

**AGROGENERATION**

French *Société anonyme*  
with share capital of EUR 11,079,319.35  
Registered office: 19, Boulevard Malesherbes, 75008 Paris  
Paris Register of Companies No. 494 765 951  
(the "**Company**")

**AGROGENERATION**

Société anonyme  
au capital social de 11.079.319,35 euros  
Siège social : 19, Boulevard Malesherbes, 75008 Paris  
494 765 951 RCS Paris  
(la « **Société** »)

**MINUTES OF THE ORDINARY AND EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING**

**DATED 24 JUNE 2021**

In the year two thousand twenty-one  
on the day of twenty four June  
at 3 p.m. (Paris time)

The shareholders of AgroGeneration (the "**Company**"), duly convened, met for the Ordinary and Extraordinary General Meeting at the registered office according to the notification to attend that was published in the *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* ("**BALO**") No. 60 dated 19 May 2021 and according to the terms of the convening letters inviting the holders of registered shares to attend, **held behind closed doors** according with Article 4 of the ordonnance 2020-321 dated 25 March 2020 related to the covid-19 epidemic, extended by decree 2021-255 dated 9 March 2021.

Given the administrative measures limiting or prohibiting travel or collective gatherings for health reasons, it was not possible to hold the meeting in person.

Mr. Guillaume James, as a member of the Board of directors, chairs the meeting, in the absence of the Chairman of the Board of directors (the "**Chairman**").

The Chairman appoints the members of the bureau of the General Meeting with:

- Mr. Ian Ouaknine, is appointed scrutineer;
- Ms. Marta Kukhar is appointed secretary of the meeting.

duties that they declare to accept.

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ET EXTRAORDINAIRE**

**DU 24 JUIN 2021**

L'an deux mille vingt-et-un,  
le vingt-quatre Juin  
à 15 h (heure locale à Paris)

Les actionnaires de la société AgroGeneration (la « **Société** »), régulièrement convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire au siège social, conformément à l'avis de réunion valant avis de convocation publié dans le *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* (« **BALO** ») n°60 en date du 19 mai 2021, et aux termes des lettres de convocation adressées aux actionnaires inscrits au nominatif, à **huis clos** conformément à l'article 4 de l'ordonnance 2020-321 du 25 mars 2020 prise dans le cadre de l'habilitation conférée par la loi d'urgence pour faire face à l'épidémie de covid-19 n° 2020-290 du 23 mars 2020, prorogé par le décret 2021-255 du 9 mars 2021.

Compte tenu des mesures administratives limitant ou interdisant les déplacements ou les rassemblements collectifs pour des motifs sanitaires la tenue de l'assemblée en présentiel a dû être écartée.

En l'absence du Président du Conseil d'administration, M. Guillaume James, en sa qualité d'administrateur du Conseil d'administration, préside la séance (le « **Président** »).

Le Président constitue ensuite son bureau avec :

- M. Ian Ouaknine est désigné Scrutateur ; et
- Mme Marta Kukhar est désignée Secrétaire,

fonctions qu'ils déclarent accepter.

MK

1  
10  
↑

**Translation for information purpose only**

The Chairman notes that BDO Paris Audit & Advisory and FIDAG, joint statutory auditors, are not present.

The Chairman indicates that the attendance sheet, certified as accurate by the members of the bureau, shows that 18 shareholders represented or having voted by mail hold 137,131,736 shares with voting rights of the 220,899,976 shares with voting rights (the number of shares making up the share capital is 221,586,387 and the number of shares held by the Company is 686,411), therefore 62.08 % of the share capital and voting rights.

The quorum is a fifth for the ordinary part of the general Meeting (44,179,996 shares) and a quarter for the extraordinary part of the General Meeting (55,224,994 shares), the Chairman declares that the quorum required by law, for both the ordinary and extraordinary meeting, has been reached and that the General Meeting is therefore properly constituted and can validly deliberate on the resolutions listed in the agenda.

The Secretary states that the General Meeting was able to have complete and full knowledge of all the documents and information necessary for it to be informed prior to voting on the resolutions.

