

# GAUMONT

**Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance**  
**au capital de 33 982 408 euros**  
**Siège social 30, avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY**  
**SIRENE 562 018 002 R.C.S. Nanterre**  
**SIRET 562 018 002 00013 - APE 921 C**

## ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 4 JUIN 2007

### PROCES VERBAL

L'an deux mil sept, le lundi quatre juin à dix heures, les Actionnaires de Gaumont, société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 33 982 408 euros, dont le siège social est à NEUILLY (92200) - 30, avenue Charles de Gaulle - se sont réunis en Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, au cinéma Gaumont Parnasse, 3, rue d'Odessa à PARIS (75014), sur convocation qui leur a été faite par le Directoire pour ces jour, heure et lieu, suivant avis de réunion valant avis de convocation paru au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires le 30 avril 2007 (n°52) et avis de convocation inséré dans le journal Les Petites Affiches du 16 mai 2007 (n°98), à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

A/ à titre ordinaire :

- . rapport du Directoire sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2006 ;
- . rapport spécial du Directoire sur les plans d'options ;
- . rapport du Conseil de surveillance, et rapport du Président du Conseil de surveillance sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil et sur les procédures de contrôle interne mises en place par la société, prévu par l'article L.225-68 du Code de commerce ;
- . rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice ;
- . rapport des Commissaires aux comptes sur le rapport du Président du Conseil de surveillance prévu par l'article L.225-68 du Code de commerce ;
- . rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-86 du Code de commerce ;
- . approbation des opérations et comptes sociaux de l'exercice 2006 ;
- . approbation des comptes consolidés de l'exercice 2006 ;
- . affectation et répartition du résultat de l'exercice 2006 ;
- . autorisation à donner en vue de faire acheter et de faire vendre par la Société ses propres actions ;

B/ à titre extraordinaire :

- . autorisation à donner au Directoire pour réduire le capital social par annulation d'actions ;
- . délégation de compétence à l'effet de procéder à l'émission d'actions, titres ou valeurs mobilières diverses avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
- . délégation de compétence à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes ;
- . délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital social en faveur des salariés du Groupe ;
- . plafond global des augmentations de capital ;
- . sort des délégations en cas d'offre publique portant sur les titres de la Société ;
- . pouvoirs en vue des formalités.

M. Nicolas Seydoux, Président du Conseil de Surveillance, prend la présidence de l'assemblée et appelle au Bureau, en qualité de scrutateurs les deux plus importants actionnaires présents et acceptants :

- . Ciné-Par, représentée par Mme Pénélope Tavernier ;
- . Financière du Loch, représentée par M. Xavier Susperregui.

Le Bureau ainsi constitué désigne M. Pierre Bagnères pour remplir les fonctions de Secrétaire.

Le Président constate que la feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le Bureau ainsi constitué. Il en ressort que sur les 4 265 917 actions de huit euros formant le capital social, cinquante huit actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance possèdent 3 558 126 actions, représentant 6 136 598 droits de vote, dont deux actionnaires votant par correspondance possédant 390 187 actions et détenant 390 187 droits de vote.

Les quorum de 853 183 actions ayant le droit de vote pour la tenue de l'Assemblée générale ordinaire et de 1 066 479 pour la tenue de l'Assemblée générale extraordinaire sont donc largement atteints.

En conséquence, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Puis le Président dépose sur le Bureau, à la disposition des membres de l'assemblée :

