

**CS COMMUNICATION & SYSTEMES**  
**SOCIETE ANONYME AU CAPITAL de 19 586 847 euros**  
**SIEGE SOCIAL : 54-56, avenue Hoche, 75008 PARIS**  
**RCS PARIS 692.000.946**

---

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 26 JUIN 2018 A 10 H**

---

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

---

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte afin de soumettre à votre approbation des décisions qui relèvent d'une part de la compétence de l'assemblée générale ordinaire et d'autre part de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

Le présent rapport du Conseil d'Administration a pour objet de compléter votre information, en sus de celle figurant dans le rapport de gestion, sur les projets de résolutions qui sont soumis à votre approbation.

Dans le cadre de l'assemblée générale ordinaire annuelle, nous vous soumettons les résolutions suivantes :

- Approbation des comptes sociaux ;
- Approbation des comptes consolidés ;
- Affectation des résultats ;
- Approbation des charges et dépenses non déductibles ;
- Approbation des conventions et engagements réglementés visés par les articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce et faisant l'objet d'un rapport spécial des Commissaires aux comptes ;
- Renouvellement de mandats d'administrateurs ;
- Renouvellement du mandat de l'un des co-Commissaires aux comptes titulaire ;
- Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Yazid SABEG en raison de son mandat de Président du Conseil d'administration ;
- Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2017 à M. Eric BLANC-GARIN en raison de son mandat de Directeur Général ;
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au titre de l'exercice 2018 à M. Yazid SABEG, Président du Conseil d'Administration ;
- Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au titre de l'exercice 2018 à M. Eric BLANC-GARIN, Directeur Général ;
- Rémunération des administrateurs ;
- Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet d'acquérir les propres actions de la société.

Dans le cadre de l'assemblée générale extraordinaire, nous vous soumettons les résolutions suivantes :

- Modification des statuts relative à la désignation d'un administrateur salarié ;
- Modification des statuts relative à la nomination des Commissaires aux comptes ;
- Approbation de l'apport en nature de 11.294 actions de la société Novidy's à la Société, de son évaluation et de sa rémunération ;
- Approbation et constatation de la réalisation de l'Augmentation de capital consécutive à l'apport à la Société de 11.294 actions de la société Novidy's d'un montant de 12.396.181,46 euros et approbation des dispositions relatives à la prime d'apport et à son affectation – Emission corrélative de 1.939.931 actions ordinaires ;
- Modification des statuts corrélative à la réalisation de l'augmentation de capital consécutive à l'apport ;
- Délégation de compétence au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le capital et d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
- Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter, en cas de demandes excédentaires, le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;

- Délégation de compétence donnée pour 26 mois au Conseil d'Administration en vue de procéder à des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe ;
- Délégation de pouvoirs à donner au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société en vue de rémunérer des apports en nature de titres de capital et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital consentis à la Société ;
- Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions de performance existantes ou à émettre ;
- Autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet d'annuler des actions propres par la société ;
- Pouvoirs et formalités.

—

## PREAMBULE

### MARCHE DES AFFAIRES SOCIALES

- **Marche des affaires sociales depuis le début de l'exercice 2018**

La Société a annoncé la mise en œuvre du plan *Ambition 2021* qui a pour objectifs d'atteindre, à horizon 3 ans, un chiffre d'affaires de 300 millions d'euros et une marge opérationnelle de 8%, par développement organique et croissance externe ciblée sur ses marchés. La Société vise en priorité des opérations de croissance externe en Europe sur les secteurs croissants de la défense et sécurité publique, du spatial et de la cybersécurité.

Les premières étapes de ce plan ont été annoncées le 23 avril 2018 par voie de communiqué de presse avec :

- l'entrée en négociation exclusive pour l'acquisition du groupe Novidy's, spécialisé en cybersécurité. Les dix-septième, dix-huitième et dix-neuvième résolutions ont pour objet de soumettre à votre approbation la réalisation de l'opération de rapprochement envisagée avec la société Novidy's ; et
- le lancement d'une augmentation de capital à hauteur d'environ 10 millions d'euros (prime incluse) envisagée au cours du mois de juillet 2018 pour permettre la poursuite des opérations de croissance externe dans le cadre de son plan de développement. Les vingtième et vingt-et-unième résolutions ont pour objet de déléguer au conseil d'administration la compétence pour réaliser cette augmentation de capital avec maintien du DPS et possibilité d'extension (*green shoe*).

Sopra Steria Group, actionnaire de la société CS Communication & Systèmes à hauteur de 11,4% du capital, a manifesté son soutien au plan *Ambition 2021* présenté par la société CS et s'est déclaré disposée à garantir la souscription de l'augmentation de capital envisagée à hauteur de 75% de son montant, selon les conditions usuelles pour ce type d'opération, garantissant ainsi sa réalisation.

- **Marche des affaires sociales au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017**

En ce qui concerne la marche des affaires sociales au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, nous vous renvoyons au rapport de gestion.

—

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Nous vous proposons désormais d'examiner chacune des résolutions soumises à votre approbation.

## **I- DECISION RELEVANT DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

### **1. AUTORISATION DONNEE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET D'ACQUERIR LES PROPRES ACTIONS DE LA SOCIETE (14<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

#### **Objectifs de la quatorzième résolution**

La quatorzième résolution renouvelle l'autorisation donnée au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois de faire acheter par la Société ses propres actions (y compris dans le cadre d'un contrat de liquidité). L'autorisation prévoit que le prix maximum d'achat est fixé à 12 euros et le nombre d'actions pouvant être acquises est limité à 10% du nombre d'actions composant le capital social de la Société. Les objectifs du programme de rachat d'actions sont détaillés ci-dessous dans la quatorzième résolution.

Il vous est demandé d'autoriser le Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, à procéder à un programme de rachat par la société de ses propres actions dans la limite de 10% du capital social, soit compte tenu des 40 281 actions auto-détenues à la date du 20 avril 2018, un maximum de 1.918.363 actions, le tout dans la limite de 23 020 356 euros, hors frais de négociation. La présente demande d'autorisation s'inscrit dans le cadre des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce. Ce programme de rachat fera l'objet d'un Document descriptif, publié préalablement à la réalisation du programme, en application de l'article L 451-3 du Code monétaire et financier et des articles 241-1 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

La société qui peut disposer de ressources a en effet décidé de mettre en œuvre un programme de rachat d'actions propres afin d'optimiser la rentabilité de ses fonds propres, de développer les opérations relatives en termes de bénéfice par action et de maximiser, de façon générale, la création de valeur pour l'actionnaire.

Les actions ainsi rachetées pourraient recevoir toute affectation autorisée par la loi et notamment :

- l'attribution ou la cession d'actions aux salariés au titre de leur participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise ou la mise en œuvre de tout plan d'épargne d'entreprise ou de groupe (ou plan assimilé) dans les conditions prévues par la loi, notamment les articles L.3332-1 et suivants du Code du travail ; ou
- l'attribution gratuite d'actions dans le cadre des dispositions des articles L.225-197-1 et suivants du Code de commerce ; ou
- de manière générale, honorer des obligations liées à des programmes d'allocations d'actions aux salariés ou mandataires sociaux de l'émetteur ou d'une entreprise associée ; ou
- la remise d'actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière ; ou
- l'annulation de tout ou partie des titres ainsi rachetés ; ou
- la remise d'actions (à titre d'échange, de paiement ou autre) dans le cadre d'opérations de croissance externe, de fusion, de scission ou d'apport ; ou
- l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action CS Communication & Systèmes par un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte déontologique reconnue par l'Autorité des marchés financiers.

