvernance conformes aux recommandations du code AFEP-MEDEF
- Une seule classe d'actions cotées

## Comités spécialisés

**Conseil d'administration**

**Comité des nominations et des rémunérations**

**Comité d'audit**

**Comité RSE**

- Suivi des enjeux environnementaux et sociaux
- Suivi du bon déploiement de la stratégie RSE au sein du Groupe
- Préparation et revue des rapports RSE
- Préparation et revue des engagements du Groupe en matière de développement durable (KPIs)

# Compte de résultat – comptes consolidés

| En milliers d'euros | Exercice 2021-2022 | Exercice 2020-2021 |
|---|---|---|
| | | |
| **Chiffre d'affaires** | **1 768 856** | **1 263 831** |
| Autres produits de l'activité | - | - |
| Achats consommés | (1 509 366) | (1 039 850) |
| Autres achats et charges externes | (158 145) | (114 854) |
| Impôts et taxes | (5 341) | (3 805) |
| Charges de personnel | (104 055) | (70 753) |
| Charges de personnel liées à des paiements fondés sur des actions | (684) | (144) |
| Charges de personnel liées à des acquisitions | (16 167) | (18 514) |
| Dotation aux provisions et dépréciations | (2 140) | (2 167) |
| Frais liés à des opérations | (2 070) | (7 059) |
| Autres produits opérationnels | 658 | 482 |
| Autres charges opérationnelles | (1 132) | (303) |
| **Résultat opérationnel avant amortissement et dépréciation d'immobilisations** | **(29 586)** | **6 865** |
| Dotation aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles | (11 591) | (8 400) |
| Dotation aux amortissements des droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | (10 592) | (8 214) |
| **Résultat opérationnel** | **(51 769)** | **(9 749)** |
| Coût de l'endettement financier net | (3 788) | (1 990) |
| Charges financières sur dettes de location | (2 141) | (1 227) |
| Autres produits financiers | 848 | 293 |
| Autres charges financières | (410) | (180) |
| **Résultat financier** | **(5 491)** | **(3 104)** |
| **Résultat avant impôt** | **(57 260)** | **(12 853)** |
| Impôt sur le résultat | (2 966) | (2 810) |
| **Résultat net** | **(60 226)** | **(15 663)** |
| Attribuable aux propriétaires de la société | (60 226) | (15 663) |
| Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle | - | - |

# Bilan – comptes consolidés

| En milliers d'euros | 30 septembre 2022 | 30 septembre 2021 |
|---|---|---|
| Goodwill | 44 264 | 44 146 |
| Autres immobilisations incorporelles | 52 759 | 47 510 |
| Immobilisations corporelles | 26 080 | 18 881 |
| Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location | 75 842 | 61 437 |
| Autres actifs financiers non courants, y compris dérivés | 1 078 | 1 182 |
| Actifs d'impôt différé | 2 636 | 6 033 |
| **Actifs non courants** | **202 658** | **179 189** |
| Stocks | 184 825 | 173 842 |
| Actifs cédés avec engagement de rachat | 6 716 | - |
| Créances clients | 36 128 | 23 729 |
| Créances d'impôt exigible | 1 190 | 2 065 |
| Autres actifs courants | 29 396 | 25 967 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 58 243 | 106 982 |
| **Actifs courants** | **316 498** | **332 586** |
| **Total de l'actif** | **519 156** | **511 774** |

