

AGROGENERATION

French *Société anonyme*
with share capital of EUR 5,027,184.40
Registered office: 3, rue de la Pompe, 75116 Paris
Paris Register of Companies No. 494 765 951
(the "**Company**")

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

DATED 29 JUNE 2017

In the year two thousand and seventeen
on the day of 29 June
at 2 p.m. (Paris time)

The shareholders of AgroGeneration (the "**Company**"), duly convened, met for the Ordinary and Extraordinary General Meeting at the following address: De Pardieu Brocas Maffei, 57 avenue Iéna – 75116 Paris, on the 29th of June 2017 at 2 p.m. according to the notification to attend that was published in the *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* ("**BALO**") No.61 dated 22 May 2017 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 appoints the members of the bureau of the General Meeting with:

- GreenAlliance represented by Mr. Guillaume James and Mr. Pascal Mercier, present shareholders holding the largest number of shares, are appointed scrutineers;
- Mrs. Marie Barbaret is appointed secretary of the meeting.

AGROGENERATION

Société anonyme
au capital social de 5.027.184,40 euros
Siège social : 3, rue de la Pompe, 75116 Paris
494 765 951 RCS Paris
(la « **Société** »)

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

DU 29 JUIN 2017

L'an deux mille dix-sept,
le 29 Juin
à 14 h (heure locale à Paris)

Les actionnaires de la société AgroGeneration (la « **Société** »), régulièrement convoqués, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire à l'adresse suivante : De Pardieu Brocas Maffei, 57 avenue Iéna – 75116 Paris , le 29 juin 2017 à 14 heures, conformément à l'avis de réunion valant avis de convocation publié dans le *Bulletin des Annonces Légales Obligatoires* (« **BALO** ») n°61 en date du 22 mai 2017, 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 Monsieur Pascal Mercier, actionnaires présents disposant du plus grand nombre de voix, sont nommés scrutateurs ;
- Madame Marie Barbaret est désignée secrétaire de séance.

51
15 d 97

Translation for information purpose only

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. Jeanne Mucchielli attend the General Meeting as guests. The Chairman also indicates to the General Meeting and after approval by the bureau, that Mrs. Alexandra Prisa from Actus Finance and Mr Henri-Pierre Jeancard, director of Jeancard & Cie, representative of the OSRANE holders, 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 67,827,257 shares with voting rights of the 100,146,687 shares with voting rights (the number of shares making up the share capital is 100,543,688 and the number of shares held by the Company is 397,001), therefore 67.73 % of the share capital and voting rights. The quorum is a fifth for the ordinary part of the general Meeting (20,029,338 shares) and a quarter for the extraordinary part of the General Meeting (25,036,672 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 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. 61 on the 22th of May 2017;
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 2016;

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 Jeanne Mucchielli assistent à l'Assemblée Générale en qualité d'invités. Le Président indique également, et après avis favorable du bureau, que Madame Alexandra Prisa de la société Actus Finance, et Monsieur Henri-Pierre Jeancard, dirigeant de la société Jeancard et Cie, représentant de la masse des titulaires d'OSRANE, 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 67.827.257 actions ayant le droit de vote sur les 100.146.687 actions ayant le droit de vote (le nombre d'actions composant le capital s'élevant à 100.543.688 et le nombre d'actions auto-détenues par la Société s'élevant à 397.001), 67,73 % du capital et des droits de vote. Le quorum étant d'un cinquième pour la partie ordinaire de la présente Assemblée Générale (soit 20.029.338 actions) et d'un quart pour la partie extraordinaire de la présente Assemblée Générale (soit 25.036.672 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 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°61 en date du 22 mai 2017 ;
2. la copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires au nominatif ;
3. la copie de la lettre de convocation 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 2016 ;

Translation for information purpose only

6. the reports of the Statutory auditors on the statutory financial statements and the consolidated financial statements;
7. the statutory auditors' special reports;
8. the Board of directors' management report;
9. a copy of the Company's articles of association;
10. the agenda and the text of the draft resolutions proposed by the Board of directors that are submitted to the General Meeting;
11. the Board of directors' report on the resolutions proposed to the General Meeting;
12. the Board of director's special report on the operations related to the issuance and/or exercise of subscription options or stock purchase options for the year ended 31 December 2015 (stock options); and
13. the Board of director's special report on the operations related to allocation of free shares for the year ended 31 December 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 takes the floor in order to present the results of the financial year ended on 31 December 2016. The Chairman then presents the group's organization as well as its operational performance and major events during 2016.