Ce programme serait également destiné à permettre la mise en œuvre de toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des marchés financiers, et plus généralement, la réalisation de toute autre opération conforme à la réglementation en vigueur. Dans une telle hypothèse, la Société informera ses actionnaires par voie de communiqué.

Ces autorisations seraient valables pour une période de dix-huit mois à compter de l'Assemblée Générale Mixte du 26 juin 2018 pour un prix maximum d'achat de 12 euros par action, sous réserve des ajustements liés aux éventuelles opérations sur le capital social et/ou le montant nominal des actions.

Les achats, cessions, transferts ou échanges d'actions pourront être effectués par tous moyens (y compris le cas échéant par l'utilisation d'instruments dérivés, notamment par opérations optionnelles) pour autant que ces derniers ne concourent pas à accroître la volatilité du cours de l'action de façon significative. Ces opérations pourront intervenir à tout moment, sous réserve des périodes d'abstention prévues par la loi et le Règlement Général de l'AMF et sauf en période d'offre publique visant les titres de la Société. La part maximale pouvant être acquise ou transférée sous forme de bloc de titres pourra atteindre la totalité du programme de rachat d'actions autorisé. Le paiement pourra être effectué de toute manière.

Les actions détenues par la société au jour de la présente Assemblée Générale s'imputeront sur le plafond de 10%

du capital social.

Nous vous demandons donc d'autoriser le Conseil d'Administration à mettre en œuvre ce programme de rachat selon les dispositions décrites et les conditions visées dans le Document descriptif, de conférer au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, tous pouvoirs pour passer tous ordres de bourse, conclure tous accords, notamment en vue de la tenue des registres des achats et des ventes d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'AMF, de remplir toutes formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire.

Nous vous demandons également de conférer tous pouvoirs au Conseil d'Administration, pour procéder aux ajustements du prix unitaire des titres à acquérir en raison d'éventuelles opérations financières de la société, et pour procéder aux ajustements du nombre maximum de titres à acquérir en proportion de la variation du nombre des actions en raison du regroupement ou de la division des actions.

La présente autorisation rendrait caduque l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 30 juin 2017.

## **II- DECISIONS RELEVANT DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

### **2. MODIFICATION DES STATUTS RELATIVE A LA DESIGNATION D'UN ADMINISTRATEUR SALARIE (15<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

#### **Objectifs de la quinzième résolution**

La quinzième résolution a pour objet de mettre en œuvre les dispositions de la loi relative à la sécurisation de l'emploi (telle que modifiée par la loi Rebsamen relative au dialogue social et à l'emploi) et, plus précisément, celles en lien avec la désignation d'un administrateur salarié au sein des groupes qui emploient au moins 1000 salariés en France. La première étape, objet de la quinzième résolution, consiste à modifier les statuts de la Société pour y introduire le mode de désignation de cet administrateur salarié. Il vous est proposé, dans le cadre de cette résolution, d'opter pour une désignation par le Comité Central d'Entreprise.

Il vous est proposé dans la quinzième résolution de modifier l'article 12 des statuts de la Société afin d'y introduire un paragraphe 4 relatif aux modalités de nomination du ou des administrateurs représentant les salariés au sein du Conseil d'Administration, en application des dispositions de la loi n°2013-504 du 14 juin 2013 relative à la sécurisation de l'emploi telle que modifiée par la loi n°2015-994 relative au dialogue social et à l'emploi du 17 août 2015.

Depuis la loi du 17 août 2015, la Société est entrée dans le champ d'application de ces dispositions qui prévoient que le nombre des administrateurs représentant les salariés est au moins égal à deux dans les sociétés qui comptent plus de douze administrateurs et à un dans les autres cas.

La loi laisse le choix entre plusieurs modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés. Ainsi, conformément aux dispositions légales, le Conseil d'Administration, vous propose la désignation par le comité central d'entreprise.

Sous réserve du vote des sixième et septième résolutions soumises à votre approbation, le Conseil d'Administration sera composé de dix membres à l'issue de l'Assemblée Générale et un seul administrateur représentant les salariés devra ainsi être désigné par le comité central d'entreprise dans les six mois suivant l'Assemblée, soit au plus tard le 26 décembre 2018.

La durée du mandat de l'administrateur représentant les salariés est identique à celle des administrateurs désignés par l'Assemblée Générale, soit trois ans. Il a les mêmes droits et obligations que ceux des autres administrateurs élus par l'Assemblée Générale, à l'exception de l'obligation de détenir des actions de la Société.

Il est tenu dans l'exercice de son mandat aux mêmes obligations de confidentialité que les autres administrateurs et encourt les mêmes responsabilités. Le statut des administrateurs représentant les salariés fait toutefois l'objet de dispositions légales spécifiques.

Le nouveau paragraphe 4 de l'article 12 des statuts serait rédigé comme suit :

*« 4) Le conseil d'administration comprend en outre, en vertu de l'article L. 225-27-1 du code de commerce, un administrateur représentant les salariés du groupe. Au cas où le nombre des administrateurs nommés par l'assemblée générale de la société dépasse douze, un deuxième administrateur représentant les salariés est désigné*

conformément aux dispositions ci-dessous, dans un délai de six mois après la cooptation par le conseil ou la nomination par l'assemblée générale du nouvel administrateur.

Le nombre de membres du conseil à prendre en compte pour déterminer le nombre d'administrateurs représentant les salariés est apprécié à la date de désignation des représentants des salariés au conseil. Ni les administrateurs élus par les salariés en vertu de l'article L. 225-27 du code de commerce, ni les administrateurs salariés actionnaires nommés en vertu de l'article L. 225-23 du code de commerce ne sont pris en compte à ce titre.

Les administrateurs représentant les salariés doivent être titulaires d'un contrat de travail, d'au moins deux ans d'ancienneté au moment de leur nomination, conclu avec la société ou l'une de ses filiales directes ou indirectes dont le siège social est fixé sur le territoire français.

La durée du mandat des administrateurs représentant les salariés est de trois ans.

La réduction à douze ou moins de douze du nombre des administrateurs nommés par l'assemblée générale ordinaire annuelle est sans effet sur la durée du mandat de l'ensemble des représentants des salariés au conseil, qui prend fin à l'arrivée de son terme normal.

En cas de vacance pour quelque cause que ce soit d'un siège d'administrateur représentant les salariés, le siège vacant est pourvu dans les conditions fixées par l'article L. 225-34 du code de commerce.

Par exception à la règle prévue à l'article 12 paragraphe 2 des présents statuts pour les administrateurs nommés par l'assemblée générale, les administrateurs représentant les salariés au conseil ne sont pas tenus de posséder un nombre minimum d'actions.