1. un exemplaire des statuts ;
2. un exemplaire des journaux contenant l'avis de réunion valant avis de convocation et l'avis de convocation de la présente assemblée ;
3. un spécimen de la lettre confirmative de convocation adressée à chaque actionnaire nominatif ;
4. la feuille de présence signée et certifiée ;
5. les procurations données par les actionnaires représentés par des mandataires ainsi que les votes par correspondance reçus par la société ;
6. le document de référence visé, par l'AMF et répertorié sous le n°D.07-0537, comprenant notamment :
  - le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2006, ainsi que les documents annexes dont notamment les comptes consolidés ;
  - le rapport de gestion du Directoire ;
  - le rapport spécial du Directoire sur les plans d'options ;
  - le rapport spécial du Directoire relatif au programme de rachat d'actions ;
  - le rapport du Directoire sur les résolutions ;
  - le rapport du Conseil de Surveillance ;
  - le rapport du Président du Conseil de Surveillance prévu par l'article L.225-68 du Code de commerce sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'administration puis du Conseil de Surveillance, ainsi que des procédures de contrôle interne ;
  - les rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes ainsi que leur rapport sur les comptes consolidés ;
  - le rapport des Commissaires aux Comptes sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance ;
  - le rapport des Commissaire aux Comptes sur la réduction de capital par annulation d'actions achetées ;

- le rapport des Commissaires aux Comptes sur l'émission d'actions, titres et/ou valeurs mobilières diverses avec maintien du droit préférentiel de souscription ;
  - le rapport des Commissaires aux Comptes sur l'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservée aux salariés adhérents du plan d'épargne d'entreprise ;
  - les fiches des mandataires sociaux ;
  - le texte des résolutions établi par le Directoire ;
7. la liste des actionnaires nominatifs.

Le Président indique que tous les documents prescrits par la loi ont été mis à la disposition des actionnaires, au siège social, pendant les 15 jours qui ont précédé la réunion. Il indique que le Comité d'Entreprise de la société a pris connaissance des documents prévus par la loi, lesquels n'ont appelé de sa part aucune observation.

Puis il ouvre la délibération sur l'ordre du jour ci-dessus énoncé et donne la parole successivement aux deux membres du Directoire, qui exposent à l'Assemblée les éléments essentiels du rapport de gestion du Directoire sur l'exercice clos le 31 décembre 2006. Puis la Présidente du Directoire informe l'Assemblée de la marche des affaires de la société depuis la clôture de l'exercice 2006 jusqu'à la date de la présente assemblée.

Le Président demande ensuite aux actionnaires s'ils ont des questions à poser. Un actionnaire pose la question suivante :

*Comment devraient se présenter les résultats de l'exercice 2007, sachant que le chiffre d'affaires publié pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2007 est en baisse significative par rapport à celui du 1<sup>er</sup> trimestre 2006 ?*

Le Président précise que les deux périodes ne sont pas comparables d'un exercice à l'autre. Les films importants de l'année 2006 sont sortis au cours du premier semestre, alors que pour l'année 2007, ils sont programmés au deuxième semestre.

Il rappelle que le film "Je vous Trouve très Beau" d'Isabelle Mergault, sorti le 11 janvier 2006, a eu un très fort impact sur les résultats du semestre.

- o -

Le Président invite ensuite les Commissaires aux comptes, à donner lecture des rapports général et spécial, du rapport sur les comptes consolidés, du rapport sur l'émission de diverses valeurs mobilières et du rapport sur la réduction de capital par annulation d'actions achetées, du rapport sur l'émission d'actions, titres et/ou valeurs mobilières diverses avec maintien du droit préférentiel de souscription, du rapport sur l'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservée aux salariés adhérent au Plan d'Epargne d'Entreprise.

Après échange de vues, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

A/ à titre ordinaire

**PREMIERE RESOLUTION** (*Approbation des opérations et comptes sociaux de l'exercice 2006*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Président du Conseil de Surveillance sur les procédures de contrôle interne et des Commissaires aux comptes, des observations du Conseil de Surveillance, ainsi que des comptes sociaux qui lui ont été présentés par le Directoire, approuve les comptes sociaux de l'exercice 2006, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de leur gestion pour ledit exercice.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance, à l'exception d'un actionnaire présent disposant d'une voix, qui vote contre.

