



GLOBAL
STRUCTURING

L'ACTIONNARIAT
SOLUTION D'EPARGNE
GENERATRICE DE RENTE



DISCLAIMER

Ce document de synthèse a pour but de vous fournir une vue d'ensemble de nos activités, de notre stratégie de croissance et des opportunités que nous offrons.

La société GLOBAL STRUCTURING est une SAS à Capital Variable de droit français immatriculée le 3 juin 2024.

C'est une financière ayant pour vocation de faire croître sa propre trésorerie.

Ce document n'est pas établi dans le cadre d'un Appel Public à l'Épargne (APE) visé par l'AMF et s'adresse à un cercle restreint d'investisseurs uniquement.

Vous reconnaissez ne pas avoir été démarché et être investisseur qualifié ou faire partie du cercle proche des dirigeants ou actionnaires de la sociétés (Amis, famille, collègues professionnels).

SOMMAIRE



LA FINANCIERE GLOBAL STRUCTURING

DEVENEZ ACTIONNAIRE D'UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE DURABLE
LA STRATÉGIE DE GESTION
NOS 4 PILIERS

p.4
p.5
p.6

UNE OPTION

DEFINITION

p.7

MAITRISE DU RISQUE

EXPLICATION

p.8

OPPORTUNITÉ DE MARCHÉ

UN MARCHÉ EN CROISSANCE POUR LES INVESTISSEMENTS EN OPTIONS

p.9

PROPOSITION DE VALEUR

MAXIMISATION DES RENDEMENTS DE L'INVESTISSEMENT

p.10

STRATÉGIE DE CROISSANCE

EXPANSION ET INTRODUCTION EN BOURSE

p.11

ANALOGIE DE L'ACTIVITE

EXEMPLE PRATIQUE

CONCLUSION

REJOIGNEZ UNE OPPORTUNITÉ DE CROISSANCE DURABLE

p.14

ANNEXES

THEORIE

QU'EST-CE QU'UNE OPTION LISTÉE ?
DÉVELOPPER UNE STRATÉGIE OPTIONNELLE, POURQUOI ?
STRATÉGIE VENDEUSE

p.16
p.17
p.18

POINTS TECHNIQUES

CAPITAL ET SOUSCRIPTION - OFFRE DE SOUSCRIPTION
REMUNERATION DE LA DIRECTION

p.19
p.20

OBJECTIF DE RESULTAT

ILLUSTRATION COMPTABLE

p.21

POLITIQUE DE DISTRIBUTION DU DIVIDENDE

FONCTIONNEMENT

p.22

BON SOUSCRIPTION ACTION « BSA »

DEFINITION & TAUX D'ATTRIBUTION

p.23

COMPTE COURANT D'ASSOCIE

DETAILS

p.24

LA FINANCIERE GLOBAL STRUCTURING

DEVENEZ ACTIONNAIRE D'UNE STRATÉGIE DE CROISSANCE DURABLE



Mission de l'entreprise

Maximiser la rentabilité pour ses actionnaires
grâce à une gestion stratégique de sa trésorerie.

LA FINANCIERE GLOBAL STRUCTURING

LA STRATÉGIE DE GESTION

Consiste à prendre un rôle d'assureur sur les marchés des actions Nords Américaines et Européennes basée sur quatre piliers:

- I. L'accumulation de **trésorerie**
- II. Un **coût** très faible d'exécution des transactions
- III. La prise de multiples **positions** optionnelles vendeuses
- IV. Intelligence d'utilisation de l'effet **Levier** offert par les institutions financière

LA FINANCIERE GLOBAL STRUCTURING

NOS 4 PILIERS

I	II	III	IV
TRÉSORERIE	COÛTS	POSITIONS	LEVIER
Accumulation de la trésorerie placée en Dépôt A Terme multidevise en continu	Très faible en comparaison aux banques privées ou « retail »	Multiples positions vendeuses, à différentes échéances, prix et titres pour maximiser la diversification	En remplaçant la banque par un courtier nous obtenons une exposition d'investissement potentielle beaucoup plus élevée sans payer le coût d'un emprunt

UNE OPTION

DEFINITION

Une option est un droit d'acheter ou de vendre une quantité d'actifs (actions, devises, matières premières, etc.) pendant une période et à un prix convenus à l'avance. L'exercice de ce droit n'est en aucun cas une obligation.