Les administrateurs représentant les salariés sont désignés par le comité central d'entreprise de CS Systèmes d'Information.

Les dispositions du présent paragraphe 4 cesseront de s'appliquer lorsqu'à la clôture d'un exercice, la société ne remplira plus les conditions préalables à la nomination d'administrateurs représentant les salariés, étant précisé que le mandat de tout administrateur représentant les salariés nommé en application du présent paragraphe 4 prendra fin à l'issue de la réunion au cours de laquelle le conseil constate la sortie du champ de l'obligation.»

### **3. MODIFICATION DES STATUTS RELATIVE A LA NOMINATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES (16<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

#### **Objectifs de la seizième résolution**

La seizième résolution a pour objet de mettre en œuvre les dispositions de la loi n°2016-1691 du 9 décembre 2016, en vertu de laquelle la désignation d'un commissaire aux comptes suppléants n'est plus obligatoire lorsque le commissaire aux comptes titulaire est une personne morale. La Société souhaite tirer les conséquences de ce nouveau dispositif légal et ajuster en conséquence ses statuts.

Il vous est proposé à la seizième résolution de décider de supprimer le deuxième alinéa de l'article 20 des statuts de la Société et de constater en conséquence que l'article 20 sera désormais rédigé de la manière suivante :

#### **ARTICLE 20 – NOMINATION ET FONCTIONS -**

*« Le contrôle de la société est effectué par deux commissaires aux comptes nommés par l'assemblée générale ordinaire et qui exercent leur mission conformément à la loi. »*

Il vous est enfin proposé de décider que le Conseil d'Administration aura tout pouvoir, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, à l'effet de procéder à toutes les formalités utiles ou nécessaires pour la réalisation cette modification statutaire.

\*\*\*\*\*

#### Objectifs des dix-septième, dix-huitième et dix-neuvième résolutions :

L'opération de rapprochement envisagée avec la société Novidy's, ayant fait l'objet d'un communiqué de presse de la part de la Société en date du 23 avril 2018, s'inscrit dans le cadre du plan *Ambition 2021*. L'acquisition envisagée prévoit qu'environ (i) 70% des actions de la société Novidy's seraient cédées en numéraire à la Société ou à toute filiale de son choix et (ii) 30% des actions de la société Novidy's seraient apportées à la Société sous la forme d'un apport en nature en contrepartie duquel les vendeurs recevraient des actions de la Société. Les dix-septième, dix-huitième et dix-neuvième résolutions ont pour objet d'approuver l'opération d'apport, laquelle conditionne la réalisation de l'opération de rapprochement dans son ensemble.

#### 4. APPROBATION DE L'APPORT EN NATURE DE 11.294 ACTIONS DE LA SOCIETE NOVIDY'S A LA SOCIETE, DE SON EVALUATION ET DE SA REMUNERATION (17<sup>ème</sup> RESOLUTION)

Créé en 2009, le groupe Novidy's est parvenu à s'établir rapidement comme un acteur reconnu du domaine de la cybersécurité, présent dans le conseil, l'intégration de solutions de sécurité et les services managés.

Ce rapprochement envisagé avec Novidy's complèterait idéalement le positionnement du Groupe CS et lui permettrait d'accélérer son développement en France puis dans les autres pays européens, grâce à :

- un réseau commercial et une base installée importants dans des secteurs de clientèle complémentaires,
- une offre de services managés (Security Operation Center), complémentaire des offres de produits, de conseil et d'intégration,
- des partenariats technologiques forts,
- une solide équipe de consultants.

Nous vous rappelons que le 23 avril 2018, la société CS Communication & Systèmes a remis aux actionnaires de Novidy's une offre portant sur l'acquisition de 100% du capital et des droits vote de la société Novidy's, représenté à la date de réalisation de l'opération par 38.630 actions. Cette offre prévoit un engagement d'exclusivité de négociation au profit de la Société jusqu'au 26 juin 2018.

L'offre a établi le cadre contractuel général de l'acquisition envisagée comme suit :

- (i) 27.336 actions, soit 70,76% des actions de Novidy's, seraient cédées à la société CS Communication & Systèmes ou à tout affilié de son choix détenu à 100% qu'elle déciderait de se substituer, en ce compris CS Systèmes d'Information, pour un montant de 30.003.720,24 euros,
- (ii) 11.294 actions, soit 29,24% des actions de Novidy's, seraient apportées sous forme d'un apport en nature pour un montant de 12.396.181,46 euros.

Le prix total d'acquisition des actions transférées est égal à un montant de 42.399.901,70 euros.

Le montant de 30.003.720,24 euros sera payé en numéraire à la date de réalisation de l'acquisition envisagée, par recours à emprunts bancaire et obligataire.

Le 31 mai 2018, un traité d'apport rédigé a été conclu entre d'une part, les actionnaires de Novidy's apportant les actions apportées et d'autre part, CS Communication & Systèmes (le « **Traité d'Apport** »).

Aux termes du Traité d'Apport, il a été convenu que l'apport des actions de Novidy's soit rémunéré par l'émission de 1.939.931 actions ordinaires nouvelles CS Communication & Systèmes (les « **Actions Ordinaires** »).

Dans ce contexte, il vous est proposé à la dix-septième résolution, conformément à l'article L. 225-147 du Code de commerce, d'approuver l'intégralité des termes et conditions du traité d'apport (ci-après le « **Traité d'Apport** ») établi par acte sous seing privé, le 31 mai 2018, entre la Société et les actionnaires de la société Novidy's, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 4 rue Paul Dautier Immeuble Energy 2 – 78140 Vélizy-Villacoublay, identifiée sous le numéro 511 055 006 RCS Versailles (ci-après « **Novidy's** ») et les actionnaires apporteurs ci-après les « **Apporteurs** »), aux termes duquel les Apporteurs se sont engagés à apporter à la Société, la pleine propriété de 11.294 actions Novidy's qu'ils détiennent, représentant 29,24% du capital de Novidy's, pour un montant global de 12.396.181,46 euros (ci-après l'« **Apport** »), et en conséquence l'Apport, selon la répartition entre Apporteurs qui figure en Annexe 1 du texte des résolutions.

Vous pourrez prendre connaissance du communiqué publié le 5 juin 2018 sur le site internet de la Société – figurant en Annexe 2 du présent rapport - décrivant l'opération d'Apport et l'augmentation de capital corrélative de la Société par émission d'actions ordinaires.

Vous pourrez prendre connaissance des rapports des commissaires aux apports établis par Monsieur Hugues de Noray et Monsieur Pascal Housseau, désignés par ordonnance du Président du Tribunal de commerce de Paris en date du 2 mai 2018 et portant notamment sur la valeur de l'Apport et sur la rémunération de l'Apport, lesquels ont été déposés au greffe du Tribunal de commerce de Paris.

Vous pourrez enfin prendre connaissance du Traité d'Apport.