**DEUXIEME RESOLUTION** (*Approbation des opérations et comptes consolidés de l'exercice 2006*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Directoire, du Président du Conseil de Surveillance sur les procédures de contrôle interne et des Commissaires aux comptes, des observations du Conseil de Surveillance, et des comptes consolidés qui lui ont été présentés par le Directoire, approuve les comptes consolidés de l'exercice 2006, tels qu'ils lui ont été présentés par le Directoire, qui font ressortir un bénéfice net consolidé de **€ 25 434 132** (part du Groupe), ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

**TROISIEME RESOLUTION** (*Affectation et répartition du résultat de l'exercice 2006*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir constaté que l'exercice se solde par un bénéfice net social de **€ 15 959 106,87** décide, sur proposition du Directoire, d'affecter cette somme comme suit :

Bénéfice net comptable	€ 15 959 106,87
à déduire report à nouveau débiteur	€ 1 419 671,10
soit un bénéfice distribuable de	€ 14 539 435,77

de prélever sur le poste "Réserve légale sur plus values à long terme" d'un montant de € 207 285,47, la somme de € 101 603,20 pour dotation à la Réserve légale.

Le poste "Réserve légale sur plus values à long terme" sera ainsi de € 105 682,27.

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Directoire de répartir le bénéfice distribuable comme suit :

Distribution d'un dividende	€ 4 247 801,00
Report à nouveau du solde	€ 10 291 634,77

Le dividende revenant à chacune des 4 247 801 actions est ainsi fixé à € 1,00.

L'Assemblée Générale délègue au Directoire tous pouvoirs pour fixer la date et les modalités de paiement du dividende.

L'Assemblée Générale rappelle, conformément à la loi, les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices :

Exercices	Nombre de titres rémunérés	Dividende Net	Avoir fiscal	Revenu global
2 0 0 3	4 120 797 de € 8	€ 0,30	€ 0,15	€ 0,45
2 0 0 4	4 131 797 de € 8	€ 0,60	-	€ 0,60
2 0 0 5	4 221 797 de € 8	€ 0,60	-	€ 0,60

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

#### **QUATRIEME RESOLUTION** (Conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de commerce, approuve lesdites conventions.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance, à l'exception d'un actionnaire présent disposant d'une voix, qui vote contre.

#### **CINQUIEME RESOLUTION** (Autorisation à donner en vue de faire acheter et de faire vendre par la Société ses propres actions)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, et conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur, autorise le Directoire avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi et par les statuts, à procéder à l'achat par la Société de ses propres actions dans la limite maximale de 1 % du nombre des actions qui composent le capital de la Société au moment des achats. L'Assemblée Générale décide que le Directoire pourra procéder ou faire procéder à des achats en vue de, par ordre de priorité décroissant :

- l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action Gaumont par un Prestataire de Service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'AMF,

- l'attribution d'actions aux salariés et/ou mandataires sociaux de la Société et/ou de son Groupe, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise, pour le service des options d'achats d'actions ou au titre du plan d'épargne entreprise du Groupe,
- l'achat d'actions par Gaumont pour conservation et remise ultérieure à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe,
- assurer la couverture de titres de créance convertibles en actions dans le cadre de la réglementation boursière.

Les opérations d'achat, de cession, d'échange ou de transfert pourront être réalisées par tous moyens en bourse ou de gré à gré, notamment par intervention sur ou hors marché, offre publique d'achat ou d'échange ou achats de blocs dans les conditions prévues par l'Autorité des Marchés Financiers. La part maximale du capital acquise, cédée, échangée ou transférée par voie de bloc de titres ne pourra pas porter sur la totalité du programme de rachat.

Les opérations d'achat, de cession, d'échange ou de transfert pourront avoir lieu en période d'offre publique dans les limites autorisées par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Le prix maximum d'achat est fixé à € 95 par action.

L'Assemblée Générale délègue au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, le pouvoir d'ajuster les prix d'achat et de vente susvisés afin de tenir compte de l'incidence d'éventuelles opérations financières sur la valeur de l'action. Notamment en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves et d'attribution gratuite d'actions, les prix indiqués ci-dessus seront ajustés par un coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre de titres composant le capital social avant l'opération et ce nombre après l'opération. Le montant maximum destiné à la réalisation du programme de rachat est de € 4 100 000.

