"CERTIFIÉE CONFORME"
CHRISTOPHE DEBOUVRY
PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL
DE DORIS GROUP

DORIS

DORIS GROUP SA
Société anonyme à Conseil d'administration
au capital de 3 559 424,00 Euros
Siège social : 58A rue du Dessous des Berges 75013 PARIS
338 274 491 RCS PARIS

(La « **Société** »)

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION INCLUANT LE RAPPORT DE GESTION A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 12 JUIN 2025 POUR L'EXERCICE 2024 (EXTRAIT)

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis ce jour en Assemblée Générale Ordinaire conformément à la loi et aux dispositions de nos statuts, afin notamment de statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et sur les comptes consolidés du même exercice.

Le rapport général de vos Commissaires aux Comptes titulaires, les sociétés Forvis Mazars SA et BM&A (anciennement Bellot, Mullenbach et Associés), ainsi que le rapport de gestion du Conseil d'Administration (doc. : 110-0006-25-DOC-1189) comprenant notamment la Déclaration de Performance Extra-Financière de la Société (doc. : 110-0004-25-DOC-1187) et le document lié à la Prévention des Difficultés des Entreprises (doc. : 110-0006-25-DOC-1190) ainsi que les comptes annuels et les autres renseignements s'y rapportant et d'une manière générale tous les documents prévus par la législation et la réglementation en vigueur ont été mis à votre disposition au siège social afin que vous puissiez en prendre connaissance.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenus pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

A l'issue de la lecture du rapport de gestion, il vous sera donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes qui vous permettront également de statuer en toute connaissance de cause.

-:-:-:-:-:-:-:-:-:-

A. RAPPORT DE GESTION

1. ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE, ANALYSE DE MARCHÉ ET PERSPECTIVES

L'année 2024

L'année 2024 a été marquée, sur un plan énergétique, par entre autres ces deux événements : la continuité de la guerre en Ukraine, et l'arrivée au pouvoir du parti travailliste au Royaume Uni.

La guerre en Ukraine débutée en février 2022 et le boycott des produits russes ont ravivé une volonté d'indépendance énergétique. Ainsi de nouveaux projets oil & gas ont été lancés au cours de l'année.

En revanche, l'inflation a rendu beaucoup de projets dans l'éolien en mer non viables, ce qui a annulé ou repoussé plusieurs projets.

L'arrivée des travaillistes au pouvoir au Royaume Uni a marqué l'application de la « Windfall Tax » ou « Energy Profit Levy », dont le taux est passé à 38% au 1er novembre 2024 sur les profits sur les nouveaux projets Oil & Gas. Aucun nouveau développement n'y a alors été lancé depuis lors.

Ainsi, on peut voir des investissements soutenus dans l'oil & gas offshore. Cette tendance semble se maintenir pour 2025.

Dans l'éolien en mer, inflation et supply chain congestionnée ont augmenté les risques sur les projets. De plus, dans plusieurs régions, le lancement des projets ne peut avoir lieu qu'à la condition d'avoir déjà signé le contrat de connexion au réseau. Dans beaucoup de cas, cela n'a pas été fait car trop peu de connexions au réseau sont disponibles.

Le marché de l'hydrogène a stagné en 2024, et celui de l'hydrogène vert a ralenti la plupart des projets n'étant pas économiques, le coût des électrolyseurs demeurant trop élevé. Ainsi de nombreux « off-takers » se sont retirés, annulant ainsi plusieurs projets.

Mais les marchés du raffinage, de l'aviation avec l'e-SAF, du ciment et de l'acier offrent des perspectives de long terme pour l'hydrogène vert.

DORIS est positionné sur trois marchés :

- Le marché de l'Oil & Gas qui est mature et demeure globalement stable. DORIS en est un acteur important et reconnu.
- Le marché de l'éolien en mer, qui a connu sa première crise en 2023, et qui continue son adaptation. Les éléments structurels de ce marché sont forts. DORIS est désormais un acteur reconnu aussi dans cette énergie grâce aux vingt ans d'expérience, principalement dans

CONFIDENTIEL

l'assistance à maîtrise d'ouvrage, et depuis 2023 dans le design complexe. DORIS est même un précurseur du design des structures posées en mer profonde.

- Le marché de l'hydrogène vert, qui débute, mais où les perspectives sont très importantes, et où DORIS a pris très tôt une position dans la gestion de projet et l'ingénierie.