Nous vous proposons également :

- d'approuver l'évaluation des 11.294 actions de Novidy's faisant l'objet de l'Apport à la Société pour un montant global de 12.396.181,46 d'euros, soit d'environ 1.097,59 euros par action Novidy's apportée ; et
- d'approuver la rémunération de l'Apport, aux termes de laquelle les Apporteurs se verront attribuer, dès leur émission, un nombre de 1.939.931 actions ordinaires nouvelles de la Société (les « **Actions Ordinaires** »), dans les conditions prévues par le Traité d'Apport et selon la répartition figurant en Annexe 1 du texte des résolutions.

- **Incidence de l'émission proposée**

Les émissions proposées d'Actions Ordinaires en rémunération de l'Apport auront une incidence sur la situation de chaque actionnaire au regard de sa quote-part de capitaux propres, proportionnellement à la dilution qui résultera pour lui de ces émissions.

Incidence de l'augmentation de capital sur la quote-part des capitaux propres

A titre indicatif, l'incidence des émissions sur la quote-part des capitaux propres par action (*calculs effectués sur la base des capitaux propres de la Société au 31 décembre 2017 tels qu'ils ressortent des comptes sociaux au 31 décembre 2017 et du nombre d'actions composant le capital social de la société à cette date*) :

	Quote-part des capitaux propres (en euros)	
	Base non diluée	Base pleinement diluée
Avant l'Apport	5,93	5,81
Après émission des Actions Ordinaires	5,97	5,86

A titre indicatif, l'incidence des émissions sur la quote-part des capitaux propres par action (*calculs effectués sur la base des capitaux propres consolidés part du groupe au 31 décembre 2017 tels qu'ils ressortent des comptes consolidés au 31 décembre 2017 et du nombre d'actions composant le capital social de la société à cette date*) :

	Quote-part des capitaux propres (en euros)	
	Base non diluée	Base pleinement diluée
Avant l'Apport	2,19	2,26
Après émission des Actions Ordinaires	2,57	2,62

Incidence de l'augmentation de capital sur la situation de l'actionnaire

A titre indicatif, l'incidence de l'augmentation de capital sur la participation dans le capital d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la société préalablement à l'émission (*calculs effectués sur la base du nombre d'actions composant le capital social de la société au 31 décembre 2017*) serait la suivante :

	Participation de l'actionnaire (en%)	
	Base non diluée	Base diluée
Avant l'Apport	1%	0,95%
Après émission des Actions Ordinaires	0,91%	0,87%

## Incidence théorique de l'émission des Actions Ordinaires sur la valeur boursière actuelle de l'action

### Valeur boursière avant émission des Actions Ordinaires

Incidence théorique sur la valeur boursière de l'action, soit 6,92 euros (moyenne des cours de clôture des 20 séances de bourse précédant la date du Conseil d'Administration du 4 juin 2018) :

	Base non diluée	Base diluée
Nombre d'actions existantes	19.586.847	20.678.347
Valeur boursière par action	6,92€	6,92€
Capitalisation boursière théorique	135.540.981€	143 073 483€

### Augmentation de capital consécutive à l'Apport

Nombre d'Actions Ordinaires	1.939.931
Montant de l'augmentation de capital en valeur nominale	1.939.931€

### Valeur boursière après émission des Actions Ordinaires

	Base non diluée	Base diluée
Nombre d'actions existantes	21.526.778	22 618 278
Valeur boursière par action	6,92€	6,92€
Capitalisation boursière théorique	148 943 777€	156 495 865€

Il est précisé que cette approche théorique est donnée à titre purement indicatif et ne préjuge en rien de l'évolution future de l'action.

## 5. **APPROBATION ET CONSTATATION DE LA REALISATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL CONSECUTIVE A L'APPORT A LA SOCIETE DE 11.294 ACTIONS DE LA SOCIETE NOVIDY'S D'UN MONTANT DE 12.396.181,46 EUROS ET APPROBATION DES DISPOSITIONS RELATIVES A LA PRIME D'APPORT ET A SON AFFECTATION – EMISSION CORRELATIVE DE 1.939.931 ACTIONS ORDINAIRES (18<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

En conséquence de l'approbation de la dix-septième résolution, nous vous demandons, conformément à l'article L.225-147 du Code de commerce, de :

- 1 constater la réalisation de l'ensemble des conditions suspensives mentionnées à l'article 5 du Traité d'Apport, y compris la réalisation des conditions suspensives mentionnées aux articles 5.1 (iii) et (iv) du Traité d'Apport, seules conditions suspensives prévues au Traité d'Apport qui n'étaient pas encore satisfaites préalablement à la tenue de la présente Assemblée et constater, en conséquence, la réalisation définitive de l'Apport objet du Traité d'Apport ;
- 2 décider en conséquence d'augmenter le capital social et de constater la réalisation de cette augmentation de capital, d'un montant nominal de 1.939.931 euros par l'émission de 1.939.931 actions ordinaires nouvelles de la Société d'une valeur nominale de 1 euro chacune, entièrement libérées (les « **Actions Ordinaires** ») ; les Actions Ordinaires sont émises en rémunération de l'Apport et attribuées aux Apporteurs en rémunération de leurs apports selon la répartition figurant en Annexe 1 ;
- 3 constater du fait de l'émission des Actions Ordinaires que le capital de la Société est porté de la somme de 19.586.847 euros à 21.526.778 euros ;
- 4 décider que les Actions Ordinaires émises en rémunération de l'Apport, porteront jouissance courante à compter de leur émission, seront entièrement assimilées aux actions existantes, jouiront des mêmes droits et seront soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions des assemblées générales et feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris, sur la même ligne de cotation que les actions existantes de la Société dès leur émission ;
- 5 décider que la différence entre d'une part, la valeur de l'Apport (soit 12.396.181,46 euros) et d'autre part, la valeur nominale des actions émises en rémunération de l'Apport (soit 1.939.931 euros), constitue une prime d'apport d'un montant de 10.456.250,46 euros, laquelle sera inscrite à un compte « **Prime d'Apport** » ;



- 6 décider que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs afin de, sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais, droits et impôts liés à l'Apport, à sa réalisation et à ses conséquences, sur le montant de la prime d'apport et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital ;
- 7 décider que le Conseil d'administration aura tout pouvoir, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, à l'effet de prendre toute disposition utile, établir, négocier et signer tous accords, contrats, engagements, actes, documents confirmatifs, supplétifs ou autres et effectuer toute formalité utile à la constatation de la réalisation de l'Apport et de l'augmentation de capital décidée par la présente résolution et y donner effet et notamment demander l'admission des actions ordinaires nouvelles ainsi émises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris, sur la même ligne de cotation que les actions existantes de la Société et pour procéder à toutes les formalités utiles ou nécessaires pour la réalisation de la modification statutaire décidée par la présente résolution.

**6. MODIFICATION DES STATUTS CORRELATIVE A LA REALISATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL CONSECUTIVE A L'APPORT (19<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

La dix-neuvième résolution est relative à la modification des statuts corrélative à la réalisation de l'augmentation de capital décrite aux termes du paragraphe précédent.