| En milliers d'euros | 30 septembre 2022 | 30 septembre 2021 |
|---|---|---|
| Capital | 1 657 | 1 657 |
| Primes d'émission | 271 162 | 271 000 |
| Réserves de consolidation | (464) | 15 349 |
| Ecarts de conversion | (1 358) | 380 |
| Résultat attribuable aux propriétaires de la société | (60 226) | (15 663) |
| **Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société** | **210 771** | **272 723** |
| Participations ne donnant pas le contrôle | - | - |
| **Total des capitaux propres** | **210 771** | **272 723** |
| Dettes financières non courantes | 13 812 | 12 538 |
| Dettes de location non courantes | 66 620 | 52 852 |
| Provisions non courantes | 1 573 | 878 |
| Passifs d'impôt différé | 8 126 | 9 000 |
| Dettes de personnel liées à des acquisitions non courantes | 12 257 | 2 790 |
| Autres passifs non courants | 2 700 | 872 |
| **Passifs non courants** | **105 088** | **78 931** |
| Dettes financières courantes | 76 644 | 7 295 |
| Dettes de location courantes | 10 181 | 9 670 |
| Provisions courantes | 2 771 | 2 703 |
| Dettes fournisseurs | 50 170 | 46 645 |
| Passifs d'impôt exigible | 283 | 1 174 |
| Dettes de personnel liées à des acquisitions courantes | 1 591 | 32 676 |
| Autres passifs courants | 61 657 | 59 958 |
| **Passifs courants** | **203 296** | **160 121** |
| **Total des capitaux propres et passifs** | **519 156** | **511 774** |

# Tableau des flux de trésorerie – comptes consolidés

| En milliers d'euros | Exercice 2021-2022 | Exercice 2020-2021 |
|---|---|---|
| | | |
| **Résultat net** | **(60 226)** | **(15 663)** |
| Elimination des amortissements et provisions | 22 953 | 17 549 |
| Elimination de l'impôt sur les bénéfices | 2 966 | 2 810 |
| Elimination du résultat financier | 5 491 | 3 104 |
| Neutralisation des éléments s'analysant comme des flux d'investissement | (40) | (15) |
| Coût des paiements fondés sur des actions | 684 | 144 |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie | - | 82 |
| Variation des dettes de personnel liées à des acquisitions | (21 143) | 18 514 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (19 875) | (54 597) |
| Impôt payé | (233) | (5 070) |
| **Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités opérationnelles** | **(69 421)** | **(33 141)** |
| | | |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | (25 184) | (12 442) |
| Cession d'immobilisations | 495 | 288 |
| Variation des prêts et autres actifs financiers | 104 | (58) |
| Variation de périmètre, sous déduction de la trésorerie acquise | (902) | (41 707) |
| Intérêts reçus | 3 | - |
| **Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités d'investissement** | **(25 484)** | **(53 919)** |
| | | |
| Augmentations (réductions) de capital | 124 | 242 158 |
| Emissions d'emprunts | 133 322 | 64 968 |
| Remboursements d'emprunts | (84 350) | (150 430) |
| Achat/vente d'actions propres | (614) | 979 |
| Intérêts payés | (3 674) | (4 083) |
| Autres frais financiers payés et produits financiers reçus | (473) | 58 |
| **Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités de financement** | **44 335** | **153 650** |
| | | |
| Incidence de la variation des taux de change | (383) | 100 |
| | | |
| **Variation de trésorerie** | **(50 953)** | **66 690** |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 106 307 | 39 618 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 55 354 | 106 307 |