1.2. ORGANISATION DE DORIS EN BUSINESS LINES

Depuis le début de l'année 2023, le groupe est réorganisé en Business Lines de manière à apporter le meilleur plan d'exécution pour chaque projet, réaliser des synergies plus importantes et un meilleur partage de ressources, outils et méthodes entre Business Units. L'activité de DORIS est ainsi déclinée en Business :

- **Conventionnel et Nouvelles Energies** : regroupe les activités d'Ingénierie, de Project Management et d'Assistance à Maîtrise d'Ouvrage (AMOA) pour le marché pétrolier et gazier et pour les énergies vertes, qui sont principalement l'hydrogène vert et ammoniac, le CCS (Capture et Stockage du Carbone) et le biogaz ;
- **Renouvelables** : cette Business Line regroupe les activités d'ingénierie, de Project Management et d'Assistance à Maîtrise d'Ouvrage (AMOA) dans l'éolien en mer ;
- **Assistance Technique** : qui consiste à fournir du personnel qualifié pour le marché pétrolier et gazier, et les marchés des nouvelles énergies ;
- **Asset Management** (gestion des installations) : regroupe les activités d'opération et maintenance des installations pétrolières et gazières ;
- **Digital et Conseil en transition énergétique** : qui, pour le digital, correspond aux outils digitaux permettant aux clients de mieux opérer leurs installations et d'optimiser leur production, et pour le conseil en énergie transition, regroupe le conseil auprès d'institutions ou d'industriels pour la stratégie à mener pour réduire les émissions de gaz à effets de serre.

Les filiales réalisent les projets, mais travaillent de manière coordonnée par Business Line.

Les entités légales n'ont pas changé de dénominations légales, même si leurs dénominations commerciales ont pu être modifiées (ainsi, par exemple, la dénomination commerciale de DORIS Engineering SAS est désormais « DORIS France » et celle de Offshore Design Engineering Limited est désormais « DORIS UK »).

2. FILIALES ET PARTICIPATIONS

En 2024, votre Société a fait l'objet de deux réorganisations majeures comme suit :

2.1 RESTRUCTURATIONS AU ROYAUME-UNI (PROJET "JAVA")

CONFIDENTIEL

OFFSHORE DESIGN ENGINEERING LIMITED (numéro de société 01522642) (« ODE »), une société incorporée au Royaume-Uni détenue à 100 % ODE Group Ltd. – numéro de société 11469180), a été placée sous administration.

DORIS ENGINEERING UK LIMITED (numéro de société 15680228) ("**DORIS UK**") et ODE (sous administration) ont signé le 20 mai 2024 un contrat d'achat relatif à l'acquisition par DORIS UK de certains actifs d'ODE (créances, fonds de commerce, contrats, systèmes informatiques, propriété intellectuelle, etc.) en échange du paiement du prix convenu.

2.2 MISE EN PLACE D'UNE ORGANISATION PAR METIER ET RATIONALISATION DE L'ORGANISATION JURIDIQUE

2.2.1 Projet CEBU

A la suite au conseil d'administration de la Société du 23 avril 2024, la Société a décidé de réorganiser sa structure d'entreprise dans le but de formaliser juridiquement la réorganisation par Business Lines entreprise en 2023, de sorte que les trois principaux métiers de DORIS (ingénierie, assistance technique et gestion des installations) soient pilotés par trois sous-holdings :

- **DORIS Engineering Holding**,
- **DORIS Technical Assistance Holding**, et
- **DORIS Asset Management Holding**.

Chaque sous-holding a ensuite une organisation par zone géographique (pays).

2.2.2 Rationalisation de l'organigramme juridique

En parallèle, le processus de fermetures d'entités juridiques dormantes se poursuit.

CONFIDENTIEL

3. ACTIONNARIAT

Le capital de votre Société se répartit de la manière suivante au 31/12/2024 :

- Crédit Mutuel Equity SCR 24,6975%
- ENTREPOSE GROUP 20,0671%
- VINCI Construction 20,0671%
- PONTICELLI Frères 15,4358%
- FCPE DORIS Actionnariat 9,7423%
- Auto-détention 9,9904%

D'une part, en application de l'article L233-13 du Code de commerce, nous vous confirmons que VINCI Construction, ENTREPOSE GROUP, Crédit Mutuel Equity SCR et PONTICELLI Frères détiennent chacun au moins 10% des titres de la Société.

D'autre part, en application de l'article L225-102 du Code de commerce, nous vous rappelons qu'au 31 décembre 2021 les salariés détiennent indirectement 9,7423 % des titres de la Société, à travers la FCPE DORIS Actionnariat.

CONFIDENTIEL

4. COMPTES DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires social est de 4.825 K€ avec un résultat net de 4.387 K€.