The Chairman gives the list of the documents placed on the bureau to be made available to the shareholders:

1. the copy of the meeting notice published in the BALO No. 60 dated 19 May 2021;
2. the copy of the convening letters sent to holders of registered shares;
3. the copy of the convening letter addressed to the statutory auditors and the copy of the related acknowledgement of receipt;
4. the attendance sheet of the General Meeting certified as accurate by the bureau, the powers of the shareholders, the voting forms and the list of shareholders;
5. the annual accounts and the consolidated accounts for the year ended 31 December 2020;
6. the reports of the Statutory auditors on the statutory financial statements and the consolidated financial statements;
7. the statutory auditors' special reports;
8. a copy of the Company's articles of association;

Le Président constate que BDO Paris Audit & Advisory et FIDAG, co-commissaires aux comptes titulaires, sont absents.

Le Président indique que la feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que 18 actionnaires représentant 137.131.736 actions ordinaires sur les 220.899.976 actions ordinaires ayant le droit de vote (le nombre d'actions composant le capital s'élevant à 221.586.387 et le nombre d'actions auto-détenues par la Société s'élevant à 686.411), soit 62,08 % du nombre total des titres ayant le droit de vote, ont voté par correspondance ou donné pouvoir.

Le quorum étant d'un cinquième pour la partie ordinaire de la présente Assemblée Générale (soit 44.179.996 actions) et d'un quart pour la partie extraordinaire de la présente Assemblée Générale (soit 55.224.994 actions), le Président indique que le quorum requis par la loi, tant à titre ordinaire qu'à titre extraordinaire, étant réuni, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ensemble des résolutions inscrites à l'ordre du jour.

Le Secrétaire précise que l'Assemblée a pu prendre pleine et entière connaissance de tous les documents et informations nécessaires à son information préalablement au vote des résolutions.

Le Président donne ensuite la liste des documents déposés sur le bureau pour être mis à la disposition des actionnaires :

1. la copie de l'avis de réunion valant avis de convocation publié au BALO n°60 en date du 19 mai 2021 ;
2. la copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires au nominatif ;
3. la copie de la lettre d'information adressée aux commissaires aux comptes et la copie de l'accusé de réception y afférent ;
4. la feuille de présence de l'Assemblée Générale certifiée par le bureau, les pouvoirs des actionnaires, les formulaires de vote par correspondance et la liste des actionnaires ;
5. les comptes annuels et les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2020 ;
6. les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et sur les comptes consolidés ;
7. les rapports spéciaux des commissaires aux comptes ;
8. un exemplaire des statuts de la Société ;

MK

97

***Translation for information purpose only***

9. the agenda and the text of the draft resolutions proposed by the Board of directors that are submitted to the General Meeting;
10. the Board of directors' management report;
11. the Board of directors' report on the resolutions proposed to the General Meeting.

The Chairman declares that the documents that, in accordance with applicable legal provisions, shall be communicated to the shareholders, were made available to them at the Company's registered office within legal deadlines and that the Company has met with them, in accordance with legal provisions, the requests of documents that were made.

The Statutory auditors, duly convened, provided comments in advance of the meeting.

The Chairman reminds the General Meeting that the shareholders of the Company are called upon to deliberate on the following agenda:

For the ordinary general shareholders' meeting:

**First resolution** - Approval of the corporate accounts for the financial year ending on 31 December 2020;

**Second resolution** – Allocation of the financial result of the financial year ending on 31 December 2020;

**Third resolution** – Approval of the consolidated financial statements for the financial year ending on 31 December 2020;

**Fourth resolution** – Regulated agreements referred to in Articles L. 225-38 and seq. of the French Code of Commerce;

**Fifth resolution** – Authorization granted to the Board of directors for the purpose of buying, conserving or transferring the Company's shares;

For the extraordinary general shareholders' meeting:

**Sixth resolution** – Authorization granted to the Board of directors for the purpose of decreasing the share capital by cancelling treasury shares;

**Seventh resolution** – Powers.

9. l'ordre du jour et le texte des projets de résolutions proposées par le Conseil d'administration qui sont soumises à l'Assemblée Générale ;
10. le rapport de gestion du Conseil d'administration ;
11. le rapport du Conseil d'administration sur les résolutions proposées à titre ordinaire et extraordinaire.

Le Président déclare que les documents devant, selon la législation en vigueur, être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition au siège social dans les délais légaux et que la Société a satisfait, dans les conditions légales, aux demandes de documents dont elle est saisie.

Les co-commissaires aux comptes, dûment conviés, ont transmis leurs commentaires préalablement à la réunion.