The debates begin between shareholders on the presentation of the activity of the Company.

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

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. le rapport de gestion du Conseil d'administration ;
9. un exemplaire des statuts de la Société ;
10. l'ordre du jour et le texte des projets de résolutions proposées par le Conseil d'administration qui sont soumises à l'Assemblée Générale ;
11. le rapport du Conseil d'administration sur les résolutions proposées à titre ordinaire et extraordinaire ;
12. le rapport spécial du Conseil d'administration sur les opérations liées à l'émission et/ou à l'exercice d'options de souscription ou d'achat d'actions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 (stock options) ; et
13. le rapport spécial du Conseil d'administration sur les attributions gratuites d'actions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 prend la parole afin de présenter les résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2016. Il présente ensuite l'organisation du groupe et sa performance opérationnelle et les événements marquants au cours de l'année 2016.

Les débats s'engagent entre les actionnaires sur la présentation de l'activité de la Société.

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

Translation for information purpose only

For the general shareholders' meeting:

First resolution - Approval of the corporate accounts for the financial year ending on 31 December 2016;

Second resolution – Allocation of the financial result of the financial year ending on 31 December 2016;

Third resolution – Approval of the consolidated financial statements for the financial year ending on 31 December 2016;

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

Fifth resolution – Renewal of office of FINEXSI-AUDIT as co-principal statutory auditor and appointment of Mister Olivier COURAU as co-alternate statutory auditor;

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

For the extraordinary shareholders' meeting:

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

Eighth resolution – Powers.

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

The discussions begin between the shareholders upon the draft resolutions.

The Chairman then invites the shareholders to vote.

FOR THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING

FIRST RESOLUTION

APPROVAL OF THE CORPORATE ACCOUNTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2016

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

A titre ordinaire :

Première résolution – Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;

Deuxième résolution – Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;

Troisième résolution – Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;

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

Cinquième résolution – Renouvellement du mandat de FINEXSI-AUDIT en qualité de co-commissaire aux comptes titulaire et nomination de Monsieur Olivier COURAU en qualité de co-commissaire aux comptes suppléant.

Sixième 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 :

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

Huitième résolution – Pouvoirs.

Le Président expose ensuite l'objet des résolutions inscrites 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.

A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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

fi 4
MS q PN

Translation for information purpose only

the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2016, as they have been presented, which show a turnover of 19,532,329 euros and a loss of 21,481,965 euros, and the operations detailed in these accounts and summarized in these reports.

As a result, the General Meeting gives full and unconditional discharge to the Board members and the auditors for the performance of their duties during the financial year ending on 31 December 2016.

Quorum required	20,029,338
Quorum reached	67,827,257
Total shareholders	27
Required majority vote	33,913,629
Votes for	67,827,256
Votes against	1
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	100.000%

The first resolution is adopted by the majority of the shareholders, presents or represented.

SECOND RESOLUTION

ALLOCATION OF THE FINANCIAL RESULT OF THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2016

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 2016, amounting to EUR 21,481,965, to carried forward account.

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.

Quorum required	20,029,338
Quorum reached	67,827,527
Total shareholders	27
Required majority vote	33,913,629

annuels des commissaires aux comptes, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos au 31 décembre 2016, tels qu'ils lui sont présentés, qui font apparaître un chiffre d'affaires d'un montant de 19.532.329 euros et une perte d'un montant de 21.481.965 euros. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne aux membres du Conseil d'administration et aux commissaires aux comptes quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Quorum requis	20.029.338
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	33.913.629
Voix pour	67.827.256
Voix contre	1
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	100,000%

La première résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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 2016, qui s'élève à 21.481.965 euros, au compte de report à nouveau.