En EUROS	2024	2023	2022
Chiffre d'affaires	4.825.774	5.528.760	3.780.711
Résultat d'exploitation	-334.881	87.455	-1.269.825
Résultat courant	5.902.056	6.474.092	-72.216
Résultat exceptionnel	-1.780.303	-216.859	-610.424
Participation	0	0	0
Impôt sur les sociétés	265.356	202.765	-18.919
Résultat Net	**4 .387.109**	**6.459.988**	**-633.722**

Le chiffre d'affaires consolidé est de 177,8 M€ pour un résultat net consolidé (part du Groupe) de 1.7 M€.

En milliers d'EUROS	2024	2023	2022
Chiffre d'affaires	177.850	185.955	151.750
Résultat d'exploitation	7.313	5.916	2.010
Résultat net des entités intégrées	-220	-707	1.088
Résultat net de l'ensemble consolidé	-196	-765	1.210
Résultat Net part du groupe	**809**	**-550**	**1.857**

CONFIDENTIEL

5. AFFECTATION DES RÉSULTATS

Le conseil d'administration, après avoir constaté que les comptes sociaux se présentent ainsi :

Résultat de l'exercice	4.387.109 €
Report à nouveau	20.145.587 €
Total	24.532.696 €

Propose l'affectation suivante :

- 0 € au titre de dividende,
- Le solde au compte de report à nouveau, ce dernier s'élevant ainsi à 24.532.696 € au 31 décembre 2024.

Cette distribution représente pour chacune des 222.464 actions qui composent le capital un dividende de 0,00 € par action.

Conformément à la Loi, nous vous rappelons que Votre Société a procédé aux distributions de dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

	2021	**2022**	**2023**
Dividende (par action)	0,00 €	0,00 €	0,00 €

CONFIDENTIEL

6. PERSPECTIVES

Les perspectives pour 2025

Dans le Conventionnel, le premier trimestre 2025 devrait être aussi actif qu'en 2024. Au second trimestre, avec la signature de projets, notamment au Nigéria et Namibie, l'activité devrait être aussi élevée. Dans les Nouvelles Energies, le marché demeure en progression lente.

Dans les Renouvelables, le groupe se concentre sur l'éolien en mer. Le marché devrait rester marqué encore en 2025 par le report des projets dû à l'augmentation des coûts. DORIS demeure toutefois commercialement bien positionné sur les projets fixes à faibles et grandes profondeurs d'eau, et dans le flottant. En Asset Management, ODE AM a un carnet de commandes qui devrait lui permettre de réaliser le même niveau d'activité qu'en 2024. Le marché au Royaume-Uni devient toutefois moins dynamique notamment à cause d'une nouvelle taxe qui impacterait la profitabilité des projets. ODE AM se positionne ainsi sur l'opération et la maintenance de projets dans les nouvelles énergies et l'éolien en mer, et dans l'oil & gas dans d'autres régions.

En Assistance Technique, les perspectives en 2025 sont bonnes avec de l'activité portée notamment par TotalEnergies en Irak, au Suriname et en Angola.

En Conseil en Energie Transition, DORIS devrait maintenir son activité, ce qui permettrait au groupe de réaliser sur les années à venir des projets couvrant une aire géographique plus vaste qu'en 2024 lorsque les projets étaient concentrés en Asie Centrale.

CONFIDENTIEL

7. ÉVÉNEMENTS MAJEURS SURVENUS AU COURS DE L'EXERCICE

Aucun événement majeur n'est survenu durant l'exercice 2024 autres que ceux décrits au début du chapitre 2.

CONFIDENTIEL

8. CONCLUSION

En conséquence le Conseil d'Administration vous demande de bien vouloir voter les résolutions qui vous sont proposées.

CONFIDENTIEL

ANNEXE 1 : DÉLAIS DE PAIEMENT

En application du Code de commerce, nous vous présentons dans le tableau suivant la répartition à la date de clôture du solde des dettes fournisseurs par date d'échéance (en €).

	Article D441 I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D441 I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	3					83	5					166
Montant total des factures concernées TTC.	138 864	443 694	175 845	85 040	852 120	1 556 700	-28 854	-38 051	70 542	131 835	5 003 427	5 167 753
Poucentage du montant total des achats TTC de l'exercice	3%	11%	4%	2%	21%	38%						
Poucentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice							-1%	1%	1%	2%	93%	96%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	1						0					
Montant total des factures exclues	67 872						0					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - art. L441-6 ou article L443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement de référence utilisés pour la calcul des retards de paiement	☐ Délais contractuels (préciser)						☐ Délais contractuels (préciser)					
	☑ Délais contractuels : 30 jrs calendaires de réception de la facture le 10 du mois suivant						☑ Délais contractuels : 60 jrs le 10 du mois suivant la réception de la facture					