Il existe deux types d'options :

- ❖ Une option d'achat (call) qui donne le droit à son détenteur d'acheter une certaine quantité d'actifs, à une date et un prix convenus à l'avance,
- ❖ Une option de vente (put) qui donne le droit à son détenteur de vendre une certaine quantité d'actifs à une date et un prix convenus à l'avance.

On peut également différencier les options américaines des options européennes. La première catégorie permet d'exercer son droit d'acheter, ou de vendre, tout au long de la durée de vie de l'option. Les options européennes ne donnent la possibilité d'exercer son droit qu'à la date d'échéance de l'option.

(source: <https://www.amf-france.org/fr/espace-epargnants/comprendre-les-produits-financiers/produits-complexes/options>)

➤ La vente d'options :

Une stratégie vendeuse sur un contrat d'option (vente d'un Put) engage pendant la durée de vie du contrat, à acheter des actions à un prix prédéterminé si le prix de l'action vient à être inférieur ou égal à ce prix prédéterminé (appelé strike), en échange de la perception d'une rémunération, la prime. (cf exemple annexe THEORIE)

MAITRISE DU RISQUE

EXPLICATION

- ✓ L'avantage de travailler avec un **Courtier** (Interactive Brokers) est qu'il a les outils nécessaires pour calculer en temps réel le niveau de liquidité et dans le pire des cas liquider les positions pour éviter d'être en dette. La perte maximale possible s'élève à la hauteur du cash en collatéral.
- ✓ Interactive Brokers répartit le risque dépositaire de ses clients dans de nombreuses banques, de sorte qu'aucune banque ne détienne plus de 5% des avoirs.
- ✓ Grâce à des coûts de transaction très faibles nous pouvons prendre beaucoup de contrats de vente d'options ce qui vient augmenter le niveau de **diversification** des engagements et de liquidité du collatéral.
- ✓ C'est parce que nos coûts de transaction sont faibles que nous pouvons toujours jouer sur le volume pour aller chercher les prix d'exécution les plus bas.
- ✓ Toujours aller à la recherche de l'expiration naturelle du contrat de vente de l'option.

OPPORTUNITÉ DE MARCHÉ

UN MARCHÉ EN CROISSANCE POUR LES INVESTISSEMENTS EN OPTIONS

❖ Croissance du marché des options:

La croissance globale du marché des options en 2023 a été de 64 %, avec un volume total record de 137,3 milliards de contrats échangés dans le monde entier.

(Source/ <https://www.fia.org/fia/articles/global-futures-and-options-volume-hits-record-137-billion-contracts-2023>)

❖ Rendements potentiels:

Les stratégies optionnelles offrent des rendements supérieurs, avec une prime d'environ 10-15 % sur les investissements classiques.

❖ Diversification des risques:

L'utilisation d'options permet une meilleure gestion des risques via la multiplication des sous-jacents, échéances et positions tout en maximisant les rendements.



Photo by Nick Chong on Unsplash

PROPOSITION DE VALEUR

MAXIMISATION DES RENDEMENTS DE L'ACTIONNARIAT

❖ Croissance de la valeur de l'action:

Objectif de croissance de 20% annuellement, avec la distribution d'un dividende correspondant à 20% de cette création de valeur.

❖ Sécurité du capital:

Utilisation de stratégies options pour maximiser les gains et réduire les pertes potentielles.

❖ Flexibilité et liquidité:

En devenant actionnaire en 2024, 2025, 2026, vous bénéficiez de BSA (cf annexe), de la possibilité d'utiliser le Compte Courant d'Associé rémunéré (cf annexe), des perspectives de sortie via une introduction en bourse.