L'article 6 des statuts « CAPITAL SOCIAL » serait modifié ainsi qu'il suit :

**ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL -**

*« Le capital social est fixé à la somme de 21.526.778 euros.*

*Il est divisé en 21.526.778 actions de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées et toutes de même catégorie. »*

Il vous est demandé de conférer tout pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, à l'effet de procéder à toutes les formalités utiles ou nécessaires pour la réalisation de la modification statutaire décidée par la dix-neuvième résolution.

\*\*\*\*\*

**Objectifs des vingtième et vingt-et-unième résolutions :**

Les vingtième et vingt-et-unième résolutions ont pour objet de mettre en œuvre la deuxième étape du plan ambition 2021. Pour permettre la poursuite des opérations de croissance externe et leur financement dans le cadre de son plan de développement, le groupe envisage de procéder à une augmentation de capital d'environ 10 millions d'euros (prime incluse) en juillet prochain.

Cette augmentation de capital prendra la forme d'une augmentation de capital avec maintien du DPS des actionnaires de la Société.

Le montant de la délégation pourrait permettre à l'entreprise de lancer une autre augmentation de capital de même ampleur d'ici deux ans afin de saisir de toute opportunité de financement pour poursuivre la mise en œuvre du plan Ambition 2021, tout en y associant les actionnaires de la Société.

**7. DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET D'AUGMENTER LE CAPITAL ET D'EMETTRE DES ACTIONS ORDINAIRES ET/OU DES VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL SOCIAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES (20<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

Au titre de la vingtième résolution, il est demandé à l'Assemblée Générale, conformément aux dispositions des articles L. 225-129 et suivants, L.225-132 à L.225-134, L.228-91 et suivants du Code de commerce, et notamment des articles L.225-129-2 et L.228-92, de :

- déléguer au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, sa compétence à l'effet de décider et réaliser, en une ou plusieurs fois, tant en

France qu'à l'étranger, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, soit en euros, soit en devises étrangères, soit en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies, une ou plusieurs augmentations du capital, par l'émission à titre onéreux ou gratuit, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, (i) d'actions ordinaires de la Société, (ii) de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital de la Société ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou (iii) de valeurs mobilières, y compris de titres de créance, donnant accès à des titres de capital de la Société à émettre, étant précisé que la souscription de ces actions et autres valeurs mobilières pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances ;

- décider que sont expressément exclues de la présente délégation de compétence les émissions d'actions de préférence et de valeurs mobilières donnant accès par tout moyen, immédiatement ou à terme, à des actions de préférence ;
- décider que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale faire usage de la présente délégation de compétence, pendant toute période d'offre publique d'achat ou d'échange visant les titres de la Société ;
- décider en conséquence que : (a) le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente résolution ne pourra excéder quatre (4) millions d'euros (ou sa contre-valeur en euros à la date d'émission en cas d'émission en monnaie étrangère ou en unité de compte établie par référence à plusieurs monnaies), à ce montant s'ajoutera le montant nominal des actions ordinaires à émettre, le cas échéant, pour préserver, conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles, prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société ; (b) le montant nominal maximum global des valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital de la Société susceptibles d'être émises en vertu de la présente résolution ne pourra excéder vingt (20) millions d'euros (ou sa contre-valeur en euros à la date d'émission en cas d'émission en monnaie étrangère ou en unité de compte établie par référence à plusieurs monnaies) ;
- fixer à vingt-six (26) mois, à compter du jour de la présente assemblée, la durée de validité de la délégation de compétence faisant l'objet de la présente résolution ;
- décider que les actionnaires ont, dans les conditions prévues par la loi et fixées par le Conseil d'Administration, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit préférentiel de souscription irréductible aux actions ordinaires ou aux valeurs mobilières émises en vertu de la présente résolution ;
- décider que le Conseil d'Administration aura la faculté de conférer aux actionnaires le droit de souscrire à titre réductible un nombre d'actions ou de valeurs mobilières supérieur à celui qu'ils pourraient souscrire à titre irréductible, proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et, en tout état de cause, dans la limite de leur demande ;
- décider que, si les souscriptions à titre irréductible et, le cas échéant, à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité d'une émission d'actions ou de valeurs mobilières telles que définies ci-dessus, conformément aux dispositions de l'article L.225-134 du Code de commerce, le Conseil d'Administration pourra dans les conditions prévues par la loi et dans l'ordre qu'il déterminera, utiliser, l'une et/ou l'autre des facultés ci-après :
  - limiter l'augmentation de capital au montant des souscriptions sous la condition que celui-ci atteigne au moins les trois-quarts de l'augmentation décidée,
  - répartir librement tout ou partie des actions ou valeurs mobilières émises non souscrites,
  - offrir au public tout ou partie des actions ou valeurs mobilières émises non souscrites, sur le marché français et/ou international ;
- décider que les émissions de bons de souscription d'actions de la Société pourront être réalisées soit par souscription en numéraire, soit par attribution gratuite aux propriétaires d'actions anciennes, étant précisé que dans ce dernier cas, le Conseil d'Administration pourra décider, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, que les droits d'attribution formant rompus ne seront pas négociables et que les titres correspondants seront vendus ;
- prendre acte du fait que cette délégation emporte de plein droit au profit des titulaires des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles auxquelles ces valeurs mobilières donneront droit ;

- décider que le Conseil d'Administration aura tout pouvoir, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, pour mettre en œuvre la présente délégation et procéder, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il déterminera, aux émissions susvisées – ainsi que le cas échéant d'y surseoir – à l'effet notamment de :
  - déterminer les dates, les montants et les modalités de toute émission et ainsi que les titres à émettre et les forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer,
  - arrêter les prix d'émission (en ce compris la prime d'émission) et conditions des émissions et fixer les montants à émettre,
  - décider, en outre, dans le cas de valeurs mobilières représentatives de titres de créance, de leur caractère subordonné ou non (et, le cas échéant de leur rang de subordination, conformément aux dispositions de l'article L.228-97 du Code de commerce) ; fixer leur taux d'intérêt (notamment intérêt à taux fixe ou variable ou à coupon zéro ou indexé), leur durée (déterminée ou indéterminée) et les autres modalités d'émission (y compris le fait de leur conférer des garanties ou des sûretés) et d'amortissement (y compris de remboursement par remise d'actifs de la Société) ; le cas échéant, ces titres pourraient prendre la forme d'obligations complexes au sens entendu par les autorités boursières (par exemple, du fait de leurs modalités de remboursement ou de rémunération ou d'autres droits tels qu'indexation, faculté d'options) ; modifier, pendant la durée de vie des titres concernés, les modalités visées ci-dessus, dans le respect des formalités applicables,
  - déterminer le mode de libération des actions ordinaires ou des valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre immédiatement ou à terme,
  - fixer, s'il y a lieu, les modalités d'exercice des droits attachés aux actions ordinaires ou valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre et, notamment, arrêter la date, même rétroactive, à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance, déterminer les modalités d'exercice des droits, le cas échéant, à conversion, échange, remboursement, y compris par remise d'actifs de la Société tels que des valeurs mobilières déjà émises par la Société, ainsi que toute autre condition et modalité de réalisation de l'augmentation de capital,
  - fixer les modalités selon lesquelles la Société aura, le cas échéant, la faculté d'acheter ou d'échanger en bourse, à tout moment ou pendant des périodes déterminées, les valeurs mobilières émises ou à émettre immédiatement ou à terme en vue de les annuler ou non, compte tenu des dispositions légales,
  - prévoir la faculté de suspendre éventuellement l'exercice des droits attachés à ces titres en conformité avec les dispositions légales et réglementaires,
  - à sa seule initiative, imputer les frais, droits et honoraires de toute augmentation de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation de capital,
  - prendre toute mesure nécessaire destinée à protéger les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital et ce, en conformité avec les dispositions légales et réglementaires et, le cas échéant, les stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement,
  - constater la réalisation de chaque augmentation de capital et procéder aux modifications corrélatives des statuts, ainsi que de procéder à toute formalité et déclaration et requérir toute autorisation qui s'avèreraient nécessaires à la réalisation et à la bonne fin de ces émissions,
  - d'une manière générale, passer toute convention, notamment pour parvenir à la bonne fin des émissions envisagées, et/ou prendre toute mesure et effectuer toutes formalités utiles à l'émission, à l'admission aux négociations sur le marché Euronext Paris et au service financier, le cas échéant, des titres émis en vertu de la présente délégation ainsi qu'à l'exercice des droits qui y sont attachés.