# Compte de résultat – comptes sociaux

| En euros | Exercice 2021-2022 | Exercice 2020-2021 |
|---|---|---|
| Production vendue de services | 3 135 685 | 5 523 849 |
| Chiffres d'affaires nets | **3 135 685** | **5 523 849** |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | 879 987 | 2 504 370 |
| Autres produits | 83 | 843 |
| **PRODUITS D'EXPLOITATION** | **4 015 755** | **8 029 062** |
| Achats de marchandises (et droits de douane) | 888 | 638 |
| Autres achats et charges externes | 6 630 084 | 10 544 793 |
| **Charges externes** | **6 630 972** | **10 545 431** |
| **Impôts, taxes et versements assimilés** | **71 817** | **49 400** |
| Salaires et traitements | 3 453 424 | 2 646 428 |
| Charges sociales | 1 313 759 | 876 747 |
| **Charges de personnel** | **4 767 183** | **3 523 174** |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | 2 255 055 | 295 069 |
| **Dotations d'exploitation** | **2 255 055** | **295 069** |
| Autres charges d'exploitation | 186 250 | 58 627 |
| **CHARGES D'EXPLOITATION** | **13 911 276** | **14 471 701** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **(9 895 521)** | **(6 442 639)** |
| Autres intérêts et produits assimilés | 1 994 090 | 446 799 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 96 988 | 3 960 754 |
| Différences positives de change | 0 | 223 023 |
| **Produits financiers** | **2 091 078** | **4 630 576** |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 447 184 | 96 988 |
| Intérêts et charges assimilées | 809 670 | 5 092 314 |
| Différences négatives de change | 199 496 | 57 685 |
| **Charges financières** | **1 456 351** | **5 246 988** |
| **RESULTAT FINANCIER** | **634 727** | **(616 412)** |
| **RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS** | **(9 260 793)** | **(7 059 051)** |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 0 | 1 175 311 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 424 075 | 0 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 0 | 25 101 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 6 700 | 0 |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | **(430 775)** | **1 150 210** |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 23 818 | 23 449 |
| Impôts sur les bénéfices | (846 501) | 1 023 973 |
| **BENEFICE OU PERTE** | **(8 868 885)** | **(6 956 263)** |

# Bilan – comptes sociaux

| En euros | 30 septembre 2022 | 30 septembre 2021 |
|---|---|---|
| Concessions, brevets et droits similaires | 827 416 | 898 455 |
| Autres immobilisations incorporelles | 28 875 | 60 089 |
| **Immobilisations incorporelles** | **856 291** | **958 544** |
| Autres immobilisations corporelles | 7 455 | 11 928 |
| **Immobilisations corporelles** | **7 455** | **11 928** |
| Autres participations | 142 882 780 | 103 529 236 |
| Autres immobilisations financières | 1 075 825 | 1 699 899 |
| **Immobilisations financières** | **143 958 605** | **105 229 135** |
| **ACTIF IMMOBILISÉ** | **144 822 350** | **106 199 607** |
| | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | 580 507 | 365 713 |
| Créances clients et comptes rattachés | 6 874 945 | 1 302 200 |
| Autres créances | 97 915 194 | 99 532 287 |
| **Créances** | **105 370 646** | **101 200 201** |
| Disponibilités | 36 051 449 | 57 439 588 |
| Charges constatées d'avance | 145 603 | 81 645 |
| **Disponibilités et divers** | **36 197 052** | **57 521 234** |
| **ACTIF CIRCULANT** | **141 567 698** | **158 721 434** |
| | | |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | 0 | 2 081 540 |
| Écarts de conversion actif | 447 184 | 96 988 |
| **TOTAL DE L'ACTIF** | **286 837 232** | **267 099 570** |

| En euros | 30 septembre 2022 | 30 septembre 2021 |
|---|---|---|
| Capital social ou individuel | 1 657 133 | 1 656 567 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 271 162 200 | 271 000 006 |
| Réserve légale | 65 775 | 65 775 |
| Report à nouveau | (10 528 498) | (3 572 235) |
| Résultat de l'exercice | (8 868 885) | (6 956 263) |
| **CAPITAUX PROPRES** | **253 487 726** | **262 193 849** |
| Provisions pour risques | 453 884 | 96 988 |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | **453 884** | **96 988** |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 0 | 224 306 |
| Emprunts et dettes financières divers | 26 077 192 | 726 520 |
| **Dettes financières** | **26 077 192** | **950 826** |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 5 189 541 | 2 445 041 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 439 354 | 1 346 928 |
| Autres dettes | 184 736 | 61 138 |
| **Dettes diverses** | **6 813 631** | **3 853 106** |
| **Produits constatés d'avance** | **4 800** | **4 800** |
| **DETTES** | **32 895 623** | **4 808 732** |
| **TOTAL DU PASSIF** | **286 837 232** | **267 099 570** |

ARAMIS GROUP