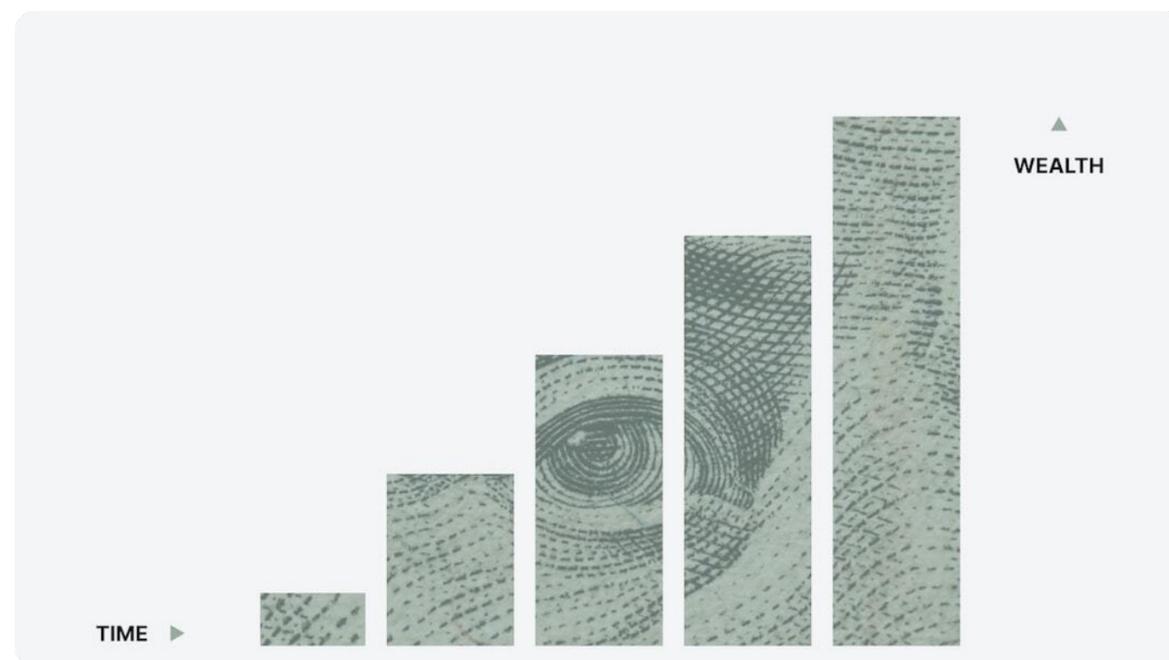


Photo by Morgan Housel on Unsplash

STRATÉGIE DE CROISSANCE

EXPANSION ET INTRODUCTION EN BOURSE

❖ Croissance à 3-5 ans:

Introduction en bourse planifiée avec une valorisation cible en forte hausse.

❖ Renforcement de la valeur du capital:

Augmentation du capital via de nouveaux actionnaires pour accroître le collatéral, la prise de positions et la maîtrise des risques.



Photo by engin akyurt on Unsplash

ANALOGIE DE L'ACTIVITE

Tous les ans vous payez une prime d'assurance habitation pour vous couvrir en cas d'incendie par exemple.

Si votre habitation brûle vous êtes remboursé à hauteur des garanties que vous aurez sélectionnées:

- Plus votre prime annuelle est élevée plus la nature de vos garanties sont élevées.
- Moins votre prime annuelle est élevée moins la nature de vos garanties sont élevées.

Mais combien de fois votre habitation a brûlé dans votre vie ?

Combien d'habitations ont brûlées par an aux USA face aux habitations qui n'ont pas brûlés ?

Ici nous suivons le même raisonnement avec notre stratégie d'investissement, regardez:

Tous les ans nous assurons les détenteurs d'actions cotées aux USA de leurs acheter si le cours de celles-ci chute en dessous d'un certain prix.

- Plus ce prix d'achat est proche du prix actuel et plus la prime est élevée
- Moins ce prix d'achat est proche du prix actuel et moins la prime est élevée (notre stratégie)

Mais combien d'actions d'entreprises cotées avez-vous vu faire faillite ?

Combien d'actions d'entreprises cotées aux USA par an font faillite face à celles qui ne le font pas ?

EXEMPLE PRATIQUE

En 2024, vous devenez actionnaire en investissant 10 000 EUR dans LA FINANCIERE GLOBAL STRUCTURING

$10\ 000 / 0,11 \text{ EUR par action} = 100\ 000 \text{ actions}$

Pour simplifier cet exemple, nous supposerons un rendement de 20 % réalisé en 2024 après frais et impôts.

Valorisation de vos 100 000 actions à fin 2024 : 13 200 EUR

Distribution de dividende en 2025 de 20% de la performance 2024, soit 440 EUR (= 2 200 EUR x 20%)

Il reste 12 760 EUR dans le portefeuille d'investissement.