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 requis	20.029.338
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	33.913.629

Handwritten initials: *HT*, *MS*, *d*, *PA*

Translation for information purpose only

Votes for	67,827,257
Votes against	0
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	100.000%

Voix pour	67.827.257
Voix contre	0
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	100,000%

The second resolution is unanimously adopted.

La seconde résolution est adoptée à l'unanimité.

THIRD RESOLUTION

TROISIEME RESOLUTION

APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FINANCIAL YEAR ENDING ON 31 DECEMBER 2016

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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 2016, as they have been presented to it, which show a turnover of 60,262,916 euros and a loss of 887,656 euros. 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 2016, tels qu'ils lui sont présentés, qui font apparaître un chiffre d'affaires d'un montant de 60.262.916 euros et une perte d'un montant de 887.656 euros. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Quorum required	20.029.338	Quorum requis	20.029.338
Quorum reached	67.827.257	Quorum atteint	67.827.257
Total shareholders	27	Total Actionnaires	27
Required majority vote	33,913,629	Majorité requise en voix	33.913.629
Votes for	67.827.257	Voix pour	67.827.257
Votes against	0	Voix contre	0
Abstention	0	Abstention	0
Percentage of the "For" votes	100,000%	Pourcentage de voix « Pour »	100,000%

The third resolution is unanimously adopted.

La troisième résolution est adoptée à l'unanimité.

FOURTH RESOLUTION

QUATRIEME RESOLUTION

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

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

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,

6
57 13 d PN

Translation for information purpose only

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	8,576,459
Quorum reached	10,562,863
Total shareholders	26
Required majority vote	5,281,432
Votes for	10,502,188
Votes against	60,675
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	99.426%

The fourth resolution is adopted by the majority of the shareholders, presents or represented.

FIFTH RESOLUTION

RENEWAL OF OFFICE OF FINEXSI-AUDIT AS CO-PRINCIPAL STATUTORY AUDITOR AND APPOINTMENT OF MISTER OLIVIER COURAU AS CO-ALTERNATE STATUTORY AUDITOR

It is recalled that the term of office of:

- (i) FINEXSI-AUDIT as co-principal statutory auditor, and
- (ii) FINEXSI-EXPERT & CONSEIL FINANCIER, as co-alternate statutory auditor,

expire at the end of the general meeting approving the accounts for the financial year ended December 31, 2016.

After having acknowledged of the report of the Board of Director, the General Meeting complying with the quorum and majority requirements for ordinary general meetings, decide to:

- (i) renew FINEXSI-AUDIT as co-principal statutory auditor, and
- (ii) appoint Mister Olivier Courau, residing 14 rue Bassano at Paris (75116), as co-alternate statutory auditor as a replacement for FINEXSI-EXPERT & CONSEIL FINANCIER,

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	8.576.459
Quorum atteint	10.562.863
Total Actionnaires	26
Majorité requise en voix	5.281.432
Voix pour	10.502.188
Voix contre	60.675
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	99,426%

La quatrième résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

CINQUIEME RESOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE FINEXSI-AUDIT EN QUALITE DE CO-COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE ET NOMINATION DE MONSIEUR OLIVIER COURAU EN QUALITE DE CO-COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLEANT

Il est rappelé que le mandat de :

- (i) FINEXSI-AUDIT en qualité de co-commissaire aux comptes titulaire, et
- (ii) FINEXSI-EXPERT & CONSEIL FINANCIER en qualité de co-commissaire aux comptes suppléant,

prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, décide de :

- (i) reconduire FINEXSI-AUDIT en qualité de co-commissaire aux comptes titulaire, et
- (ii) nommer Monsieur Olivier Courau, demeurant 14 rue de Bassano à Paris (75116) en qualité de nouveau co-commissaire aux comptes suppléant, en remplacement de FINEXSI-EXPERT & CONSEIL FINANCIER.

