

DBV TECHNOLOGIES

Société anonyme au capital social de 1.937.248,60 euros

Siège social : Green Square – Bât. D 80/84 rue des Meuniers – 92220 Bagneux

441 772 522 RCS Nanterre

Certifié : conforme
le 18/6/2015



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

DU 23 JUIN 2015

PROCÈS-VERBAL DE DÉLIBÉRATION

Le 23 juin 2015 à 9 heures, les actionnaires se sont réunis en Assemblée Générale Mixte, au siège social, sur convocation du Conseil d'Administration.

L'avis préalable été publié au BALO du 18 mai 2015.

L'avis de convocation a été publié au BALO du 8 juin 2015 et inséré dans le journal d'annonces légales *Les Petites Affiches* du 8 juin 2015.

Les actionnaires titulaires de titres nominatifs ont été convoqués par lettre en date du 8 juin 2016

Les membres de l'Assemblée ont élargé la feuille de présence en entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Pierre-Henri Benhamou, président du Conseil d'Administration.

Sont scrutateurs de l'Assemblée les deux membres disposant du plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction : la société DBCS représentée par Monsieur Dupont et la société SOFINNOVA PARTNERS représentée par Madame Rafaële Tordjmann.

Le bureau de l'Assemblée désigne pour Secrétaire : Monsieur David Schilansky

La feuille de présence est vérifiée, arrêtée et certifiée exacte par le bureau sur la base des éléments recueillis par le centralisateur mandaté par la Société. Sur cette base, le bureau constate que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 13 741 947 actions sur les 19 643 291 actions formant le capital et ayant le droit de vote.

L'Assemblée représentant plus du quart du capital est régulièrement constituée et peut, en conséquence, valablement délibérer.

Les 13 741 947 actions représentent autant de voix.

Est en outre constatée la présence de :

- Le cabinet Becouze, commissaire aux comptes, représenté par Sébastien Bertrand
- Le Cabinet Deloitte, commissaire aux comptes, représenté par Monsieur Fabien Brovedani

U
RT

Sont déposés sur le bureau et mis à la disposition des actionnaires :

- un exemplaire des statuts de la société,
- le numéro du BALO contenant l'avis préalable,
- le numéro du BALO contenant l'avis de convocation,
- le numéro du journal d'annonces légales contenant l'avis de convocation,
- une copie de la lettre de convocation adressée à chaque actionnaire nominatif,
- la copie de la lettre de convocation adressée sous pli recommandé à chaque commissaire aux comptes, accompagnée des avis de réception,
- la feuille de présence,
- les pouvoirs et bulletins de vote,

Pour être soumis ou présentés à l'Assemblée, sont notamment également déposés :

- les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2014,
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration (incluant le rapport de gestion du groupe) et ses annexes dont notamment le rapport RSE,
- le rapport du Président du Conseil d'Administration,
- les rapports des commissaires aux comptes,
- l'avis de l'organisme tiers indépendant en matière de RSE,
- le texte des projets de résolutions,
- le projet des statuts modifiés,

Le président déclare que les actionnaires ont eu la faculté d'exercer, préalablement à la réunion, leur droit de communication, selon les dispositions du Code de commerce. L'ensemble des documents ainsi mis à leur disposition sont également déposés sur le bureau.

Messieurs Benhamou et Schilansky présente l'activité 2014 de la Société et ses résultats puis évoquent le début de l'année 2015.

La parole est ensuite donnée aux commissaires aux comptes qui présentent de façon synthétique l'ensemble de leurs rapports.

Puis la discussion est ouverte.

Rappel de l'ordre du jour :

À caractère ordinaire :

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014,
3. Affectation du résultat de l'exercice,
4. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés et approbation - Constat de l'absence de convention nouvelle,
5. Ratification de la nomination provisoire de Madame Chahra LOUAFI en qualité d'administrateur,
6. Ratification de la nomination provisoire de Monsieur Daniel SOLAND en qualité d'administrateur,
7. Montant des jetons de présence alloués aux membres du conseil,

h
RT

8. Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce, durée de l'autorisation, finalités, modalités, plafond,

À caractère extraordinaire :

9. Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'annuler les actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce, durée de l'autorisation, plafond,
10. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, sort des rompus,
11. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec maintien du droit préférentiel de souscription, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, faculté d'offrir au public les titres non souscrits,
12. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec suppression de droit préférentiel de souscription par offre au public et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, faculté de limiter au montant des souscriptions ou de répartir les titres non souscrits,
13. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec suppression de droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, faculté de limiter au montant des souscriptions ou de répartir les titres non souscrits,
14. Autorisation, en cas d'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription, de fixer, dans la limite de 10% du capital par an, le prix d'émission dans les conditions déterminées par l'assemblée,
15. Autorisation d'augmenter le montant des émissions en cas de demandes excédentaires,
16. Délégation à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10% du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, durée de la délégation,
17. Délégation à conférer au conseil d'administration en vue d'émettre des bons de souscription d'actions (BSA), des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes (BSAANE) et/ou des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes remboursables (BSAAR) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, durée de la délégation, prix d'exercice,
18. Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au

15

RT

capital avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, possibilité d'attribuer des actions gratuites en application de l'article L. 3332-21 du code du travail,

19. Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'attribuer gratuitement des actions existantes et/ou à émettre aux membres du personnel salarié et/ou certains mandataires sociaux de la société ou des sociétés liées, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription, durée de l'autorisation, plafond, durée des périodes d'acquisition notamment en cas d'invalidité et de conservation,
20. Limitation globale des plafonds des délégations prévues aux onzième, douzième, treizième et seizième résolutions de la présente Assemblée,
21. Modification de l'article 23 des statuts à l'effet de confirmer le maintien du droit de vote simple,
22. Approbation de la fusion prévoyant l'absorption de la société Phys Participations par la Société ; approbation des termes et conditions du projet de traité de fusion y afférent,
23. Approbation de la fusion prévoyant l'absorption de la société DBCS Participations par la Société ; approbation des termes et conditions du projet de traité de fusion y afférent,
24. Approbation de l'augmentation de capital d'un montant de 30.178,80 euros en rémunération de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société et constatation de la réalisation définitive de ladite opération de fusion,
25. Approbation de l'augmentation de capital d'un montant de 28.875,50 euros en rémunération de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société et constatation de la réalisation définitive de ladite opération de fusion,
26. Affectation de la prime de fusion relative à la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société,
27. Affectation de la prime de fusion relative à la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société,
28. Réduction de capital par voie d'annulation des actions détenues en propre par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société,
29. Réduction de capital par voie d'annulation des actions détenues en propre par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société,
30. Modification des statuts de la Société par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société et de la réduction du capital corrélative,
31. Modification des statuts de la Société par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société et de la réduction du capital corrélative,
32. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Les résolutions suivantes sont ensuite successivement mises aux voix par le Secrétaire de séance.

À caractère ordinaire :

Première résolution - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014-

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration, du Président du Conseil et des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2014, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes annuels arrêtés à cette date se soldant par une perte de 19 066 718 euros.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 741 575

VOIX CONTRE : 372

ABSTENTION : -

Seconde résolution - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration, du Président du Conseil et des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2014, approuve ces comptes tels qu'ils ont été présentés se soldant par une perte de 24 011 880 euros.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 741 575

VOIX CONTRE : 372

ABSTENTION : -

Troisième résolution - Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter l'intégralité de la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2014 s'élevant à 19 066 718 euros au compte report à nouveau débiteur qui serait ainsi porté de (30 420 340) à (49 487 058) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée constate qu'il lui a été rappelé qu'aucune distribution de dividende, ni de revenu, n'est intervenue au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 741 475

VOIX CONTRE : 472

ABSTENTION : -

h

RT

Quatrième résolution - Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés - Constat de l'absence de convention nouvelle

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes mentionnant l'absence de convention nouvelle de la nature de celles visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 731 373

VOIX CONTRE : 10 574

ABSTENTION : -

Cinquième résolution - Ratification de la nomination provisoire de Madame Chahra LOUAFI en qualité d'administrateur

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 15 juillet 2014, aux fonctions d'administrateur de Madame Chahra LOUAFI, en remplacement de BPIFRANCE INVESTISSEMENT, démissionnaire.