**8. DELEGATION DE COMPETENCE A CONSENTIR AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET D'AUGMENTER, EN CAS DE DEMANDES EXCEDENTAIRES, LE NOMBRE DE TITRES A EMETTRE EN CAS D'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES (21<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

Nous vous suggérons que, lors des augmentations de capital réalisées en vertu de la délégation que vous donneriez au Conseil d'Administration aux termes de la vingtième résolution, la Société puisse bénéficier de la possibilité d'augmenter le nombre de titres émis si les souscriptions excèdent le montant proposé à l'émission.

La mise en œuvre de cette possibilité permettrait de servir les demandes exprimées par les investisseurs, en ce compris, le cas échéant, nos actionnaires, dans une meilleure proportion.

Dans ce contexte, nous vous proposons conformément, notamment, aux dispositions des articles L.225-129, L.225-129-2, L.225-135-1, L.228-91 et suivants du Code de commerce, de :

- déléguer au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, sa compétence pour décider d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas

d'augmentations du capital social de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires qui seraient décidées en vertu de la vingtième résolution ci-dessus, dans les conditions prévues aux articles L.225-135-1 et R.225-118 du Code de commerce, soit à ce jour, dans les trente (30) jours de la clôture de la souscription, dans la limite de 15% de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale ;

- décider en conséquence que le montant nominal des augmentations de capital décidées en vertu de la présente résolution s'imputera sur le montant du plafond prévu par la vingtième résolution ;
- décider en conséquence que le montant nominal global des émissions de valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital de la Société décidées en vertu de la présente résolution s'imputera sur le montant du plafond prévu par la vingtième résolution ;
- fixer à vingt-six (26) mois, à compter du jour de la présente assemblée, la durée de validité de la délégation de compétence faisant l'objet de la présente résolution ;
- décider que le Conseil d'Administration aura tout pouvoir, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et les statuts de la Société, pour mettre en œuvre la présente délégation et notamment à l'effet de :
  - à sa seule initiative et lorsqu'il l'estimera approprié, imputer les frais, droits et honoraires occasionnés par les augmentations de capital réalisées en vertu de la délégation visée dans la présente résolution, sur le montant des primes afférentes à ces opérations et prélever, sur le montant de ces primes, les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital, après chaque opération,
  - prendre toute décision en vue de l'admission des titres et des valeurs mobilières ainsi émis aux négociations sur le marché Euronext Paris,
  - et plus généralement, prendre toute mesure, conclure tout engagement et effectuer toutes formalités utiles à la bonne fin de l'émission proposée, ainsi qu'à l'effet de rendre définitive l'augmentation de capital en résultant, et apporter aux statuts les modifications corrélatives.

**9. DELEGATION DE COMPETENCE DONNEE POUR 26 MOIS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE DE PROCEDER A DES AUGMENTATIONS DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION RESERVES AUX ADHERENTS A UN PLAN D'EPARGNE D'ENTREPRISE OU DE GROUPE (22<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

**Objectifs de la vingt-deuxième résolution :**

La vingt-deuxième résolution a pour objet d'autoriser une augmentation de capital au profit des adhérents d'un plan d'épargne entreprise dans la limite de 2,5% du capital. Le groupe souhaite associer les salariés à son développement singulièrement au moment où le groupe aborde une nouvelle phase clef de son développement.

Nous demandons à votre Assemblée Générale, au titre de la vingt-deuxième résolution, conformément aux articles L.225-129-6 et L.225-138-1 du Code de commerce et des articles L.3331-1 et suivants du Code du travail, de :

- déléguer au Conseil d'Administration sa compétence pour décider d'augmenter le capital social de la Société, en une ou plusieurs fois, à l'époque ou aux époques qu'il fixera et dans les proportions qu'il appréciera, par l'émission d'actions ordinaires de la Société ainsi que d'autres titres de capital donnant accès au capital de la Société, réservée aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe ;
- décider de fixer à 2,5% du capital social le montant nominal maximal global des augmentations de capital social susceptibles d'être réalisées en application de la présente résolution, étant précisé que ce montant (i) est indépendant de tout autre plafond prévu en matière de délégation d'augmentation de capital et (ii) ne tient pas compte des actions supplémentaires à émettre, conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables, et le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres ajustements, pour préserver les droits des porteurs de titres de capital donnant accès au capital ;
- décider que les bénéficiaires de ces augmentations de capital seront directement ou par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement d'entreprise ou toutes autres structures ou entités permises par les dispositions légales ou réglementaires applicables, les adhérents, au sein de la Société et des sociétés, françaises ou

étrangères, qui lui sont liées au sens des articles L.225-180 du Code de commerce et L.3344-1 du Code du travail, à un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe ;

