

AGROGENERATION

French *Société anonyme*
with share capital of EUR 4,965,731.80
Registered office: 3, rue de la Pompe, 75116 Paris
Paris Register of Companies No. 494 765 951

**MINUTES OF THE
ORDINARY GENERAL MEETING
DATED 20 JUNE 2016**

In the year two thousand and sixteen
on the day of 20 June
at 10 a.m. (Paris time)

The shareholders of AgroGeneration (the "**Company**"), duly convened, met for the Ordinary General Meeting at the following address: Olswang, 41 avenue de Friedland, 75008 Paris, on the 20th of June 2016 at 10 a.m. according to the notification to attend that was published in a newspaper empowered to publish legal notices *Le Quotidien Juridique* dated 17 May 2016, on second call of the Ordinary and Extraordinary General Meeting dated 25 June 2015 whose the notification to attend was published in the *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* ("**BALO**") No. 60 dated 20 May 2015 and according to the terms of the convening letters inviting the holders of registered shares to attend.

An attendance sheet was drawn up and signed at the beginning of the session by the shareholders that were present as well as by the representatives and proxies of shareholders having given proxy.

Mr. Pierre Danon, as Vice-Chairman of the Board of directors, chairs the meeting, in the absence of the Chairman of the Board of directors (the "**Chairman**").

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

- GreenAlliance represented by Mr. Guillaume James and the venture capital funds Aloe Environnement Fund II, represented by Aloe Private Equity, itself represented by Mrs. Laura Develter, duly authorized, present shareholders holding the largest number of shares, are appointed scrutineers;
- Mrs. Marie Barbaret is appointed secretary of the meeting by the President and the scrutineers.

AGROGENERATION

Société anonyme
au capital social de 4.965.731,80 euros
Siège social : 3, rue de la Pompe, 75116 Paris
494 765 951 RCS Paris

**PROCES-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 20 JUIN 2016**

L'an deux mille seize,
le 20 Juin
à 10 h (heure locale à Paris)

Les actionnaires de la société AgroGeneration (la « **Société** »), régulièrement convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire à l'adresse suivante : Olswang, 41 avenue de Friedland, 75008 Paris, le 20 juin 2016 à 10 heures, conformément à l'avis publié dans le journal d'annonces légales *Le Quotidien Juridique* le 17 mai 2016, sur deuxième convocation de l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 25 juin 2015 dont l'avis de réunion valant avis de convocation a été publié dans le *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* (« **BALO** ») n° 60 en date du 20 mai 2015, et aux termes des lettres de convocation adressées aux actionnaires inscrits au nominatif.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée à l'entrée en séance par les actionnaires présents ainsi que par les représentants et les mandataires des actionnaires ayant donné procuration.

Monsieur Pierre Danon, en sa qualité de Vice-Président du Conseil d'administration, préside la séance en l'absence du Président du Conseil d'administration (le « **Président** »).

Le Président constitue ensuite son bureau avec:

- la société GreenAlliance, représentée par Monsieur Guillaume James et le fonds commun de placement à risques Aloe Environnement Fund II représenté par la société Aloe Private Equity, elle-même représentée par Madame Laura Develter, dûment habilitée, actionnaires présents disposant du plus grand nombre de voix, sont nommés scrutateurs ;
- Madame Marie Barbaret est désignée secrétaire de séance.



The Chairman notes that Ernst&Young et Autres and Finexsi, joint statutory auditors, are present and duly represented.

The Chairman indicates to the General Meeting, and after approval by the bureau, that Mr. Ian Ouaknine, lawyer of the Company, accompanied by Mrs. Lisa Varela attend the General Meeting as guests. The Chairman also indicates to the General Meeting and after approval by the bureau, that Mrs. Olha Fernando-Buinitzka from AgroGeneration, Mrs. Claire Barbaret, financial analyst at Invest Securities and Mrs. Anne-Pauline Peturaux from Actus Finance, attend the General Meeting as guests as well.