CONF

ANNEXE 2 : TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières / Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
DORIS ENG. SAS	8 800	1 096	100.00	8 800	8 800			44 353	2 890	1 200
DORIS ENG. HOLD	738		100.00	738	738	5			-15	
ODE GROUP	1 628	-2 974	100.00	8 020	8 020	523			-244	
SEICO	121	1 071	100.00	5 905	5 905				-5	
STHIL	12	2 332	100.00	10 130	10 130				1 869	950
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
DORIS NIGERIA	6	20	12.50	7				498	59	
GEODYNAMIQUE	90	5 890	48.76	316	316			4 664	583	244
OCEANIDE	523	1 176	24.98	147	147					36
DORIS ANGOLA			49.00	2	2	2 091				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères				259	7	432				
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										

Commentaires :
Les montants sont exprimés en milliers d'euros.

CONFIDENTIEL

ANNEXE 3 : RÉSULTATS DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Capital en fin d'exercice					
Capital social	3 559 424	3 559 424	3 571 440	3 571 440	3 571 440
Nombre d'actions ordinaires	223 464	223 464	223 215	223 215	223 215
Nombre d'actions à dividendes prioritaires sans droit de vote					
Nombre maximum d'actions à créer : - par conversion d'obligations - par droit de souscription					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	4 825 774	5 528 760	3 780 711	3 818 218	3 078 065
Résultat avant impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	284 219	2 233 357	-1 586 482	-10 636 689	-7 567 614
Impôts sur les bénéfices	-265 356	-202 755	-18 919	-56 789	-232 204
Participation des salariés					
Résultat après impôts, participations, avant dotations aux amortissements et provisions	549 575	2 436 112	-1 567 563	-10 579 900	-7 335 410
Résultat après impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	4 387 109	6 459 988	-663 722	-5 010 030	-850 411
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participations, avant dotations aux amortissements et provisions	2	11	-7	-47	-33
Résultat après impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	20	29	-3	-22	-4
Dividende attribué					
Personnel					
Effectif moyen des salariés	4	5	5	5	5
Montant de la masse salariale	1 173 388	1 167 077	1 261 685	1 443 939	1 719 833
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales)	593 709	638 667	619 276	841 748	798 646

Commentaires : néant

CONFI

B. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

(Par suite de l'ordonnance n°2017-1162 du 12 juillet 2017 et au décret n°2017-1174 du 18 juillet 2018)

1. Listes des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social pendant l'exercice clos au 31 décembre 2024

En application du Code de commerce, nous vous indiquons les mandats ou fonctions exercés dans d'autres sociétés par les mandataires sociaux et administrateurs de votre Société :

- **Monsieur Christophe Debouvry**

  Sociétés françaises :

  - Directeur Général de DORIS Group SA,
  - Président du Conseil d'Administration de DORIS Group SA,
  - Représentant de DORIS Group SA à l'Assemblée Générale des Actionnaires de DORIS Group SA,
  - Représentant du Président de DORIS Engineering SAS, i.e DORIS Group,
  - Représentant permanent de DORIS Group SA au Conseil d'Administration de Géodynamique & Structure,
  - Représentant permanent de DORIS Group SA au Conseil d'Administration d'Océanide.
  - Représentant du Président de DORIS Engineering Holding, i.e DORIS Group.

- **Monsieur Christophe Pélissié du Rausas**

  Sociétés françaises :

  - Représentant de VINCI Construction à l'Assemblée Générale des Actionnaires de DORIS Group SA.
  - Représentant permanent de VINCI Construction au Conseil d'Administration de DORIS Group SA.

- Sociétés étrangères :
  - Président de VINCI Colombie, société de droit français
  - Administrateur de Via 40, société de droit colombien
  - Administrateur de Constructora Conconcreto, société cotée de droit colombien
  - Administrateur suppléant de Sociedad Concessionaria Nuevo Pudahuel SA, société de droit Chilien
  - Administrateur de Cobra IS, société de droit espagnol
  - Gérant de VINCI Management Espagne, société de droit espagnol
  - Administrateur de NatPower SA (Luxembourg)

- **Monsieur Thierry Mouton**

  Sociétés françaises :

  - Membre du Conseil d'Administration de DORIS Group SA à titre indépendant.

  Sociétés étrangères :

  - Chairman of the Board of Directors de CEGELEC for Network and Security System Ltd, Arabie Saoudite,

CONFIDENTIEL

- Chairman de Transelec/Common Inc., Canada
- Director de Transelec/Common Inc., Canada

➢ **Monsieur Benoît Lecinq**

Sociétés françaises :

- Président de VEFIOAP (VINCI Energies France Industrie Ouest Atlantique et Pacifique), société de tête de pôle,
- Représentant permanent de Entrepose Group au Conseil d'Administration de DORIS Group SA.