Le Président rappelle que l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

A titre ordinaire :

**Première résolution** – Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;

**Deuxième résolution** – Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;

**Troisième résolution** – Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;

**Quatrième résolution** – Conventions règlementées visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce ;

**Cinquième résolution** – Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société ;

A titre extraordinaire :

**Sixième résolution** – Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions auto-détenues ;

**Septième résolution** – Pouvoirs.

MK

5/10

**Translation for information purpose only**

Then, the Chairman sets out the purpose of the resolutions included in the agenda.

Le Président expose ensuite l'objet des résolutions inscrites à l'ordre du jour.

**FOR THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

**A TITRE ORDINAIRE**

**FIRST RESOLUTION**

**PREMIÈRE RÉOLUTION**

**APPROVAL OF THE CORPORATE ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2020**

**APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

On the basis of (i) the management report and (ii) the annual accounts report of the auditors, the General Meeting, complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, approves the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2020, as they have been presented, which show a turnover of EUR 1,629,337 and a loss of EUR 2,184,816, and the operations detailed in these accounts and summarized in these reports.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, connaissance prise (i) du rapport de gestion du Conseil d'administration et (ii) du rapport sur les comptes annuels des commissaires aux comptes, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2020, tels qu'ils lui sont présentés, qui font apparaître un chiffre d'affaires d'un montant de 1.629.337 euros et une perte d'un montant de 2.184.816 euros. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Quorum required	44,179,996
Quorum reached	137,131,736
Total shareholders	18
Required majority vote	68,521,769
Votes for	137,036,544
Votes against	51,092
Abstention	44,100
Percentage of the "For" votes	99.96%

Quorum requis	44.179.996
Quorum atteint	137.131.736
Total Actionnaires	18
Majorité requise en voix	68.521.769
Voix pour	137.036.544
Voix contre	51.092
Abstention	44.100
Pourcentage de voix « Pour »	99,96%

**The first resolution is adopted by the majority of the votes casted.**

**La première résolution est adoptée à la majorité des votes exprimés.**

**SECOND RESOLUTION**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

**ALLOCATION OF THE FINANCIAL RESULT OF THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2020**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

On the basis of (i) the management report and (ii) the annual accounts report of the auditors, the General Meeting, complying with the quorum and majority requirement for ordinary general meetings, decides, in accordance with the board of directors' proposal, to allocate the loss of the financial year ending on 31 December 2020, amounting to EUR 2,184,816, to carried forward account.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, connaissance prise (i) du rapport du Conseil d'administration et (ii) du rapport sur les comptes annuels des commissaires aux comptes, décide, sur proposition du Conseil d'administration, d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui s'élève à 2.184.816 euros, au compte de report à nouveau.

MK

4  
RT 1.0

### **Translation for information purpose only**

The General Meeting specifies that, in accordance with article 243 bis of the French General tax code, no dividend has been allocated for the past three financial years.

L'Assemblée Générale précise, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois derniers exercices sociaux.

Quorum required	44,179,996
Quorum reached	137,131,736
Total shareholders	18
Required majority vote	68,521,769
Votes for	137,036,544
Votes against	51,092
Abstention	44,100
Percentage of the "For" votes	99.96%

Quorum requis	44.179.996
Quorum atteint	137.131.736
Total Actionnaires	18
Majorité requise en voix	68.521.769
Voix pour	137.036.544
Voix contre	51.092
Abstention	44.100
Pourcentage de voix « Pour »	99,96%

**The second resolution is adopted by the majority of the votes casted.**

**La seconde résolution est adoptée à la majorité des votes exprimés.**

### **THIRD RESOLUTION**

### **TROISIÈME RÉOLUTION**

#### **APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2020**

#### **APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

On the basis of (i) the group management report of the Board of directors and (ii) the report of the auditors on the consolidated accounts, the General Meeting, complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, approves the consolidated accounts for the financial year ending on 31 December 2020, as they have been presented to it, which show a turnover of EUR 39,145,622 and a profit of EUR 2,647,574. The General Meeting also approves the operations detailed in these accounts and summarized in these reports.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, connaissance prise (i) du rapport du Conseil d'administration sur la gestion du groupe et (ii) du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020, tels qu'ils lui sont présentés, qui font apparaître un chiffre d'affaires d'un montant de 39.145.622 euros et un bénéfice d'un montant de 2.647.574 euros. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports. .