Cette autorisation restera valable dix-huit mois à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi et par les statuts de la Société, pour en décider et en effectuer la mise en œuvre, et notamment pour passer tous ordres de bourse, conclure tous accords, en vue notamment de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et tout autre organisme, procéder à l'ajustement prévu aux articles 174-1A et 174-9A du décret du 23 mars 1967 en cas d'achat d'actions à un prix supérieur au cours de bourse.

La présente autorisation prive d'effet, à hauteur de la partie non encore utilisée, l'autorisation d'achat d'actions qui avait été consentie par la cinquième résolution de L'Assemblée Générale mixte ordinaire et extraordinaire du 27 avril 2006.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

B/ à titre extraordinaire

**SIXIEME RESOLUTION** (*Autorisation à donner au Directoire pour réduire le capital social par annulation d'actions*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article L.225-209 du Code de Commerce :

- autorise le Directoire à réduire le capital social, en une ou plusieurs fois, par annulation de tout ou partie des actions acquises par la société elle-même, dans la limite de 1 % du capital social de la société, tel que constaté à l'issue de la présente Assemblée, dans les conditions légales ;
- confère tous pouvoirs au Directoire pour en arrêter le montant définitif, en fixer les modalités et en constater la réalisation, procéder à la modification corrélative des statuts et, généralement, faire le nécessaire, le tout conformément aux dispositions légales en vigueur lors de l'utilisation de la présente autorisation ;
- décide que la présente autorisation est donnée pour une durée de dix-huit mois à compter du jour de la présente Assemblée Générale.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

**SEPTIEME RESOLUTION** (*Délégation de compétence à l'effet de procéder à l'émission d'actions ordinaires, titres ou valeurs mobilières diverses avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, délègue au Directoire, pour une durée de vingt six (26) mois à compter de la présente Assemblée, sa compétence à l'effet de décider, en une ou plusieurs fois, l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, des actions ordinaires de la Société ainsi que tous titres ou valeurs mobilières de quelque nature que ce soit - y compris de bons de souscription émis de manière autonome à titre gratuit ou onéreux ou de bons d'acquisition - donnant accès, ou pouvant donner accès immédiatement ou à terme au capital, ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances.

Ces diverses émissions ne pourront pas avoir pour effet d'élever le capital social à un montant global supérieur à € 100 000 000, étant précisé que ce montant s'imputera sur le montant du plafond global de € 110 000 000 fixé à la dixième résolution.

Les actionnaires disposeront au moment de l'émission des actions, titres ou valeurs mobilières décidée par le Directoire, d'un droit préférentiel de souscription à titre irréductible dans les conditions prévues par la loi.

Le Directoire pourra accorder aux actionnaires un droit préférentiel de souscription à titre réductible qu'ils exerceront proportionnellement à leur droit de souscription et dans la limite de leur demande.

Le Directoire pourra, si les souscriptions à titre irréductible, et le cas échéant, à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, limiter dans les conditions légales l'émission au montant des souscriptions recueillies ou répartir librement les titres non souscrits ou encore les offrir au public, totalement ou partiellement, le Directoire pouvant utiliser dans l'ordre de son choix les facultés ci-dessus ou certaines d'entre elles.

L'émission de titres ou valeurs mobilières donnant accès au capital emporte renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux titres de capital auxquels ces titres ou valeurs mobilières pourront donner droit.

La somme revenant ou devant revenir à la Société pour chacune des actions émises ou à émettre dans le cadre de la délégation susvisée, après prise en compte, en cas d'émission de bons autonomes de souscription ou d'attribution d'actions, du prix d'émission desdits bons, sera au moins égale au prix minimum prévu par les dispositions légales et réglementaires applicables au jour de l'émission et ce, que les valeurs à émettre de manière immédiate ou différée soient ou non assimilables aux titres de capital déjà émis.

Les titres ou valeurs mobilières ainsi émis pourront consister en des titres de créances et notamment obligations ou titres assimilés ou associés, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires.