Pour simplifier cet exemple, nous supposerons un rendement de 20 % réalisé en 2025 après frais et impôts

Valorisation de vos 100 000 actions à fin 2025 : 15 312 EUR

$15\ 312 \text{ EUR} / 100\ 000 \text{ actions} = 0,15 \text{ EUR le nouveau prix de chaque action}$

Ainsi de suite au fil des ans, le prix de l'action de GS évolue et vous pouvez vendre votre participation après un an de détention minimum.

CONCLUSION

REJOIGNEZ UNE OPPORTUNITÉ DE CROISSANCE DURABLE



Une opportunité unique

Devenir Actionnaire de Global Structuring, c'est rejoindre une société à fort potentiel de croissance, avec un objectif cible minimum de 20 % par an.



Sécurité et flexibilité

Bénéficiez d'une stratégie de gestion des risques éprouvée et la possibilité de conserver une bonne liquidité.



Participez à notre succès

Accompagnez Global Structuring dans sa croissance vers une introduction en bourse, et profitez de la création de valeur.

ANNEXES



GLOBAL
STRUCTURING

THEORIE

QU'EST-CE QU'UNE OPTION LISTÉE ?

Une option est un contrat faisant partie de la famille des produits dérivés. On distingue 2 types d'options, l'option d'achat, appelée « Call », et l'option de vente appelée « Put ».

Il est possible d'acheter ou de **vendre une option**.

Pour mieux comprendre ce qu'est une option, nous pouvons comparer cela à un assureur et un assuré. Le contrat d'option crée une relation asymétrique entre l'acheteur (l'assuré) et le vendeur (l'assureur). Tout comme un contrat d'assurance, l'**option à une échéance de fin**.

En effet, le vendeur à l'obligation de s'exécuter en cas de réalisation du contrat, alors que l'acheteur a le droit mais pas l'obligation de réaliser le contrat.

THEORIE

DÉVELOPPER UNE STRATÉGIE OPTIONNELLE, POURQUOI ?

Lorsque d'une action est acheté, l'investisseur à :

1/3 chance que le prix de l'action **s'apprécie**

1/3 chance que le prix de l'action **se déprécie**

Et 1/3 chance que le prix de l'action **stagne**

Il n'y a donc que 1/3 de probabilité de gain.

Une **stratégie optionnelle** permet d'augmenter ses perspectives de gains. La **vente d'une option ou une stratégie optionnelle vendeuse** permettra d'encaisser une prime à l'émission du contrat tout en augmentant sa probabilité de gain.

THEORIE

STRATÉGIE VENDEUSE

Une stratégie vendeuse sur un contrat d'option (vente d'un Put) **engage** pendant la durée de vie du contrat, à acheter des actions à un prix prédéterminé si le prix de l'action vient à être inférieur ou égal à ce prix prédéterminé (appelé strike), en l'échange de la perception d'une rémunération, la prime.

Exemple* :

Le prix de l'action de la société X vaut 150€.

Nous vendons un contrat de vente portant sur 100 actions avec un prix de déclenchement de 120€ au prix de 100€ durant une période de 3 mois.

Si l'action s'apprécie (1/3), stagne (1/3) ou baisse (1/3) un peu mais reste au-dessus de 120€ d'ici l'échéance du contrat nous avons définitivement remporté la prime.

Nous avons une probabilité d'environ 80% de gain

**Situation simplifiée, dans la pratique de nombreux autres paramètres sont également à prendre en compte*

POINTS TECHNIQUES

CAPITAL ET SOUSCRIPTION

Afin d'offrir de la flexibilité à nos actionnaires, la société dispose d'une clause dans ses statuts permettant la variabilité de son capital avec un formalisme administratif réduit.

Le capital de la société est flexible et peut varier de 10'000€ à 10'000'000€. Les souscriptions et les rachats de parts sont régis par nos statuts. Cependant les modalités peuvent être modifiés temporairement ou définitivement par une assemblée générale des actionnaires.



OFFRE DE SOUSCRIPTION

Jusqu'au 31 décembre 2024, vous avez la possibilité de souscrire à un prix fixe de 0,11 € par action, comprenant :

- 0,10 € de nominal,
- 0,01 € de prime d'émission.