Quorum required	44,179,996
Quorum reached	137,131,736
Total shareholders	18
Required majority vote	68,521,769
Votes for	137,087,636
Votes against	0
Abstention	44,100
Percentage of the "For" votes	100%

Quorum requis	44.179.996
Quorum atteint	137.131.736
Total Actionnaires	18
Majorité requise en voix	68.521.769
Voix pour	137.087.636
Voix contre	0
Abstention	44.100
Pourcentage de voix « Pour »	100%

**The third resolution is unanimously adopted by the votes casted.**

**La troisième résolution est adoptée à l'unanimité des votes exprimés.**

MK

5  
5) 1.0

**FOURTH RESOLUTION**

**REGULATED AGREEMENTS REFERRED TO IN ARTICLES L. 225-38 AND SEQ. OF THE FRENCH CODE OF COMMERCE**

After having acknowledge the special report of the auditors on the agreements referred to in articles L. 225-38 and seq. of the French Code of Commerce, the General Meeting, complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, ruling on the report, approves the agreements concluded and authorized by the Board of directors as referred to in the report.

The interested parties cannot take part in the vote of this resolution. Their shares shall therefore be excluded from the calculation of the majority.

Quorum required	44,179,996
Quorum reached	137,131,736
Total shareholders	18
Required majority vote	68,521,769
Votes for	137,087,450
Votes against	186
Abstention	44,100
Percentage of the "For" votes	99,99%

**The fourth resolution is adopted by the majority of the votes casted.**

**FIFTH RESOLUTION**

**AUTHORIZATION GRANTED TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE PURPOSE OF BUYING, HOLDING OR TRANSFERRING THE COMPANY'S SHARES**

The General Meeting complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, and on the basis of the report of the Board of directors, authorizes, in accordance with Articles L. 22-10-62 and L. 225-209-2 et seq. of the French Code of Commerce, the Board of directors, with power to subdelegate in accordance with applicable laws and regulations, to trade shares of the Company under the conditions and within the limits set forth in law and regulations. The purpose of this authorization is to enable the Company using the possibilities of intervention to trade in its own

**QUATRIÈME RÉOLUTION**

**CONVENTIONS REGLEMENTEES VISEES AUX ARTICLES L. 225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes s'agissant notamment des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, statuant sur ce rapport, approuve les conventions conclues et autorisées par le Conseil d'administration telles que visées dans le rapport des commissaires aux comptes.

Les personnes intéressées auxdites conventions ne pourront pas prendre part au vote de cette résolution. Leurs actions seront donc exclues du calcul de la majorité.

Quorum requis	44.179.996
Quorum atteint	137.131.736
Total Actionnaires	18
Majorité requise en voix	68.521.769
Voix pour	137.087.450
Voix contre	186
Abstention	44.100
Pourcentage de voix « Pour »	99,99%

**La quatrième résolution est adoptée à la majorité des votes exprimés.**

**CINQUIÈME RÉOLUTION**

**AUTORISATION DONNEE AU CONSEIL A L'EFFET D'ACHETER, DE CONSERVER OU DE TRANSFERER DES ACTIONS DE LA SOCIETE**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, autorise, conformément aux dispositions des articles L. 22-10-62 et L. 225-209-2 et suivants du Code de commerce, le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par les dispositions légales et réglementaires applicables, à opérer sur les propres actions de la Société dans les conditions et limites prévues par les textes législatifs et réglementaires. La présente

MK

↑ 1.0

**Translation for information purpose only**

shares as prescribed by applicable law and regulations, notably with a view:

- (i) to use all or some of the shares acquired to cover stock purchase option plans or free share plans, or any other forms of allocation, allotment or transfer intended for employees and officers of the Company and its subsidiaries and to effect any hedging transaction in connections with such plans and allotments, in accordance with the conditions set forth by law;
- (ii) to allocate them or assign them to corporate officers or employees of the Company and/or companies that are related to or will be related to it under the conditions and in the manner provided for by the applicable laws and regulations in particular in the context of (i) the participation in the benefits of the expansion of the business, (ii) the share purchase options scheme provided for by Articles L. 225-177 and seq. of the French Code of Commerce, and (iii) the regime of allotment of free shares provided for in Articles L. 225-197-I and seq. of the French Code of Commerce, as well as to carry out all hedging operations relating to these operations, under the conditions provided for by the market authorities and at such times as the Board of directors or the person acting on behalf of the Board of directors deems appropriate;
- (iii) to render them upon exercise of rights attached to securities giving the immediate or future right, by reimbursement, conversion, exchange, presentation of a warrant or in any other manner to the allocation of shares of the Company, and to carry out all hedging transactions in relation with the issuance of such securities under the conditions stipulated by the market authorities and at such times as the Board of directors or the person acting on behalf of the Board of directors deems appropriate;
- (iv) to hold them and recover them later in payment or exchange under potential external growth operations, in compliance with the applicable regulation;

autorisation a pour objet de permettre à la Société d'utiliser les possibilités d'intervention sur actions propres prévues par la loi et la réglementation applicables en vue, notamment :