The Chairman indicates that the attendance sheet, certified as accurate by the members of the bureau, shows that the shareholders present, represented and having voted by mail hold 73,110,974 shares with voting rights of the 98,647,036 shares with voting rights (the number of shares making up the share capital is 99,314,636 and the number of shares held by the Company is 667,600), therefore 74.11 % of the share capital and voting rights. The Ordinary General Meeting being held on second call, the Chairman declares that the no quorum is required by law, and that the General Meeting is therefore properly constituted and can validly deliberate on the resolutions listed in the agenda.

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 on second call of the Ordinary and Extraordinary General meeting dated 25 June 2015 published in *Le Quotidien Juridique* on the 17th of May 2016;
2. the copy of the meeting notice published in the BALO No. 60 on the 20th of May 2015;
3. the copy of the convening letters sent to holders of registered shares;
4. the copy of the convening letter addressed to the statutory auditors and the copy of the related acknowledgement of receipt;
5. 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;

Le Président constate qu'Ernst&Young et Autres et Finexsi Audit, co-commissaires aux comptes titulaires, sont présents et dûment représentés.

Le Président indique à l'Assemblée Générale, et après avis favorable du bureau, que Monsieur Ian Ouaknine, avocat de la Société, accompagné de Madame Lisa Varela assistent à l'Assemblée Générale en qualité d'invités. Le Président indique également, et après avis favorable du bureau, que Madame Olha Fernando-Buinitzka de la société AgroGeneration, Madame Claire Barbaret, analyste financier de la société Invest Securities et Madame Anne-Pauline Peturaux de la société Actus Finance, assistent également à l'Assemblée Générale en qualité d'invités.

Le Président indique que la feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés et ayant voté par correspondance possèdent 73.110.974 actions ayant le droit de vote sur les 98.647.036 actions ayant le droit de vote (le nombre d'actions composant le capital s'élevant à 99.314.636 et le nombre d'actions auto-détenues par la Société s'élevant à 667.600), 74,11 % du capital et des droits de vote. L'Assemblée Générale Ordinaire étant réunie sur deuxième convocation, le Président indique qu'aucun quorum n'est requis par la loi, et l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ensemble des résolutions inscrites à l'ordre du jour.

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 sur deuxième convocation à l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire du 25 juin 2015 publié dans *Le Quotidien Juridique* en date du 17 mai 2016 ;
2. la copie de l'avis de réunion valant avis de convocation publié au BALO n° 60 en date du 20 mai 2015 ;
3. la copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires au nominatif ;
4. la copie de la lettre de convocation adressée aux commissaires aux comptes et la copie de l'accusé de réception y afférent ;
5. la feuille de présence de l'Assemblée Générale certifiée par le bureau, les pouvoirs des actionnaires, les formulaires de vote par

Translation for information purpose only

6. the statutory auditors' special report on the regulated agreements;
7. the Board of directors' management report;
8. a copy of the Company's articles of association;
9. the agenda and the text of the draft resolutions proposed by the Board of directors that are submitted to the General Meeting held the 25 June 2015;
10. the Board of directors' report on the resolutions proposed to the General Meeting dated 25 June 2015.

The Chairman declares that the documents that, in accordance with applicable legal provisions, must be communicated to the shareholders, were made available to them at the Company's head 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 General Meeting then acknowledges to the Chairman that the information that was transmitted to it and the conditions under which this was done are considered fully satisfactory in order to deliberate with full knowledge of the facts.

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

First resolution – Approval of a restructuring agreement.

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

The discussions begin between the shareholders upon the draft resolutions.

The Chairman then invites the shareholders to vote.

6. le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées ;
7. le rapport de gestion du Conseil d'administration ;
8. un exemplaire des statuts de la Société ;
9. l'ordre du jour et le texte des projets de résolutions proposées par le Conseil d'administration qui ont été soumises à l'Assemblée Générale du 25 juin 2015;
10. le rapport du Conseil d'administration sur les résolutions proposées à titre ordinaire et extraordinaire à l'Assemblée Générale du 25 juin 2015.