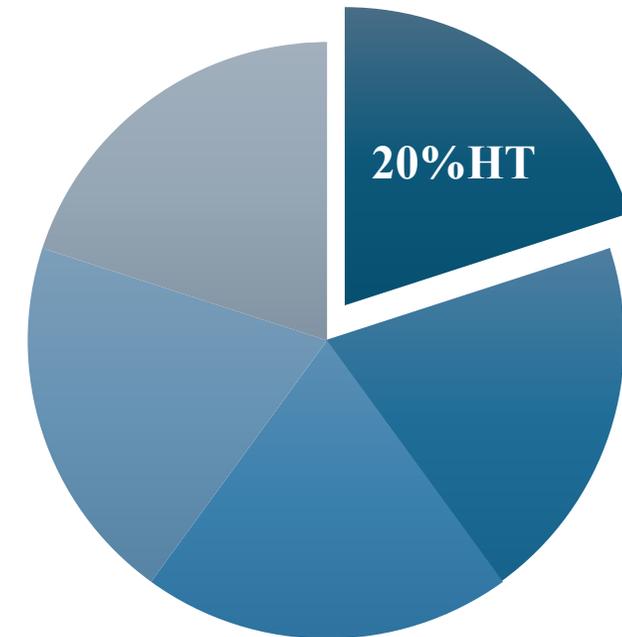


POINTS TECHNIQUES

RÉMUNÉRATION DE LA DIRECTION

La direction de notre société est rémunérée à hauteur de 20 % HT du résultat net avant impôt sur les sociétés.

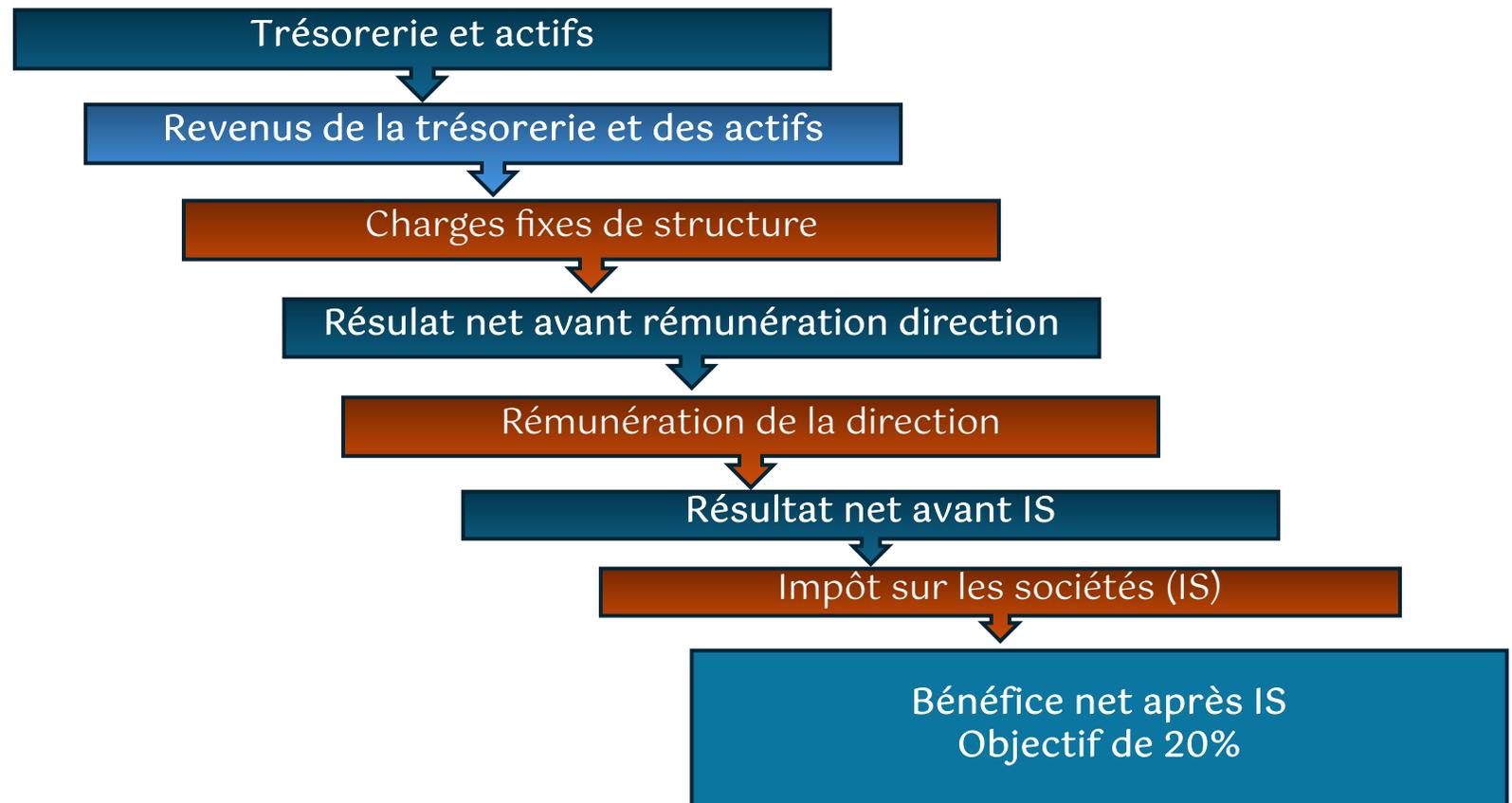
Cette structure de rémunération aligne les intérêts de la direction sur ceux des actionnaires, en se concentrant sur la génération de résultats financiers solides.