- (i) d'utiliser tout ou partie des actions acquises pour mettre en œuvre tout plan d'options d'achat d'actions ou plan d'attribution gratuite d'actions, ou toute autre forme d'attribution, d'allocation ou de cession destinées aux salariés et dirigeants de la Société et de ses filiales et réaliser toute opération de couverture afférente à ces opérations, dans les conditions fixées par la loi ;
- (ii) de les attribuer ou de les céder aux mandataires sociaux ou aux salariés de la Société et/ou des sociétés qui lui sont liées ou lui seront liées dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions légales et réglementaires applicables notamment dans le cadre (i) de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise, (ii) du régime des options d'achat d'actions prévu par les articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce, et (iii) du régime de l'attribution gratuite d'actions prévu par les articles L. 225-197-I et suivants du Code de commerce, ainsi que de réaliser toutes opérations de couverture afférentes à ces opérations, dans les conditions prévues par les autorités de marché et aux époques que le Conseil d'administration ou la personne agissant sur la délégation du Conseil d'administration appréciera ;
- (iii) de les remettre lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant droit, immédiatement ou à terme, par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière à l'attribution d'actions de la Société, ainsi que de réaliser toutes opérations de couverture en relation avec l'émission de telles valeurs mobilières, dans les conditions prévues par les autorités de marché et aux époques que le Conseil d'administration ou la personne agissant sur la délégation du Conseil d'administration appréciera ;
- (iv) de les conserver et de les remettre ultérieurement en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, dans le cadre de la réglementation applicable ;

MK

10

9)

**Translation for information purpose only**

- (v) to ensure liquidity and stimulate the market of the Company's shares through an investment services provider acting independently under a liquidity contract in accordance with the code of conduct accepted by the AMF;
- (vi) to cancel them wholly or partially by way of share capital's decrease pursuant to the sixth resolution below.

This authorization will also allow the Company to trade its own shares for any other purpose that is authorized or that would come to benefit from a presumption of legitimacy under the legal and regulatory provisions applicable, or that may come to be recognized as a market practice by the AMF. In such case, the Company would inform its shareholders through a press release.

This authorization may be used at any time except during a public offering pertaining to the securities of the Company.

The share purchases may involve a maximum number of shares representing 10% of the shares comprising the share capital of the Company at any time whatsoever, this percentage applying to a capital adjusted pursuant to transactions affecting it after this General Meeting, it being specified that in the specific case of shares repurchased under a liquidity contract, the number of shares used for the calculation of the 10% limit is the number of shares purchased less the number of shares resold during the authorization period.

Notwithstanding the foregoing, the number of shares acquired with a view to their retention and subsequent remittance in connection with a merger, demerger or contribution may not exceed 5% of the share capital, in accordance with Article L. 22-10-62 of the Commercial Code.

Acquisitions, transfers or exchanges of shares may be made by any means, according to existing regulations, on one or more occasions, on a regulated market, a multilateral negotiation system, via a systematic internaliser or by mutual agreement, including through public offering or shares of block trades (which may be the entire program) and, where appropriate, by the use of derivative financial instruments (traded on a

- (v) d'assurer la liquidité et animer le marché de l'action de la Société par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement agissant de manière indépendante dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'AMF ;
- (vi) de les annuler totalement ou partiellement par voie de réduction du capital social en application de la sixième résolution ci-après.

La présente autorisation permettra également à la Société d'opérer sur ses propres actions en vue de toute autre finalité autorisée ou qui viendrait à bénéficier d'une présomption de légitimité par les dispositions légales et réglementaires applicables ou qui viendrait à être reconnue comme pratique de marché par l'AMF. Dans une telle hypothèse, la Société informerait ses actionnaires par voie de communiqué.

La présente autorisation pourra être utilisée à tout moment, à l'exception de périodes d'offre publique visant les titres de la Société.