- décider de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions nouvelles ou autres titres de capital, et titres de capital auxquels donneraient droit ces titres de capital, qui seront émis en application de la présente résolution en faveur des adhérents précités à un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe ;
- décider que le prix de souscription ne pourra être ni supérieur à la moyenne, déterminée conformément aux dispositions de l'article L.3332-19 du Code du travail, des premiers cours cotés de l'action de la Société lors des 20 séances de bourse précédant le jour de la décision fixant la date d'ouverture de la souscription, ni inférieur de plus de 20 % à cette moyenne ;
- décider en application de l'article L.3332-21 du Code du travail que le Conseil d'Administration pourra prévoir l'attribution, aux bénéficiaires ci-dessus indiqués, à titre gratuit, d'actions à émettre ou déjà émises ou d'autres titres de capital ou donnant accès au capital de la Société à émettre ou déjà émis, au titre (i) de l'abondement qui pourrait être versé en application des règlements de plans d'épargne d'entreprise ou de groupe, et/ou (ii) le cas échéant de la décote ;
- décider également que dans le cas où les bénéficiaires n'auraient pas souscrit dans le délai imparti la totalité de l'augmentation de capital, celle-ci ne serait réalisée qu'à concurrence du montant des actions souscrites, les actions non souscrites pouvant être proposées à nouveau aux bénéficiaires concernés dans le cadre d'une augmentation de capital ultérieure ;
- donner tous pouvoirs au Conseil d'Administration avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi, pour, dans les limites ci-dessus, fixer les diverses modalités de l'opération, et notamment :
  - fixer les critères auxquels devront répondre les sociétés dont les salariés pourront bénéficier des augmentations de capital,
  - déterminer la liste de ces sociétés,
  - arrêter les conditions et modalités d'émission, les caractéristiques des actions et, le cas échéant, des autres titres de capital, déterminer le prix de souscription calculé selon la méthode définie ci-dessus, fixer les modalités et le délai de libération des actions souscrites ; imputer sur le poste « primes d'émission » le montant des frais relatifs à ces augmentations de capital et y prélever, s'il le juge opportun, les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque émission ; et, généralement, accomplir, directement ou par mandataire, toutes opérations et formalités liées aux augmentations du capital social réalisées en application de la présente résolution, notamment faire le cas échéant toute démarche en vue de l'admission aux négociations sur le marché réglementé Euronext Paris des actions émises en vertu de la présente délégation,
  - arrêter les dates d'ouverture et de clôture de souscription, constater la réalisation de l'augmentation de capital correspondante et modifier les statuts en conséquence ;
- décider que la présente délégation conférée au Conseil d'Administration est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée Générale et qu'elle prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette autorisation, si elle était donnée, rendrait caduque l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 30 juin 2017 ayant le même objet.

**10. DELEGATION DE POUVOIRS A DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE DECIDER L'EMISSION D' ACTIONS ET/OU DE VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL DE LA SOCIETE EN VUE DE REMUNERER DES APPORTS EN NATURE DE TITRES DE CAPITAL ET/OU DE VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL CONSENTIS A LA SOCIETE (23<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

**Objectifs de la vingt-troisième résolution :**

La délégation prévue à la vingt-troisième résolution s'inscrit dans la poursuite des opérations de croissance externe au titre du plan *Ambition 2021* et a pour objet de permettre à la Société de réaliser une ou des opérations similaires à celle de Novidy's dans la limite de 10% de son capital.

La Société doit disposer des outils lui permettant d'être compétitive dans sa recherche d'opportunité de croissance externe. A cet effet, elle doit pouvoir soumettre des offres où une quote-part du prix est réglée en titres de la Société,

tout en étant en mesure d'indiquer aux vendeurs que l'opération peut se réaliser dans de courts délais. C'est tout l'objet de la vingt-troisième résolution qui vise à faire bénéficier au Conseil d'Administration d'une délégation lui permettant d'augmenter le capital de la Société par voie d'apport en nature, sans avoir à convoquer une assemblée générale extraordinaire avec tous les délais induits par la tenue d'une assemblée d'une société cotée.

La ou les opérations resteraient soumises au contrôle des commissaires aux apports et des autorités de marché.

Il est demandé à l'Assemblée Générale, au titre de la vingt-troisième résolution, conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants du Code de commerce, et notamment des articles L.225-129-2, L.225-147 et L.228-91 et suivants dudit Code, de :

- déléguer au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi, ses pouvoirs à l'effet de procéder, sur les rapports du ou des Commissaires aux apports mentionnés aux 1er et 2ème alinéas de l'article L.225-147 du Code de commerce, en une ou plusieurs fois et dans la proportion qu'il appréciera, à l'émission (i) d'actions de la Société ou (ii) de valeurs mobilières, y compris de titres de créance, donnant accès à des titres de capital régies par les articles L.228-91 du Code de commerce à l'effet de rémunérer des apports en nature de titres de capital et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital consentis à la Société, lorsque les dispositions de l'article L.225-148 du Code de commerce ne sont pas applicables ;
- décider de fixer comme suit les limites des montants des émissions autorisées en cas d'utilisation de la présente délégation de pouvoirs par le Conseil d'Administration :
  - le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation est fixé à 10% du capital social de la Société au jour de l'émission des actions ou valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société décidée en application de la présente résolution, étant précisé que ce plafond (i) est autonome et indépendant du plafond de quatre (4) millions d'euros visé à la vingtième résolution et (ii) ne tient pas compte des actions supplémentaires à émettre, conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables, et le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres ajustements, pour préserver les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès au capital ; et,
  - le montant nominal maximum global des valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital de la Société est fixé à vingt (20) millions d'euros (ou la contre-valeur de ce montant en toute autre monnaie ou unité monétaire établie par référence à plusieurs monnaies), étant précisé que ce plafond est autonome et indépendant du plafond de vingt (20) millions d'euros visé à la vingtième résolution ;
- prendre acte du fait que la présente délégation emportera, au profit des porteurs de valeurs mobilières donnant accès ou susceptibles de donner accès au capital de la Société, renonciation de plein droit par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles les valeurs mobilières émises sur le fondement de la présente délégation pourront donner droit ;
- décider que le Conseil d'Administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi, pour mettre en œuvre la présente délégation de pouvoirs, à l'effet notamment :
  - de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières rémunérant les apports ;
  - d'approuver, sur le rapport des Commissaires aux apports mentionné aux 1er et 2ème alinéas de l'article L.225-147 du Code de commerce, l'évaluation des apports ;
  - d'arrêter la liste des titres de capital et/ou des valeurs mobilières apportées ;
  - de déterminer la nature et les caractéristiques des actions et/ou valeurs mobilières à émettre et modifier, pendant la durée de vie de ces titres, lesdites modalités et caractéristiques dans le respect des formalités applicables ;
  - fixer le nombre de titres à émettre, ainsi que le cas échéant, le montant de la soulte à verser, fixer les dates de jouissance, éventuellement rétroactives, des titres à émettre ;
  - le cas échéant, de fixer et procéder à tous ajustements destinés à prendre en compte l'incidence d'opérations sur le capital de la Société, notamment en cas de modification du nominal de l'action, d'augmentation de capital par incorporation de réserves, d'attribution gratuite d'actions, de division ou de regroupement de titres, de distribution de dividendes, réserves ou primes ou de tous autres actifs, d'amortissement du capital, ou de toute autre opération portant sur les capitaux propres ou sur le capital (y compris en cas d'offre publique et/ou en cas de changement de contrôle), et fixer toutes autres

modalités permettant d'assurer, le cas échéant, la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital (y compris par voie d'ajustements en numéraire) ;

- le cas échéant, de prévoir la faculté de suspendre éventuellement l'exercice des droits attachés à ces titres en conformité avec les dispositions légales et réglementaires ;
- de constater la réalisation de chaque émission et le cas échéant procéder aux modifications corrélatives des statuts ;
- à sa seule initiative, de procéder à toutes les imputations sur la ou les primes d'apports dans la limite de ce qui est autorisé par la loi, notamment celles des frais entraînés par la réalisation de l'émission, et prélever sur le montant des primes d'apports les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation de capital ;
- d'une manière générale, passer toute convention, notamment pour parvenir à la bonne fin des émissions envisagées, prendre toutes mesures et décisions et effectuer toutes formalités utiles à l'émission, à la cotation et au service financier des titres émis en vertu de la présente résolution ainsi qu'à l'exercice des droits qui y sont attachés ;

- décider que la présente délégation conférée au Conseil d'Administration peut être utilisée à tout moment. Toutefois, le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation de pouvoirs à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la Société et ce jusqu'à la fin de la période d'offre ; et
- fixer à vingt-six mois, à compter de la date de la présente Assemblée Générale, la durée de validité de la présente délégation de pouvoirs.