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.

L'Assemblée Générale donne acte au Président des informations qui lui ont été transmises et des conditions dans lesquelles ces informations lui ont été transmises qu'elle juge pleinement satisfaisantes pour lui permettre de délibérer en parfaite connaissance de cause.

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

Première résolution – Approbation d'un accord de restructuration.

Le Président expose ensuite l'objet de la résolution inscrite à l'ordre du jour.

Les débats s'engagent entre les actionnaires sur les projets de résolutions.

Le Président invite ensuite les actionnaires à procéder au vote.

 3 MB

FIRST RESOLUTION

APPROVAL OF A RESTRUCTURING AGREEMENT

The Chairman reminds the general meeting, the reasons of the second convening of the present meeting and of the vote of this resolution.

After having acknowledged the special report of the auditors on the agreements referred to in articles L. 225-38 et seq. of the French Code of Commerce, the general meeting, complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, acknowledges the conclusions of the report and approves the restructuring agreement as previously authorized by the Board of directors.

Shareholders and directors concerned:

- Konkur Investments Limited, Gravitation, GreenAlliance, Aloe Environment Fund II, Cordial Consulting Limited ;
- Lev Bleyzer, Michael Bleyzer and Valery Dema, Guillaume James, Charles Beigbeder, Constantin Pellissier, Pierre Danon, Jean-Pascal Tranié.

Being concerned by the agreement, the shareholders and directors indicated above cannot take part in the vote of this resolution. Their shares shall therefore be excluded from the calculation of the majority.

The first resolution is put to the vote:

<i>Quorum required</i>	0
<i>Quorum reached</i>	473,740
<i>Total shareholders</i>	7
<i>Required majority vote</i>	236,870
<i>Votes for</i>	473,740
<i>Votes against</i>	0
<i>Abstention</i>	0
<i>Percentage of the "For" votes</i>	100.000%

PREMIERE RESOLUTION

APPROBATION D'UN ACCORD DE RESTRUCTURATION

Le Président rappelle à l'assemblée générale, les raisons de la seconde convocation de la présente assemblée et du vote de la présente résolution.

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions relevant des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce, prend acte des conclusions dudit rapport et approuve l'accord de restructuration tel que préalablement autorisé par le Conseil d'administration.

Actionnaires et administrateurs concernés :

- Konkur Investments Limited, Gravitation, GreenAlliance, Aloe Environment Fund II, Cordial Consulting Limited ;
- Lev Bleyzer, Michael Bleyzer, Valery Dema, Guillaume James, Charles Beigbeder, Constantin Pellissier, Pierre Danon, Jean-Pascal Tranié.

Etant intéressés à la convention, les actionnaires et administrateurs cités ci-dessus ne pourront pas prendre part au vote de cette résolution. Leurs actions seront donc exclues du calcul de la majorité.

La première résolution est mise aux voix :

<i>Quorum atteint</i>	0
<i>Quorum atteint</i>	473.740
<i>Total Actionnaires</i>	7
<i>Majorité requise en voix</i>	236.870
<i>Voix pour</i>	473.740
<i>Voix contre</i>	0
<i>Abstention</i>	0
<i>Pourcentage de voix "Pour"</i>	100,000%

J *ST* *4*
ED *13*

The first resolution is unanimously adopted.

There being no more items on the agenda and no one requesting the floor, the meeting closed at 10:10 a.m. (Paris time).

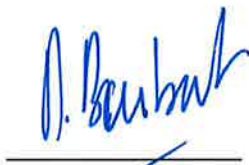
From the above-mentioned, minutes were taken, read and signed by the members of the bureau.



Le Président



Le Scrutateur



Le Secrétaire



Le Scrutateur

La première résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 10 heures 10 minutes (heure locale à Paris).

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