En conséquence, Madame Chahra LOUAFI exercera ses fonctions pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2016 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 11 771 896

VOIX CONTRE : 1 970 051

ABSTENTION : -

Sixième résolution - Ratification de la nomination provisoire de Monsieur Daniel SOLAND en qualité d'administrateur

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, faite à titre provisoire par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 6 Mars 2015, aux fonctions d'administrateur de Monsieur Daniel SOLAND, en remplacement de Monsieur Didier HOCH, démissionnaire.

En conséquence, Monsieur Daniel SOLAND exercera ses fonctions pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée tenue dans l'année 2016 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 101 941

b

19

VOIX CONTRE : 1 640 006

ABSTENTION : -

Septième résolution - Montant des jetons de présence alloués aux membres du Conseil

L'Assemblée Générale décide de porter le montant global annuel des jetons de présence à allouer au Conseil d'Administration de 100 000 euros à 350 000 euros.

Cette décision applicable à l'exercice en cours sera maintenue jusqu'à nouvelle décision.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 437 491

VOIX CONTRE : 304 456

ABSTENTION : -

Huitième résolution - Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, autorise ce dernier, pour une période de dix-huit mois, conformément aux articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce, à procéder à l'achat, en une ou plusieurs fois aux époques qu'il déterminera, d'actions de la société dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme.

Cette autorisation met fin à l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale du 3 juin 2014 dans sa quinzième résolution à caractère ordinaire.

Les acquisitions pourront être effectuées en vue :

- d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action DBV TECHNOLOGIES par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AMAFI admise par l'AMF,
- de conserver les actions achetées et les remettre ultérieurement à l'échange ou en paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe,
- d'assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions et/ou de plans d'actions attribuées gratuitement (ou plans assimilés) au bénéfice des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe ainsi que toutes allocations d'actions au titre d'un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe (ou plan assimilé), au titre de la participation aux résultats de l'entreprise et/ou toutes autres formes d'allocation d'actions à des salariés et/ou des mandataires sociaux du groupe,
- d'assurer la couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la société dans le cadre de la réglementation en vigueur,
- de procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises, sous réserve de l'autorisation à conférer par la présente Assemblée Générale des actionnaires dans sa neuvième résolution à caractère extraordinaire.

h

R

Ces achats d'actions pourront être opérés par tous moyens, y compris par voie d'acquisition de blocs de titres, et aux époques que le Conseil d'Administration appréciera.

Ces opérations ne pourront pas être effectuées en période d'offre publique.

La société n'entend pas utiliser des mécanismes optionnels ou instruments dérivés.

Le prix maximum d'achat est fixé à 100 euros par action. En cas d'opération sur le capital, notamment de division ou de regroupement des actions ou d'attribution gratuite d'actions, le montant sus-indiqué sera ajusté dans les mêmes proportions (coefficient multiplicateur égal au rapport entre le nombre d'actions composant le capital avant l'opération et le nombre d'actions après l'opération).

Le montant maximal de l'opération ne pourra pas dépasser 80 millions d'euros.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à ces opérations, d'en arrêter les conditions et les modalités, de conclure tous accords et d'effectuer toutes formalités.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 639 425

VOIX CONTRE : 102 522

ABSTENTION : -

À caractère extraordinaire :

Neuvième résolution – Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'annuler les actions rachetées par la société dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport des commissaires aux comptes :

- 1) Donne au Conseil d'Administration l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du capital calculé au jour de la décision d'annulation, déduction faite des éventuelles actions annulées au cours des 24 derniers mois précédents, les actions que la société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de commerce ainsi que de réduire le capital social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur,
- 2) Fixe à vingt-quatre mois à compter de la présente Assemblée, la durée de validité de la présente autorisation,
- 3) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente autorisation à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.

- 4) Donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du capital social, modifier en conséquence les statuts de la société et accomplir toutes les formalités requises.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 731 473

VOIX CONTRE : 10 474

ABSTENTION : -

Dixième résolution - Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes

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, et conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2 et L. 225-130 du Code de commerce :