**11. AUTORISATION DONNEE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE PROCEDER A L'ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS DE PERFORMANCE EXISTANTES OU A EMETTRE (24<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

**Objectifs de la vingt-quatrième résolution :**

L'autorisation prévue à la vingt-quatrième résolution vise à mettre en place des plans d'attribution gratuite d'actions de la Société afin de fidéliser, motiver et intéresser les salariés et mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, dans la limite de 2,5% du capital.

Nous demandons à votre Assemblée Générale, conformément aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, de :

- autoriser le Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, au profit des membres du personnel salarié de la société ou des sociétés liées au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce ou de certaines catégories d'entre eux, ainsi qu'au profit des mandataires sociaux définis par la loi, à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre de la société, sous réserve des périodes d'abstention prévues par la loi ;
- décider que le Conseil d'Administration déterminera l'identité des bénéficiaires des attributions ainsi que les conditions et, le cas échéant, les critères d'attribution des actions ;
- décider que le nombre total d'actions ainsi attribuées gratuitement ne pourra être tel que le nombre total des actions attribuées gratuitement au titre de la présente résolution représente un nombre d'actions supérieur à 2,5 % du nombre d'actions composant le capital social au jour de l'attribution gratuite des actions par le Conseil d'Administration ;
- décider que l'attribution des actions aux bénéficiaires sera définitive au terme d'une période d'acquisition dont la durée sera fixée par le Conseil d'Administration, celle-ci ne pouvant être inférieure à trois ans. Les bénéficiaires devront, le cas échéant, conserver ces actions pendant une durée, fixée par le Conseil d'Administration ;
- décider que l'acquisition définitive des actions octroyées gratuitement en vertu de la présente autorisation devra être soumise à la satisfaction de conditions de performance qui seront fixées par le Conseil d'Administration ;
- autoriser le Conseil d'Administration à procéder, le cas échéant, pendant la période d'acquisition, aux ajustements du nombre d'actions liés aux éventuelles opérations sur le capital de la société de manière à préserver les droits des bénéficiaires ;

- prendre acte que la présente décision emporte renonciation de plein droit des actionnaires en faveur des attributaires d'actions gratuites à la partie des réserves qui, le cas échéant, servira en cas d'émission d'actions nouvelles ;
- déléguer tous pouvoirs au Conseil, avec faculté de délégation dans les limites légales, pour mettre en œuvre la présente autorisation, déterminer l'identité des bénéficiaires, effectuer tous actes, formalités et déclarations, modifier les statuts en conséquence et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire.

Le Conseil d'Administration informera chaque année l'Assemblée Générale Ordinaire des opérations réalisées dans le cadre de la présente autorisation.

La présente autorisation est consentie pour une période de trente-huit mois à compter de la présente Assemblée Générale.

La présente autorisation, si elle était décidée par votre Assemblée Générale, annulerait et remplacerait l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 30 juin 2017 ayant le même objet.

## **12. AUTORISATION DONNEE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET D'ANNULER DES ACTIONS PROPRES PAR LA SOCIETE (25<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

### **Objectif de la vingt-cinquième résolution :**

La vingt-cinquième résolution a notamment pour objet de permettre le bon fonctionnement du programme de rachat d'actions, en donnant au Conseil d'administration le pouvoir d'annuler tout ou partie des actions rachetées dans le cadre du programme de rachat d'actions, objet de la quatorzième résolution, dans la limite de 10% du capital.

Nous demandons à votre Assemblée Générale :

- d'autoriser le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, à annuler, en une ou plusieurs fois, dans la limite maximum de 10 % du montant du capital social, par périodes de vingt-quatre (24) mois, tout ou partie des actions acquises par la Société et à procéder, à due concurrence, à une réduction du capital social, étant précisé que cette limite s'applique à un montant du capital social qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte les opérations qui affecteraient postérieurement à la date de la présente assemblée ;
- de décider que l'excédent éventuel du prix d'achat des actions sur leur valeur nominale sera imputé sur les postes de primes d'émission, de fusion ou d'apports ou sur tout poste de réserve disponible, y compris sur la réserve légale, sous réserve que celle-ci ne devienne pas inférieure à 10 % du capital social de la Société après réalisation de la réduction de capital ;
- de fixer à dix-huit (18) mois, à compter du jour de la présente assemblée, la durée de validité de l'autorisation faisant l'objet de la présente résolution ;
- de conférer tout pouvoir au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, à l'effet de procéder à la réduction de capital par annulation des actions, d'arrêter le montant définitif de la réduction de capital, d'en fixer les modalités et en constater la réalisation, et, plus généralement, d'accomplir tout acte, formalité ou déclaration en vue de rendre définitives les réductions de capital qui pourraient être réalisées en vertu de la présente autorisation et à l'effet de modifier en conséquence les statuts de la Société.

## **13. POUVOIRS ET FORMALITES (26<sup>ème</sup> RESOLUTION)**

Nous vous demandons de donner tous pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales et de publicité et notamment aux fins d'information du marché et des porteurs de bons de souscription d'actions, et au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie certifiée conforme du procès-verbal constatant ses délibérations à l'effet de procéder à toutes formalités prescrites par la loi.



Les rapports spéciaux des Commissaires aux comptes concernant les diverses autorisations financières soumises à votre approbation vous seront communiqués dans les délais et selon les modalités prévues par la réglementation applicable.

---

Les explications données dans le présent rapport, nous conduisent à espérer que vous voudrez bien approuver les résolutions qui vous sont proposées.

Le Conseil d'Administration

**Annexe 1 :**

**RÉPARTITION DES ACTIONS APPORTÉES ET ACTIONS ORDINAIRES**

	<b>Total des Actions Apportées</b>	<b>Total des Actions Ordinaires remises en échange</b>
Jean-Robert Pozo	4 562	783 600
Christian Gaudin	4 561	783 428
Cédric Goarant	175	30 059
Edouard Pavis	222	38 132
Philippe Le Mestrealan	124	21 299
Renaud Hurbain	77	13 226
Hisis	106	18 207
Adrien Vandeweeeghe	1 099	188 771
Julien Mulot	222	38 132
Cyrille Franchet	111	19 066
Marie-Christine Casquero	35	6 011
<b>TOTAL</b>	<b>11 294</b>	<b>1 939 931</b>

**Annexe 2 :**

**COMMUNIQUE DE LA SOCIETE EN DATE DU 5 JUIN 2018**