OBJECTIF DE RESULTAT

ILLUSTRATION COMPTABLE

Notre objectif est de générer un résultat annuel de **20 % après impôts sur les sociétés (IS)**. Nous mettons en œuvre des stratégies d'investissement rigoureuses et innovantes pour atteindre cet objectif ambitieux.



POLITIQUE DE DISTRIBUTION DU DIVIDENDE

FONCTIONNEMENT

La société prévoit de soumettre au vote de l'assemblée des actionnaires une proposition de distribution de dividendes. Le montant proposé se situera entre 10 % et 20 % du résultat distribuable.

Avantages pour les Actionnaires Personnes Morales

Les actionnaires personnes morales peuvent bénéficier du régime mère-fille concernant la distribution de dividendes ou la cession de la participation, offrant ainsi des avantages fiscaux significatifs.



BON SOUSCRIPTION D'ACTIONNS « BSA »

DEFINITION & TAUX D'ATTRIBUTION

Un bon de souscription d'action est une valeur mobilière qui donne le droit à son bénéficiaire d'acheter une ou plusieurs actions d'une société à un prix fixé à l'avance. Cette faculté lui est offerte pendant un délai déterminé, appelé période d'exercice. À son échéance, le BSA qui n'a pas été converti en action est perdu.

- ❖ En 2024, pour chaque action nouvelle souscrite l'actionnaire reçoit 10 BSA au prix de 0,11 €, exerçables jusqu'au 31 décembre 2029.
- ❖ En 2025, pour chaque action nouvelle souscrite l'actionnaire reçoit 5 BSA au prix de 0,18 €, exerçables jusqu'au 31 décembre 2030.
- ❖ En 2026, pour chaque action nouvelle souscrite l'actionnaire reçoit 5 BSA au prix de 0,25 €, exerçables jusqu'au 31 décembre 2030.
- Il est permis l'achat de BSA auprès de la société, uniquement par les actionnaires et uniquement pendant la période d'attribution de chaque type de BSA, à un prix de 20% du prix d'exercice, à savoir :
 - 0,02 € par BSA 2024
 - 0,04 € par BSA 2025
 - 0,05 € par BSA 2026

Pour connaître toutes les modalités en détails veuillez consulter le règlement général d'attribution des Bons de Souscription d'Actions.

COMPTE COURANT D'ASSOCIE

DETAILS

Toute somme versée en compte courant d'associé est soumise à une période de blocage de trois mois à compter de la mise en place de la présente convention. À l'issue de cette période, chaque associé peut demander le remboursement total ou partiel de son compte courant d'associé. La société dispose d'un délai maximum de trois mois pour effectuer le remboursement.

Le taux d'intérêt applicable aux sommes versées en compte courant d'associé est variable et correspond au taux légal de référence maximum déductible fiscalement par la Société. À titre indicatif, pour une clôture au 31 décembre 2023, ce taux est de 5,57 %. Ce taux est ajusté annuellement en fonction des dispositions fiscales en vigueur.

Si un associé utilise les sommes figurant sur son compte courant d'associé pour souscrire à de nouvelles actions de la Société, pour acheter ou exercer des Bons de Souscription d'Actions (BSA), la période de blocage de trois mois ne s'applique pas. Les montants affectés sont immédiatement disponibles pour la souscription ou l'exercice concerné.

Pour connaître toutes les modalités en détails veuillez consulter la convention générale de comptes courants d'associés.



GLOBAL
STRUCTURING