Sociétés étrangères :

- Président de CEGELEC Nouvelle Calédonie,
- Président de FIBRELEC Nouvelle Calédonie,
- Président de CEGELEC Polynésie.

➢ **Monsieur Philippe Cristao Pedro**

Sociétés françaises :

- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de membre du Conseil d'administration de DORIS Group SA,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité du Membre du Comité Stratégique de PHENIX GROUPE,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Comité de Surveillance de PHENIX GROUPE,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité du Membre du Comité Stratégique d'INDIGO GROUPE SAS,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Comité de Surveillance de DFM Holding,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Censeur du conseil d'administration de INNOV8 GROUP.

➢ **Monsieur Thierry Martin**

Sociétés françaises :

- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Conseil d'Administration d'AVANTAGE (Voyageurs du Monde) SA,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Capital, elle-même représentant de la société Crédit Mutuel Equity SCR au Conseil d'Administration de DORIS Group SA,
- Représentant de Crédit Mutuel Equity SCR à l'Assemblée Générale des Actionnaires de DORIS Group SA,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Capital en qualité de Membre du Comité des Rémunérations de DORIS Group SA,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Conseil de Surveillance de FIRMAMENT Participations SCA,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Comité d'investissement de FLCP & Associés SAS,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Comité Stratégique d'INDIGO Groupe SAS,

CONFIDENTIEL

- Représentant permanent de Crédit Mutuel Equity SCR en qualité de Membre du Comité Stratégique de LORENZ and HAMILTON GROUP SAS.

Sociétés étrangères :

- Représentant permanent de Crédit Mutuel Capital en qualité de Membre du Conseil d'Administration de AFRICAN HOTEL DEVELOPMENT LUXEMBOURG, société de droit étranger,
- Représentant permanent de Crédit Mutuel Capital en qualité de Membre de l'Advisory Committee de AFRICAN HOTEL DEVELOPMENT LUXEMBOURG, société de droit étranger.

➢ **Monsieur Jean-Philippe Hellé**

Sociétés françaises :

- Secrétaire Général de PONTICELLI Frères,
- Membre du Comité de Direction de Etudes Générales Installations,
- Censeur au Conseil d'Administration de DORIS Group SA.

Sociétés étrangères :

- Aucun

➢ **Monsieur Thierry Le Gangneux**

- Président de PONTICELLI Frères SAS,
- Membre du Conseil de Surveillance de PONTICELLI Frères SAS,
- Président de Portumo Madeira Montagem E manutençao De Tubaria,
- Président de PONTICELLI Angoil,
- Gérant PONTICELLI Congo,
- Gérant PONTICELLI Côte d'Ivoire,
- Directeur PONTICELLI Uganda,
- Directeur PONTICELLI UK Limited,
- Directeur Général PONTICELLI Upstream Australia,
- Gérant PONTICELLI Upstream,
- Gérant de Saipon SNC,
- Directeur de PONTICELLI Nigéria Ltd,
- Administrateur de PONTICELLI Consultadoria Technica

Mandats de représentation :

- Membre du Comité de direction PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration ALPHA Maintenance,
- Membre du Conseil d'Administration CMV,
- Membre du Conseil d'Administration ENERSTEEL,
- Membre du Conseil d'Administration de PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration d'entreprise COCHEZ,
- Membre du Comité de Direction PONTICELLI Frères au Comité de Direction de TARANIS Solutions,
- Membre du Comité de Surveillance PONTICELLI Frères au Comité de Surveillance GENSUN,

CONFIDENTIEL

- Représentant de PONTICELLI Frères à l'Assemblée Générale des Actionnaires de DORIS Group SA,
- Représentant permanent de PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration de DORIS Group SA,
- Membre du Comité de Direction PONTICELLI Frères au Comité de Direction Etude Générales Installations,
- Membre du Conseil d'Administration PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration EMIS,
- Membre du Conseil d'Administration PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration PONTICELLI MARTIN MECANIQUE,
- Membre du Conseil d'Administration d'EMATYS International,
- Administrateur au Conseil d'Administration de FORCE MECHANICS,
- Membre du Conseil d'Administration PONTICELLI Frères au Conseil d'Administration de la Société Mécanique et de Robinetterie Industrielle,
- Membre du Conseil de la Présidence PONTICELLI Frères au Conseil de la Présidence de MP Archimed,
- Membre du Conseil Portumo Madeira Montagem E manutençao De Tubaria au Conseil d'Administration de Technoprojecto Internacional (TCPI).