- 1) Délègue au Conseil d'Administration, sa compétence à l'effet de décider d'augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, par incorporation au capital de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise, par l'émission et l'attribution gratuite d'actions ou par l'élévation du nominal des actions ordinaires existantes, ou de la combinaison de ces deux modalités.
- 2) Décide qu'en cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation, conformément aux dispositions de l'article L. 225-130 du Code de commerce, en cas d'augmentation de capital sous forme d'attribution gratuite d'actions, les droits formant rompus ne seront pas négociables, ni cessibles et que les titres de capital correspondants seront vendus ; les sommes provenant de la vente seront allouées aux titulaires des droits dans le délai prévu par la réglementation.
- 3) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.
- 4) Décide que le montant nominal d'augmentation de capital résultant des émissions réalisées au titre de la présente résolution ne devra pas excéder 50% du capital social à la date de la décision d'augmentation de capital par le Conseil d'Administration , compte non tenu du montant nécessaire pour préserver, conformément à la loi, les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant droit à des actions.
- 5) Ce plafond est indépendant de l'ensemble des plafonds prévus par les autres résolutions de la présente Assemblée.
- 6) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la délégation de compétence à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 7) Confère au Conseil d'Administration tous pouvoirs à l'effet de mettre en œuvre la présente résolution, et, généralement, de prendre toutes mesures et effectuer toutes les formalités requises pour la bonne fin de chaque augmentation de capital, en constater la réalisation et

procéder à la modification corrélative des statuts.

- 8) Prend acte que la présente délégation prive d'effet, à compter de ce jour, à hauteur, le cas échéant, de la partie non utilisée, toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 741 325

VOIX CONTRE : 622

ABSTENTION : -

Onzième résolution - Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec maintien du droit préférentiel de souscription

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions du Code de commerce et, notamment, de ses articles L. 225-129-2, L. 228-92 et L. 225-132 et suivants:

- 1) Délègue au Conseil d'Administration sa compétence pour procéder à l'émission, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies,
- d'actions ordinaires,
 - et/ou d'actions ordinaires donnant droit à l'attribution d'autres actions ordinaires ou de titres de créance,
 - et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à émettre par la société.

Conformément à l'article L. 228-93 du Code de commerce, les valeurs mobilières à émettre pourront donner accès à des actions ordinaires à émettre par toute société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou dont elle possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital.

- 2) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.
- 3) Décide de fixer, ainsi qu'il suit, les limites des montants des émissions autorisées en cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation de compétence :

Le montant nominal global des actions susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 30% du capital social à la date de la décision d'augmentation de capital par le Conseil d'Administration.

A ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Le plafond visé ci-dessus s'impute sur le plafond global du montant nominal maximum des actions susceptibles d'être émises prévu à la vingtième résolution..

- 4) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation de compétence à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 5) En cas d'usage par le Conseil d'Administration de la présente délégation de compétence dans le cadre des émissions visées au 1) ci-dessus :

a/ décide que la ou les émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital seront réservées par préférence aux actionnaires qui pourront souscrire à titre irréductible,

b/ décide que si les souscriptions à titre irréductible, et le cas échéant à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité d'une émission visée au 1), le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes :

- limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, le cas échéant dans les limites prévues par la réglementation,
- répartir librement tout ou partie des titres non souscrits,
- offrir au public tout ou partie des titres non souscrits,

- 6) Décide que le Conseil d'Administration disposera, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions et déterminer le prix d'émission, le cas échéant, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et, plus généralement, faire le nécessaire en pareille matière.

- 7) Prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 622 604

VOIX CONTRE : 119 343

ABSTENTION : -

Douzième résolution - Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public

b

RT

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions du Code de Commerce et notamment ses articles L. 225-129-2, L 225-136, L. 225-148 et L. 228-92:

- 1) Délègue au Conseil d'Administration sa compétence à l'effet de procéder à l'émission, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, sur le marché français et/ou international, par une offre au public, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies :
 - d'actions ordinaires,
 - et/ou d'actions ordinaires donnant droit à l'attribution d'autres actions ordinaires ou de titres de créance,
 - et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à émettre par la société.

Ces titres pourront être émis à l'effet de rémunérer des titres qui seraient apportés à la société dans le cadre d'une offre publique d'échange sur titres répondant aux conditions fixées par l'article L. 225-148 du Code de commerce.

Conformément à l'article L. 228-93 du Code de commerce, les valeurs mobilières à émettre pourront donner accès à des actions ordinaires à émettre par toute société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou dont elle possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital.

- 2) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.
- 3) Le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 30% du capital social à la date de la décision d'augmentation de capital par le Conseil d'Administration.

A ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Ce plafond s'impute sur le plafond global du montant nominal maximum des actions susceptibles d'être émises prévu à la vingtième résolution.