Ils pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés à durée déterminée ou non, et être émis soit en euros, soit en devises étrangères, ou en autres unités monétaires établies par référence à plusieurs devises. La durée des emprunts sera fixée par le Directoire. Le montant nominal maximal des titres de créances ne pourra excéder € 50 000 000 ou leur contre-valeur à la date de la décision d'émission, étant entendu que ce montant est commun à l'ensemble des titres de créance dont l'émission est déléguée au Directoire.

Ils pourront être assortis d'un intérêt au taux fixe ou variable ou encore avec capitalisation et faire l'objet d'un remboursement avec ou sans prime ou d'un amortissement, les titres pouvant en outre faire l'objet de rachat en bourse ou d'offre d'échange par la société.

En cas d'émission de titres de créance, le Directoire aura tous pouvoirs avec faculté de délégation dans les conditions prévues par la loi et par les statuts de la Société, notamment pour décider de leur remboursement fixe ou variable, avec ou sans prime, des modalités d'amortissement et les conditions dans lesquelles ces titres donneront droit à des actions de la société.



L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions fixées par la loi et par les statuts de la Société, pour déterminer, dans les conditions légales, la nature des titres ou valeurs mobilières à créer, fixer les caractéristiques et les modalités de leur émission, procéder le cas échéant, à toutes imputations sur les primes d'émission, en particulier celle des frais entraînés par la réalisation des émissions, fixer le nombre d'actions nouvelles à émettre ou le montant dont le nominal des actions existantes composant le capital social sera augmenté, arrêter la date, même rétroactive, à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance ou celle à laquelle l'élévation du nominal portera effet, prendre toutes mesures utiles, signer tous actes ou conclure tous accords nécessaires à la bonne fin des émissions, constater les variations du capital qui en résulteront et procéder à la modification corrélative des statuts. Notamment il fixera les montants à émettre, les prix d'émission et de souscription des actions, titres ou valeurs mobilières, avec ou sans prime.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance, à l'exception d'un actionnaire votant par correspondance disposant de 370 187 voix, qui vote contre.

**HUITIEME RESOLUTION** (*Délégation de compétence à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire,

1°) délègue au Directoire sa compétence, pour une durée de vingt six (26) mois à compter de la présente Assemblée, à l'effet de décider d'augmenter le capital social, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, aux époques qu'il déterminera, par incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes, suivie de la création et de l'attribution gratuite de titres de capital ou de l'élévation du nominal des titres de capital existants, ou de la combinaison de ces deux modalités ;

2°) décide que les droits formant rompus ne seront ni négociables, ni cessibles et que les titres seront vendus, les sommes provenant de la vente étant allouées aux titulaires des droits dans un délai fixé par décret en Conseil d'Etat ;

3°) décide que le montant d'augmentation de capital résultant de l'ensemble des émissions réalisées au titre de la présente résolution ne pourra excéder le montant nominal de € 100 000 000 ou de sa contre-valeur dans toute autre monnaie autorisée, étant précisé que le montant nominal d'augmentation de capital réalisée en application de la présente délégation s'imputera sur le montant du plafond global de € 110 000 000 fixé à la dixième résolution ;

4°) confère au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi et par les statuts de la Société, tous pouvoirs conformément à la loi et aux statuts à l'effet de mettre en œuvre la présente résolution et en assurer la bonne fin.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

**NEUVIEME RESOLUTION** *(La délégation de compétence d'augmenter le capital emporte l'obligation corrélatrice de présenter à l'Assemblée un projet de résolution permettant une éventuelle augmentation de capital réservée aux salariés. Cette résolution a pour objet la délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital social en faveur des salariés du Groupe adhérent au Plan d'Épargne d'Entreprise)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport spécial des Commissaires aux comptes et statuant dans le cadre des dispositions législatives et réglementaires en vigueur, notamment les articles L.225-138-1 et L.225-129-6 du Code de commerce et de l'article L.443-5 du Code du travail,