➢ **Madame Magalie Casile**

Sociétés françaises :

- Représentant du FCPE Doris Actionnariat à l'Assemblée Générale des Actionnaires de DORIS Group SA
- Administrateur au Conseil d'Administration de DORIS Group SA,
- Membre du Conseil de Surveillance du FCPE DORIS Actionnariat.

➢ **Monsieur Alexandre Pires**

Sociétés françaises :

- Administrateur au Conseil d'Administration de DORIS Group SA,
- Membre du Conseil de Surveillance du FCPE DORIS Actionnariat.

CONFIDENTIEL

2. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Il est fait mention ci-après des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce.

Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé :

Les conventions suivantes ont été autorisées par le Conseil d'administration de la Société lors de sa réunion du 8 octobre 2024 :

1) Prêt de DORIS Engineering Australia Pty Ltd à sa maison-mère DORIS Group en date du 16 juillet 2024 (ref. DA-DG-LA-2024-01), d'un montant de 1 100 000 EUR (taux d'intérêt de 5,81%), remboursable au 16 juillet 2025, aux fins de permettre à DORIS Group de rembourser une partie des prêts contractés vis-à-vis de sa filiale DORIS France ;

2) Prêt de 1 500 000 € en date du 15 mai 2024 de DORIS Engineering (« DORIS France ») à sa maison-mère DORIS Group (ref. DF-DG-LA-2024-01), aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant à DORIS UK a) d'acheter certains actifs d'Offshore Design Engineering Limited (« ODE ») (sous-administration) et ; b) de faire face à ses besoins en fin de roulement. Ce prêt été remboursé à hauteur de 1 200 000 € sous forme de compensation avec le montant des dividendes distribués le 22 avril 2024. Le capital restant dû au 31 décembre 2024 s'élève à 300 000 €. Deux avenants à la convention de prêt ont été signés en date du 9 septembre 2024 et 22 novembre 2024 pour acter le report de l'échéance de remboursement du prêt, initialement prévue le 30 juillet 2024, au 31 décembre 2027 et revoir le taux de rémunération pour le porter de 4,6% à 3,9% (à compter de la signature de l'avenant du 22 novembre 2024) ;

3) Prêt de 200 000 £ en date du 28 mai 2024 (ref. DF-DG-BLA-2024-02) de DORIS France à sa maison-mère DORIS Group, aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant a) de payer les salaires de mai de DORIS UK ; et b) de faire face aux besoins en fonds de roulement de DORIS UK. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2027 au lieu du 30 novembre 2024 et revoir le taux de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

4) Prêt de 300 000 £ en date du 24 juin 2024 (ref. DF-DG-BLA-2024-03) de DORIS France à sa maison-mère DORIS Group, aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant a) de payer les salaires de juin ; et b) de faire face à ses besoins en fonds de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2027 au lieu du 31 décembre 2024 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

CONFIDENTIEL

5) Prêt de 200 000 £ en date du 11 juillet 2024 (ref. DF-DG-BLA-2024-04) de DORIS France à sa maison-mère DORIS Group, aux fins de permettre à DORIS Group a) de faire face à ses besoins en fin de roulement ; et b) d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant de faire face aux besoins en fonds de roulement de DORIS UK. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2027 au lieu du 31 décembre 2024 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant);

6) Prêt de ODE ASSET MANAGEMENT LIMITED (« ODE AM ») à son actionnaire indirect DORIS Group en date du 23 avril 2024 (ref. ODEAM-DG-LA-2024-01), d'un montant de 340 000 GBP, aux fins de permettre à DORIS Group a) d'effectuer un prêt à ODE permettant de payer les salaires d'avril et; b) de faire face à ses besoins en fonds de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2027 au lieu du 22 avril 2025 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

7) Prêt de ODE AM à son actionnaire indirect DORIS Group en date du 28 mai 2024 (ref. ODEAM-DG-BLA-2024-02), d'un montant de 200 000 GBP, aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant a) de payer les salaires de mai de DORIS UK ; et b) de faire face aux besoins en fin de roulement de DORIS UK. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2027 au lieu du 30 novembre 2024 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,19% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

8) Prêt de STAT Holding International Limited à sa maison-mère DORIS Group en date du 28 mai 2024 (ref. DF- STHIL-DG-BLA-2024-01), amendé en date du 3 avril 2025, d'un montant de 200 000 GBP (taux d'intérêt de 7,20%), remboursable au 30 septembre 2025, aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant a) de payer les salaires de mai de DORIS UK ; et b) de faire face aux besoins en fin de roulement de DORIS UK ;

9) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement DORIS UK en date du 10 mai 2024 (ref. UK-693642579.7), d'un montant de 1 174 880,50 GBP, aux fins de permettre à DORIS UK a) d'acheter certains actifs d'ODE (sous-administration) et ; b) de faire face à ses besoins en fin de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2034 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

CONFIDENTIEL

10) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement DORIS UK en date du 30 mai 2024 (ref. DG-DUK-BLA-2024-02), d'un montant de 600 000 GBP, aux fins de permettre à DORIS UK a) de payer les salaires de mai; et b) de faire face à ses besoins en fin de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2034 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

11) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement DORIS UK en date du 24 juin 2024 (ref. DG-DUK-BLA-2024-03), d'un montant de 300 000 GBP, aux fins de permettre à DORIS UK a) de payer les salaires de juin ; et b) de faire face à ses besoins en fin de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2034 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

12) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement DORIS UK en date du 10 juillet 2024 (ref. DG-DUK-BLA-2024-04), d'un montant de 200 000 GBP, aux fins de permettre à DORIS UK a) de payer certains prestataires ou sous-traitants clefs ; et b) de faire face à ses besoins en fin de roulement. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 31 décembre 2034 et revoir le taux annuel de rémunération à la baisse de 7,2% à 6,6% (à compter de la signature de l'avenant) ;

Les conventions suivantes ont été autorisées par le Conseil d'administration de la Société lors de sa réunion du 10 décembre 2024 :

1) Prêt de 420 000 € en date du 28 octobre 2024 (ref. DF-DG-LA-2024-05) de DORIS France à sa maison-mère DORIS Group (taux d'intérêt de 4%), aux fins de permettre à DORIS Group d'effectuer un prêt à DORIS UK permettant à DORIS UK de faire face à ses besoins en fin de roulement suite au retard de paiement de son client SPR. Il a été établi en date du 22 novembre 2024 un avenant à la convention de prêt pour fixer la date de remboursement au 15 décembre 2024 au lieu du 1er décembre 2024. Ce prêt a été remboursé en intégralité en date du 13 décembre 2024;

2) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement DORIS UK en date du 28 octobre 2024 (ref. DG-DUK-BLA-2024-05), d'un montant de 420,000.00 EUR (taux d'intérêt de 4,00%), remboursable au 9 décembre 2024, tel qu'amendé par un avenant en date du 22 novembre 2024, aux fins de permettre à DORIS UK de faire face à ses besoins en fin de roulement suite au retard de paiement de son client SPR. Ce prêt a été depuis remboursé par DORIS UK ;

CONFIDENTIEL

3) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement ODE en date du 24 avril 2024 (ref. UK-693053336.5), d'un montant de 250,000 £ (taux d'intérêt de 4,00%), remboursable au 24 juillet 2024, aux fins de permettre à ODE (a) d'effectuer le paiement des salaires de ses employés vers la fin du mois d'avril 2024 et (b) financer les coûts raisonnables liés au processus de vente accéléré proposé. Ce prêt est associé à une « debenture » en date du 24 avril 2024 et une partie de ce montant sera remboursé par l'administrateur d'ODE à l'issue du processus d'administration (un remboursement partiel d'environ 168,000 £ a déjà été fait) ;

4) Prêt de DORIS Group à sa filiale détenue indirectement ODE en date du 9 mai 2024 (ref. #693626772v6<UK>), d'un montant de 68,000 £ (taux d'intérêt de 4,00%), remboursable au 9 août 2024, aux fins de permettre à ODE de payer les salaires dus en mai 2024 à certains employés ou anciens employés. Ce prêt est associé à une « debenture » en date du 24 avril 2024 et une partie de ce montant sera remboursé par l'administrateur d'ODE à l'issue du processus d'administration.

Conventions non autorisées préalablement à la clôture de l'exercice 2024:

1) Prêt de DORIS Group à sa filiale DORIS ENGINEERING HOLDING signé le 19 mars 2025 avec une date effective au 16 mai 2024 (ref. DG-DEHO-BLA-2024-01), d'un montant de 5 000 EUR (taux d'intérêt de 4,00%), remboursable au 31 janvier 2026, aux fins de permettre à DORIS ENGINEERING HOLDING de financer ses besoins en fonds de roulement.

3. MODALITES D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE

La Direction Générale est assumée par Monsieur Christophe Debouvry qui a été nommé lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 17 octobre 2019.