Les achats d'actions pourront porter sur un nombre maximum d'actions représentant 10% des actions composant le capital social de la Société, à quelque moment que ce soit, ce pourcentage s'appliquant à un capital ajusté en fonction des opérations l'affectant postérieurement à la présente Assemblée Générale, étant précisé que s'agissant du cas particulier des actions rachetées dans le cadre d'un contrat de liquidité, le nombre d'actions pris en compte pour le calcul de la limite de 10% correspond au nombre d'actions achetées, déduction faite du nombre d'actions revendues pendant la durée de l'autorisation.

Nonobstant ce qui précède, le nombre d'actions acquises en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne pourra excéder 5 % du capital social conformément à l'article L. 22-10-62 du Code de commerce.

Les acquisitions, cessions, transferts ou échanges d'actions pourront être effectués par tous moyens, selon la réglementation en vigueur, en une ou plusieurs fois, sur un marché réglementé, sur un système multilatéral de négociation, auprès d'un internalisateur systématique ou de gré à gré, notamment par offre publique ou transactions de blocs d'actions (qui pourront atteindre la totalité du programme), et le cas échéant, par le recours

**Translation for information purpose only**

regulated market, a multilateral negotiation system, with a systematic internaliser or by mutual agreement), or warrants or securities giving rights to shares of the Company, or by setting up options such as purchases and sales of options of purchase or sale, or the issuance of securities giving right by conversion, exchange, redemption or exercise of a warrant or otherwise to shares in the Company held by it, and at such times as the Board of directors or the person acting on behalf of the Board of directors, as provided by law, deems appropriate, all in compliance with applicable laws and regulations.

The maximum purchase price must not exceed EUR 2 (excluding costs) per share.

The Board of directors may adjust the aforementioned purchase price in case of incorporation of premiums, reserves or profits resulting in either the increase in the nominal value of the shares or the creation and the free allocation of shares, as well as in the case of splitting of the nominal value of the share or share consolidation to reflect the impact of these operations on the share value.

The General Meeting also grants all powers to the Board of directors, with authority to sub-delegate under legal conditions, to place stock market or off exchange orders, to allocate or reallocate the shares acquired to the various objectives pursued under the applicable legal or regulatory requirements, to enter into any agreement, in particular for the keeping of records of purchases and sales of shares, to prepare all documents, to carry out all formalities, statements and press releases for all organizations, in particular the AMF, of the operations made pursuant to this resolution, to set the terms and conditions to preserve, if any, the preservation of the rights of holders of securities convertible into shares of the Company, of stock options or purchase of shares of the Company or rights to free allocation of shares of the Company in accordance with applicable laws and regulations and, where appropriate, with the contractual provisions providing for other adjustments, and generally, to do all that is necessary.

The General Meeting also grants all powers to the Board of directors, if the law or the AMF extends or

à des instruments financiers dérivés (négociés sur un marché réglementé, sur un système multilatéral de négociation, auprès d'un internalisateur systématique ou de gré à gré), ou à des bons ou valeurs mobilières donnant droit à des actions de la Société, ou par la mise en place de stratégies optionnelles telles que les achats et ventes d'options d'achat ou de vente, ou par l'émission de valeurs mobilières donnant droit par conversion, échange, remboursement, exercice d'un bon ou de toute autre manière à des actions de la Société détenues par cette dernière, et ce aux époques que le Conseil d'administration ou la personne agissant sur délégation du Conseil d'administration, dans les conditions prévues par la loi, appréciera, le tout dans le respect des dispositions légales et réglementaires applicables.

Le prix maximal d'achat ne devra pas excéder 2 euros (hors frais) par action.

Le Conseil d'administration pourra toutefois ajuster le prix d'achat susmentionné en cas d'incorporation de primes, de réserves ou de bénéfices, donnant lieu, soit à l'élévation de la valeur nominale des actions, soit à la création et à l'attribution gratuite d'actions, ainsi qu'en cas de division de la valeur nominale de l'action ou de regroupement d'actions pour tenir compte de l'incidence de ces opérations sur la valeur de l'action.

L'Assemblée Générale donne également tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, pour passer tous ordres en bourse ou hors marché, affecter ou réaffecter les actions acquises aux différents objectifs poursuivis dans les conditions légales ou réglementaires applicables, conclure tous accords, en vue notamment de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, établir tous documents, effectuer toutes formalités, toutes déclarations et communiqués auprès de tous organismes, et en particulier de l'AMF, des opérations effectuées en application de la présente résolution, fixer les conditions et modalités suivant lesquelles seront assurées, s'il y a lieu, la préservation des droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, d'options de souscription ou d'achat d'actions de la Société ou de droits d'attribution gratuite d'actions de la Société, en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables et, le cas échéant, avec les stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, et, de manière générale, faire tout ce qui est nécessaire.