Translation for information purpose only

for a period of six years, which shall expire at the end of the general meeting approving the accounts for the financial year ended on 31 December 2022.

The appointed auditors have, in a separate letter, accepted their duties and confirmed that there is no conflict or incompatibility of any type raising an obstacle to their appointment.

Quorum required	20,029,338
Quorum reached	67,827,257
Total shareholders	27
Required majority vote	33,913,629
Votes for	67,823,832
Votes against	3,425
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	99.995%

The fifth resolution is adopted by the majority of the shareholders, presents or represented.

SIXTH 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. 225-209 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 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

pour une durée de six années qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui approuvera les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les commissaires aux comptes nommés aux termes des présentes ont accepté par lettre séparée les présentes fonctions et confirmé qu'il n'y avait aucune incompatibilité ni aucun empêchement faisant obstacle à leur nomination.

Quorum requis	20.029.338
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	33.913.629
Voix pour	67.823.832
Voix contre	3.425
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	99,995%

La cinquième résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

SIXIEME RESOLUTION

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. 225-209 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 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

5) 8
15 d P7

Translation for information purpose only

- 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;
 - (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 seventh resolution below.
- 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 ;
 - (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 septième résolution ci-après.

This authorization will also allow the Company to trade

La présente autorisation permettra également à la Société

57⁹
MB JPN

Translation for information purpose only

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.

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 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.

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.

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 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.

Translation for information purpose only

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 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

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 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

Translation for information purpose only

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.

Quorum required	20,029,338
Quorum reached	67,827,257
Total shareholders	27
Required majority vote	33,913,629
Votes for	67,808,833
Votes against	18,424
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	99.973%

The sixth resolution is adopted by the majority of the shareholders present or represented.

RESOLUTIONS TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
SEVENTH RESOLUTION

AUTHORIZATION GRANTED TO THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE PURPOSE OF 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 :

- authorizes the Board of directors, with the power to sub-delegate as provided for by applicable laws and regulations, in accordance with articles L. 225-209 et seq. 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. 225-209 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;

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.

Quorum requis	20.029.338
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	33.913.629
Voix pour	67.808.833
Voix contre	18.424
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	99,973%

La sixième résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

RESOLUTIONS A TITRE EXTRAORDINAIRE
SEPTIEME 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 aux comptes :

- autorise le Conseil d'administration avec faculté de subdélégation prévue par les dispositions légales et réglementaires applicables, conformément aux dispositions des articles L. 225-209 et suivants 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. 225-209 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 ;

Translation for information purpose only

- 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.

- 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.

Quorum required	25,036,672
Quorum reached	67,827,257
Total shareholders	27
Required majority vote	50,870,443
Votes for	67,823,832
Votes against	3,425
Abstention	0
Percentage of the "For" votes	99.995%

Quorum requis	25.036.672
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	50.870.443
Voix pour	67.823.832
Voix contre	3.425
Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	99,995%

The seventh resolution is adopted by the majority of the shareholders present or represented.

La septième résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

EIGHTH RESOLUTION

POWERS

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

Quorum required	25,036,672
Quorum reached	67,827,257
Total shareholders	27
Required majority vote	50,870,443
Votes for	67,827,257
Votes against	0

HUITIEME RESOLUTION

POUVOIRS

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 requis	25.036.672
Quorum atteint	67.827.257
Total Actionnaires	27
Majorité requise en voix	50.870.443
Voix pour	67.827.257
Voix contre	0

Translation for information purpose only

Abstention	0
Percentage of the "For" votes	100,000%

Abstention	0
Pourcentage de voix « Pour »	100,000%

The eighth resolution is unanimously adopted.

La huitième résolution est adoptée à l'unanimité.

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

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 16 heures minutes (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



Le Scrutateur



Le Secrétaire



Le Scrutateur