- 4) Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et aux valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou à des titres de créance faisant l'objet de la présente résolution, en laissant toutefois au Conseil d'Administration la faculté de conférer aux actionnaires un droit de priorité, conformément à la loi.
- 5) Décide que la somme revenant, ou devant revenir, à la société pour chacune des actions ordinaires émises dans le cadre de la présente délégation de compétence, après prise en compte, en cas d'émission de bons autonomes de souscription d'actions, du prix d'émission desdits bons, sera au moins égale au minimum requis par les dispositions légales et réglementaires applicables au moment où le Conseil d'Administration mettra en œuvre la délégation.
- 6) Décide, en cas d'émission de titres appelés à rémunérer des titres apportés dans le cadre d'une offre publique d'échange, que le Conseil d'Administration disposera, dans les conditions fixées à l'article L. 225-148 du Code de commerce et dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires pour arrêter la liste des titres apportés à l'échange, fixer les conditions

d'émission, la parité d'échange ainsi que, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces à verser, et déterminer les modalités d'émission.

- 7) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation de compétence à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 8) Décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité d'une émission visée au I/, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes :
 - limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, le cas échéant dans les limites prévues par la réglementation,
 - répartir librement tout ou partie des titres non souscrits.
- 9) Décide que le Conseil d'Administration disposera, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions, le cas échéant, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et, plus généralement, faire le nécessaire en pareille matière.
- 10) Prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 10 847 876

VOIX CONTRE : 2 894 071

ABSTENTION : -

Treizième résolution - Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à actions ordinaires à émettre (par la société ou une société du groupe), avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions du Code de Commerce et notamment ses articles L.225-129-2, L 225-136 et L. 228-92:

- 1) Délègue au Conseil d'Administration sa compétence à l'effet de procéder à l'émission, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, sur le marché français et/ou international, par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier, soit en euros, soit en monnaies étrangères ou en toute autre unité de compte établie par référence à un ensemble de monnaies :
 - d'actions ordinaires,
 - et/ou d'actions ordinaires donnant droit à l'attribution d'autres actions ordinaires ou de titres de créance,

- et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à émettre par la société,

Conformément à l'article L 228-93 du Code de commerce, les valeurs mobilières à émettre pourront donner accès à des actions ordinaires à émettre par toute société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou dont elle possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital.

- 2) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.

Le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 30% du capital social à la date de la décision d'augmentation de capital par le Conseil d'Administration, étant précisé qu'il sera en outre limité à 20% du capital par an.

A ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

Ce plafond s'impute sur le plafond global du montant nominal maximum des actions susceptibles d'être émises prévu à la vingtième résolution.

- 3) Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires et aux valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou à des titres de créance faisant l'objet de la présente résolution.
- 4) Décide que la somme revenant, ou devant revenir, à la Société pour chacune des actions ordinaires émises dans le cadre de la présente délégation de compétence, après prise en compte, en cas d'émission de bons autonomes de souscription d'actions, du prix d'émission desdits bons, sera au moins égale au minimum requis par les dispositions légales et réglementaires applicables au moment où le Conseil d'Administration mettra en œuvre la délégation.
- 5) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation de compétence à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 6) Décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité d'une émission visée au 1/, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes :
- limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, le cas échéant dans les limites prévues par la réglementation,
 - répartir librement tout ou partie des titres non souscrits.
- 7) Décide que le Conseil d'Administration disposera, dans les limites fixées ci-dessus, des pouvoirs nécessaires notamment pour fixer les conditions de la ou des émissions, le cas échéant, constater la réalisation des augmentations de capital qui en résultent, procéder à la modification corrélative des statuts, imputer, à sa seule initiative, les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation, et plus généralement faire le nécessaire en pareille matière.

8) Prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 10 802 689

VOIX CONTRE : 2 939 258

ABSTENTION : -

Quatorzième résolution - Détermination des modalités de fixation du prix de souscription en cas de suppression du droit préférentiel de souscription dans la limite annuelle de 10 % du capital

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions de l'article L. 225-136-1^o, alinéa 2, du Code de commerce autorise le Conseil d'Administration, qui décide une émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital en application des douzième et treizième résolutions à déroger, dans la limite de 10 % du capital social par an, aux conditions de fixation du prix prévues par les résolutions susvisées et à fixer le prix d'émission des titres de capital assimilables à émettre selon les modalités suivantes :

Le prix d'émission des titres de capital assimilables à émettre de manière immédiate ou différée ne pourra être inférieur, au choix du Conseil d'administration :

- soit au cours moyen pondéré de l'action de la société le jour précédant la fixation du prix de l'émission éventuellement diminué d'une décote maximale de 15 %,
- soit à la moyenne de 5 cours consécutifs cotés de l'action choisis parmi les trente dernières séances de bourse précédentes la fixation du prix d'émission éventuellement diminué d'une décote maximale de 15 %.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 10 676 278

VOIX CONTRE : 3 065 669

ABSTENTION : -

Quinzième résolution – Autorisation d'augmenter le montant des émissions en cas de demandes excédentaires

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration décide que pour chacune des émissions d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital décidées en application des onzième à treizième résolutions, le nombre de titres à émettre pourra être augmenté dans les conditions prévues par les articles L 225-135-1 et R 225-

11

RT

l 18 du Code de commerce et dans la limite des plafonds fixés par l'Assemblée, lorsque le Conseil d'Administration constate une demande excédentaire.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 10 778 301

VOIX CONTRE : 2 963 646

ABSTENTION : -

Seizième résolution - Délégation à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital dans la limite de 10 % du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres ou de valeurs mobilières donnant accès au capital

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et des commissaires aux comptes et conformément aux articles L. 225-147 et L. 228-92 du Code de commerce :

- 1) Autorise le Conseil d'Administration à procéder, sur rapport du commissaire aux apports, à l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital lorsque les dispositions de l'article L. 225-148 du Code de commerce ne sont pas applicables.
- 2) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente Assemblée.
- 3) Décide que le montant nominal global des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 10% du capital au jour de la présente Assemblée, compte non tenu de la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société. Ce plafond s'impute sur le plafond global du montant nominal maximum des actions susceptibles d'être émises prévu à la vingtième résolution.
- 4) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 5) Délègue tous pouvoirs au Conseil d'Administration, aux fins de procéder à l'approbation de l'évaluation des apports, de décider l'augmentation de capital en résultant, d'en constater la réalisation, d'imputer le cas échéant sur la prime d'apport l'ensemble des frais et droits occasionnés par l'augmentation de capital, de prélever sur la prime d'apport les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation et de procéder à la modification corrélative des statuts, et de faire le nécessaire en pareille matière.
- 6) Prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

H

RF

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 11 356 253

VOIX CONTRE : 2 385 694

ABSTENTION : -

Dix-septième résolution - Délégation à conférer au conseil d'administration en vue d'émettre des bons de souscription d'actions (BSA), bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes (BSAANE) et/ou des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes remboursables (BSAAR) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux dispositions des articles L. 225-129-2, L. 225-138 et L. 228-91 du Code de commerce :

- 1) Délégué au conseil d'administration sa compétence à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, tant en France qu'à l'étranger, à l'émission de bons de souscription d'actions (BSA), bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes (BSAANE) et/ou des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes remboursables (BSAAR), avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes ci-après définie.
- 2) Fixe à dix-huit mois la durée de validité de la présente délégation, décomptée à compter du jour de la présente assemblée.
- 3) Décide que le montant nominal global des actions auxquels les bons émis en vertu de la présente délégation sont susceptibles de donner droit ne pourra être supérieur à 4% du capital au jour de la présente Assemblée. A ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de BSA, BSAANE et/ou BSAAR. Ce plafond est indépendant de l'ensemble des plafonds prévus par les autres résolutions de la présente Assemblée.
- 4) Décide que le prix de souscription et/ou d'acquisition des actions auxquelles donneront droit les bons, après prise en compte du prix d'émission des bons, sera au moins égal à la moyenne des cours de clôture de l'action DBV TECHNOLOGIES aux 20 séances de bourse précédant le jour de la décision d'émission des bons.
- 5) Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux BSA, BSAANE, BSAAR à émettre, au profit de la catégorie de personnes suivante : les mandataires, membres du comité scientifique et salariés de la Société ainsi que les personnes liées par un contrat de services ou de consultant à la Société et aux sociétés françaises ou étrangères qui sont liées à la Société au sens de l'article L.225-180 du Code de commerce.
- 6) Constate que la présente délégation emporte renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions de la société susceptibles d'être émises sur exercice des bons au profit des titulaires de BSA, BSAANE et/ou BSAAR.