L'Assemblée Générale confère également tous pouvoirs

**Translation for information purpose only**

completes the objectives benefiting from a presumption of legitimacy for share repurchase programs, with the effect of bringing to public attention, under the applicable legal and regulatory requirements, possible changes of the program regarding the modified objectives.

This authorization is granted for a period of eighteen (18) months from the date of his General Meeting, this authorization supersedes any previous delegation having the same purpose.

The Board of directors shall indicate in the report provided for in article L. 225-100 of the French Code of Commerce, the number of shares purchased and sold during the year, the average market price of purchase and sales, the amount of trading costs, the number of shares registered in the name of the Company at the year-end and their value evaluated at the purchase price, as well as their nominal value for each of the purposes, the number of shares used, any reallocation which they were subject to and the percentage of capital they represent.

<i>Quorum required</i>	44,179,996
<i>Quorum reached</i>	137,131,736
<i>Total shareholders</i>	18
<i>Required majority vote</i>	68,554,969
<i>Votes for</i>	137,082,986
<i>Votes against</i>	37,850
<i>Abstention</i>	10,900
<i>Percentage of the "For" votes</i>	99.97%

**The fifth resolution is adopted by the majority of the votes casted.**

**FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**SIXTH RESOLUTION**

**AUTHORIZATION GRANTED TO THE BOARD OF DIRECTORS DOR THE PURPOSE OD DECREASING THE SHARE CAPITAL BY CANCELLING TREASURY SHARES**

The General Meeting complying with the quorum and majority requirements for extraordinary general meetings, on the basis of the report of the Board of directors and special report of the auditors:

au Conseil d'administration, si la loi ou l'AMF venait à étendre ou à compléter les objectifs bénéficiant d'une présomption de légitimité pour les programmes de rachat d'actions, à l'effet de porter à la connaissance du public, dans les conditions légales et réglementaires applicables, les modifications éventuelles du programme concernant les objectifs modifiés.

La présente autorisation est donnée pour une durée de dix-huit (18) mois à compter du jour de la présente Assemblée Générale, ladite autorisation prive d'effet toute autorisation antérieure ayant le même objet.

Le Conseil d'administration indiquera, dans le rapport prévu à l'article L. 225-100 du Code de commerce, le nombre des actions achetées et vendues au cours de l'exercice, les cours moyens des achats et des ventes, le montant des frais de négociation, le nombre des actions inscrites au nom de la Société à la clôture de l'exercice et leur valeur évaluée au cours d'achat, ainsi que leur valeur nominale pour chacune des finalités, le nombre des actions utilisées, les éventuelles réallocations dont elles ont fait l'objet et la fraction du capital qu'elles représentent.

<i>Quorum requis</i>	44.179.996
<i>Quorum atteint</i>	137.131.736
<i>Total Actionnaires</i>	18
<i>Majorité requise en voix</i>	68.554.969
<i>Voix pour</i>	137.082.986
<i>Voix contre</i>	37.850
<i>Abstention</i>	10.900
<i>Pourcentage de voix « Pour »</i>	99,97%

**La cinquième résolution est adoptée à la majorité des votes exprimés.**

**A TITRE EXTRAORDINAIRE**

**SIXIEME RESOLUTION**

**AUTORISATION DONNEE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE REDUIRE LE CAPITAL SOCIAL PAR ANNULLATION D' ACTIONS AUTO-DETENUES**

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires

MK

57 10

**Translation for information purpose only**

aux comptes :