Le 15 janvier 2021, le Conseil d'Administration a décidé la réunion des fonctions de Président et Directeur Général. Monsieur Christophe Debouvry a été nommé Président Directeur Général. Son mandat d'administrateur a été ratifié par l'Assemblée Générale des actionnaires le 10 juin 2021. Ce mandat a été renouvelé par l'Assemblée Générale Ordinaire de DORIS Group SA du 12 juin 2023 pour une durée de trois ans, soit jusqu'au jour de la réunion de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2025.

CONFIDENTIEL

4. COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nomination de la société par actions simplifiées FORVIS MAZARS SAS en tant que commissaire aux comptes titulaire de la Société, en remplacement de la société ARPEGE jusqu'au jour de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

Nomination de la société à responsabilité limitée CBA en tant que commissaire aux comptes suppléant de la Société, en remplacement de la société MICHEL CREUZOT AUDIT jusqu'au jour de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2026.

CONFIDENTIEL

Docusign Envelope ID: 3D4E2EC6-1711-41CE-92A5-04304BA7732B

"CERTIFIÉE CONFORME"
CHRISTOPHE DEBOUNRY
PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL
DE DORIS GROUP

Bilan consolidé

		2024.12	2023.12
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	5.1.2	365	103
Dont écart d'acquisition		*216*	-
Immobilisations corporelles	5.1.3	6 788	8 002
Immobilisations financières	5.1.4	1 153	1 148
Titres mis en équivalence		34	29
Total Actif Immobilisé		**8 341**	**9 282**
Actif circulant			
Stocks et en-cours		176	146
Clients et comptes rattachés	5.2.1	48 852	44 855
Autres créances et comptes de régularisation	5.2.1	12 706	15 320
Valeurs mobilières de placement		43	270
Disponibilités	5.2.2	23 982	22 963
Total Actif		**94 100**	**92 836**
Capital		3 559	3 559
Primes		1 248	1 248
Réserves et résultat consolidés		26 758	27 386
Autres		-2 848	- 2 848
Total Capitaux Propres (part du groupe)	5.2.3	**28 717**	**29 345**
Intérêts minoritaires	5.2.3	0	- 0
Provisions	5.2.4	4 276	3 909
Emprunts et dettes financières	5.2.5	7 020	10 669
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.6	25 847	23 851
Autres dettes et comptes de régularisation	5.2.6	28 240	25 063
Total Passif		**94 100**	**92 836**

Docusign Envelope ID: 3D4E2EC6-1711-41CE-92A5-04304BA7732B

Compte de résultat consolidé

		2024.12	2023.12
Chiffre d'affaires	6.1.1 et 6.1.2	177 850	185 955
Autres produits d'exploitation		856	752
Achats consommés		-91 979	-94 776
Charges de personnel	5.3.1	-75 120	-81 116
Autres charges d'exploitation		-608	-1 064
Impôts et taxes		-2 825	-2 821
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5.3.2	-1 696	-1 014
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**6 478**	**5 916**
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		835	0
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**7 313**	**5 916**
Charges et produits financiers	5.3.3	-1 412	-1 507
Charges et produits exceptionnels	5.3.4	-4 101	-3 943
Impôt sur les résultats	5.3.5	-2 020	-1 234
Résultat net des entités intégrées		**-220**	**-767**
Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence		25	2
Résultat net de l'ensemble consolidé		**-196**	**-765**
Intérêts minoritaires		1 005	214
Résultat net (part du groupe)		**809**	**-551**

Docusign Envelope ID: 3D4E2EC6-1711-41CE-92A5-04304BA7732B

Tableau des flux de trésorerie

	2024.12	2023.12
Résultat net total des sociétés consolidées	**-196**	**-765**
Elimination des amortissements et provisions	2 297	186
Elimination de la variation des impôts différés	789	998
Elimination des plus ou moins values de cession	-5 312	-3
Elimination de la Q/P de résultat des entités mises en équivalence	-25	-2
Elimination des autres charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	-1 164	247
Marge brute d'autofinancement	**-3 610**	**661**
Dividendes reçus des mises en équivalence	17	99
Variation du BFR lié à l'activité	10 823	3 659
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**7 230**	**4 419**
Acquisitions d'immobilisations	-1 273	-1 737
Cessions d'immobilisations	407	492
Incidence des variations de périmètre	-2 311	0
Variation nette des placements court terme	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements	**-3 177**	**-1 244**
Emissions d'emprunts	1 030	288
Remboursements d'emprunts	-3 447	-4 255
Flux net provenant du financement	**-2 417**	**-3 968**
Incidence de la variation des taux de change	378	-671
Autres variations	0	30
Variation de trésorerie	**2 015**	**-1 435**
Trésorerie d'ouverture	21 955	23 391
Trésorerie de clôture	23 971	21 955