1°) délègue au Directoire sa compétence, pour une durée de vingt six (26) mois à compter de la présente assemblée, pour décider de procéder, en une ou plusieurs fois (i) à l'émission d'actions nouvelles réservées aux salariés de la Société et des Sociétés liées à la Société au sens des dispositions de l'article L.225-180 du Code de commerce, qui sont adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise (ii) à l'attribution gratuite auxdits salariés d'actions dans les limites prévues par l'article L.443-5 du Code du travail ;

2°) décide que le montant nominal d'augmentation de capital résultant de l'ensemble des émissions d'actions réalisées en vertu de la délégation donnée au Directoire, par la présente résolution est de € 10 000 000 ou de sa contre-valeur dans toute autre monnaie autorisée ;

3°) décide que le prix de souscription des actions émises en vertu de la présente délégation de compétence sera déterminé dans les conditions prévues par les dispositions de l'article L.443-5 du Code du travail ;

4°) décide de supprimer, en faveur de ces salariés ou anciens salariés adhérents au plan d'épargne entreprise de la Société ou des Sociétés ou groupement qui lui sont liés au sens de l'article L.225-180 du Code de commerce et de l'article L.443-3 du Code du travail, le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions à émettre dans le cadre de la présente résolution.

L'Assemblée Générale délègue tous pouvoirs au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi et par les statuts de la Société, pour mettre en œuvre la présente autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :

- déterminer les sociétés ou groupements dont les salariés pourront souscrire aux actions émises en application de la présente délégation ;
- fixer les conditions d'ancienneté des salariés exigées pour participer à l'opération et l'abondement éventuel de la Société et, dans les limites légales, le délai accordé aux souscripteurs pour la libération de ces actions ;
- déterminer si les souscriptions devront être réalisées par l'intermédiaire d'organismes collectifs ou directement ;
- décider du montant à émettre, du prix de souscription, de la durée de la période de souscription, de la date à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance, et plus généralement, de l'ensemble des modalités de chaque émission ;
- constater la réalisation de chaque augmentation du capital à concurrence du montant des actions qui seront effectivement souscrites ;

- procéder aux formalités consécutives et apporter aux statuts les modifications corrélatives ;
- sur ses seules décisions, après chaque augmentation, imputer les frais de l'augmentation de capital sur le montant des primes afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital ;

Et d'une façon générale, prendre toutes mesures pour la réalisation des augmentations de capital, dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance, à l'exception d'un actionnaire présent disposant d'une voix, qui vote contre.

**DIXIEME RESOLUTION** (*Plafond global des augmentations de capital*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires et après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, fixe, conformément à l'article L.225-129-2 du Code de commerce, le plafond global d'augmentation de capital immédiat ou à terme qui pourrait résulter de l'ensemble des émissions d'actions, titres de capital ou titres ou valeurs mobilières diverses réalisés en vertu de la délégation donnée au Directoire, au titre des diverses délégations de compétence attribuées, à un montant nominal global de € 110 000 000, compte non tenu des conséquences sur le montant du capital des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en suite de l'émission des titres ou valeurs mobilières donnant accès à terme au capital.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

**ONZIEME RESOLUTION** (*Sort des délégations en cas d'offre publique portant sur les titres de la Société*)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, connaissance prise du rapport du Directoire, prend acte en tant que de besoin que, aux termes de l'article L.233-32 du Code de commerce, toute délégation consentie au Directoire, dont la mise en œuvre est susceptible de faire échouer l'offre, hormis la recherche d'autres offres, est suspendue en période d'offre publique.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance, à l'exception d'un actionnaire votant par correspondance disposant de 370 187 voix, qui vote contre.

**DOUZIEME RESOLUTION** (*Pouvoirs en vue des formalités*)

L'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal, pour effectuer tous dépôts et accomplir toutes formalités prévues par la loi.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

Rien n'étant plus à l'ordre du jour, la séance est levée à 10 h 30.

**LE PRESIDENT**  
~~Nicolas Seydoux~~

Nicolas Seydoux

**LE SECRETAIRE**

Pierre Bagnères

**Les Scrutateurs**Financière du Loch  
représentée par  
Xavier SusperreguiCiné Par  
représentée par  
Pénélope Tavernier