- authorizes the Board of directors, with the power to sub-delegate as provided for by applicable laws and regulations, in accordance with article L. 22-10-62 of the Commercial code to cancel, on one or more occasions, according to the conditions, and in such proportions and at such times that it shall decide, all or part of the shares that the Company holds or could hold following purchases carried out according to article L. 22-10-62 of the Commercial code, in the limit of 10% of the share capital ascertained at the moment of the cancellation decision (it being understood that this limit applies to an amount of the Company's share capital which will be, if necessary, adjusted in order to take into account the transactions affecting the share capital after this General Meeting) by periods of twenty-four (24) months;
  - to determine the definitive value of such the capital reduction, set the terms and conditions thereof record its completion;
  - to amend the Company's articles of association accordingly, and more generally do anything that may otherwise be necessary;
  - to record the successful completion of the cancellation transaction(s) and share capital decrease pursuant to this authorization, to allocate the difference between the carrying value of the cancelled securities and their nominal value on all types of premium and available reserves, as well as to amend accordingly the Company's articles of association, and carry out all formalities.
- autorise le Conseil d'administration avec faculté de subdélégation prévue par les dispositions légales et réglementaires applicables, conformément aux dispositions de L. 22-10-62 du Code de commerce, à annuler, en une ou plusieurs fois, selon les modalités, dans les proportions et aux époques qu'il décidera, tout ou partie des actions que la Société détient ou pourrait détenir par suite d'achats réalisés dans le cadre de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce, dans la limite de 10% du capital social constaté au moment de la décision d'annulation (étant précisé que cette limite s'applique à un montant du capital de la Société qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte des opérations affectant le capital social postérieurement à la présente Assemblée Générale) par périodes de vingt-quatre (24) mois ;
  - à arrêter le montant définitif de cette ou ces réductions de capital, en fixer les modalités et en constater la réalisation ;
  - à modifier en conséquence les statuts et plus généralement faire le nécessaire pour la mise en œuvre de la présente autorisation ;
  - à constater la réalisation de la ou des opérations d'annulation et de réduction de capital en vertu de la présente autorisation, imputer la différence entre la valeur comptable des titres annulés et leur valeur nominale sur tous postes de primes et réserves disponibles, ainsi qu'à modifier en conséquence les statuts de la Société, et accomplir toutes formalités.

This authorization is granted for a period of eighteen (18) months as from the date of the General Meeting, this authorization supersedes any previous delegation having the same purpose.

La présente autorisation est donnée pour une durée de dix-huit (18) mois à compter du jour de la présente assemblée générale, ladite autorisation prive d'effet toute autorisation antérieure ayant le même objet.

<i>Quorum required</i>	55,224,994
<i>Quorum reached</i>	137,131,736
<i>Total shareholders</i>	18
<i>Required majority vote</i>	91,401,116
<i>Votes for</i>	137,087,635
<i>Votes against</i>	33,201
<i>Abstention</i>	10,900
<i>Percentage of the "For" votes</i>	99.97%

<i>Quorum requis</i>	55.224.994
<i>Quorum atteint</i>	137.131.736
<i>Total Actionnaires</i>	18
<i>Majorité requise en voix</i>	91.401.116
<i>Voix pour</i>	137.087.635
<i>Voix contre</i>	33.201
<i>Abstention</i>	10.900
<i>Pourcentage de voix « Pour »</i>	99,97%

MK

The sixth resolution is adopted by the majority of the votes casted.

La sixième résolution est adoptée à la majorité des votes exprimés.

**SEVENTH RESOLUTION**

**SEPTIÈME RÉOLUTION**

**POWERS**

**POUVOIRS**

The General Meeting, complying with the quorum and majority requirement for extraordinary general meetings, grants all powers to the holders of the original version, copy or extract of these minutes to proceed with any necessary formality of publicity, filing or others

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, confère tous pouvoirs aux porteurs d'un original, de copies ou d'extraits du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

Quorum required	55,224,994
Quorum reached	137,131,736
Total shareholders	18
Required majority vote	91,401,116
Votes for	137,120,836
Votes against	0
Abstention	10,900
Percentage of the "For" votes	100%

Quorum requis	55.224.994
Quorum atteint	137.131.736
Total Actionnaires	18
Majorité requise en voix	91.401.116
Voix pour	137.120.836
Voix contre	0
Abstention	10.900
Pourcentage de voix « Pour »	100%

The seventh resolution is unanimously adopted by the votes casted.

La septième résolution est adoptée à l'unanimité des votes exprimés.

There being no more items on the agenda, the meeting closed at 4 p.m. (Paris time).

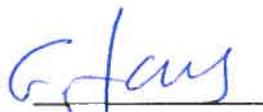
L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 16 heures (heure locale à Paris).

\*\*\*

\*\*\*

From the above-mentioned, minutes were taken, read and signed by the members of the bureau.

De tout ce que dessus, il a été dressé procès-verbal qui, après lecture faite, a été signé par les membres du bureau.

  
Le Président  
Guillaume James

  
Le Scrutateur  
Ian Ouaknine

  
Le Secrétaire  
Marta Kukhar