- 7) Décide que le Conseil d'Administration ne pourra, sauf autorisation préalable par l'Assemblée Générale, faire usage de la présente délégation de compétence à compter du dépôt par un tiers d'un projet d'offre publique visant les titres de la société et ce, jusqu'à la fin de la période d'offre.
- 8) Décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité d'une émission de BSA, BSAANE et/ou BSAAR, le Conseil d'Administration pourra utiliser les facultés suivantes :
- limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions, le cas échéant dans les limites prévues par la réglementation,
 - répartir librement, au sein de la catégorie de personnes ci-dessus définie, tout ou partie des BSA, BSAANE et/ou BSAAR non souscrits.
- 9) Décide que le conseil d'administration aura tous les pouvoirs nécessaires, dans les conditions fixées par la loi et prévues ci-dessus, pour procéder aux émissions de BSA, BSAANE et/ou BSAAR et notamment :
- fixer la liste précise des bénéficiaires au sein de la catégorie de personnes définie ci-dessus, la nature et le nombre de bons à attribuer à chacun d'eux, le nombre d'actions auxquelles donnera droit chaque bon, le prix d'émission des bons et le prix de souscription et/ou d'acquisition des actions auxquelles donneront droit les bons dans les conditions prévues ci-dessus, les conditions et délais de souscription et d'exercice des bons, leurs modalités d'ajustement, et plus généralement l'ensemble des conditions et modalités de l'émission ;
 - établir un rapport complémentaire décrivant les conditions définitives de l'opération ;
 - procéder aux acquisitions des actions nécessaires dans le cadre du programme de rachat d'actions et les affecter au plan d'attribution ;
 - constater la réalisation de l'augmentation de capital pouvant découler de l'exercice des BSA, BSAANE et/ou BSAAR et procéder à la modification corrélative des statuts ;
 - à sa seule initiative, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation ;
 - déléguer lui-même au directeur général les pouvoirs nécessaires à la réalisation de l'augmentation de capital, ainsi que celui d'y surseoir dans les limites et selon les modalités que le Conseil d'Administration peut préalablement fixer;
 - et plus généralement faire tout ce qui est nécessaire en pareille matière.

L'assemblée Générale prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité étant observé que Monsieur Pierre-Henri Benhamou (directement et indirectement par l'intermédiaire de la Société Phys), Président Directeur Général ainsi que Monsieur David Schilansky, Directeur Général Délégué, se sont abstenus de prendre part au vote.

VOIX POUR : 8 888 833

VOIX CONTRE : 4 155 049

h)

RT

ABSTENTION : -

Dix-huitième résolution - Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, statuant en application des articles L. 225-129-6, L. 225-138-1 et L. 228-92 du Code de commerce et L. 3332-18 et suivants du Code du travail :

- 1) Délégué sa compétence au Conseil d'Administration à l'effet, s'il le juge opportun, sur ses seules décisions, d'augmenter le capital social en une ou plusieurs fois par l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre de la Société au profit des adhérents à un ou plusieurs plans d'épargne entreprise ou de groupe établis par la Société et/ou les entreprises françaises ou étrangères qui lui sont liées dans les conditions de l'article L.225-180 du Code de commerce et de l'article L.3344-1 du Code du travail.
- 2) Supprime en faveur de ces personnes le droit préférentiel de souscription aux actions qui pourront être émises en vertu de la présente délégation.
- 3) Fixe à vingt-six mois à compter de la présente Assemblée la durée de validité de cette délégation.
- 4) Limite le montant nominal maximum de la ou des augmentations pouvant être réalisées par utilisation de la présente délégation à 2% du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'Administration de réalisation de cette augmentation, ce montant étant indépendant de tout autre plafond prévu en matière de délégation d'augmentation de capital. A ce montant s'ajoutera, le cas échéant, le montant supplémentaire des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et aux éventuelles stipulations contractuelles applicables prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant droit à des titres de capital de la Société ;
- 5) Décide que le prix des actions à émettre, en application du 1/ de la présente délégation, ne pourra être ni inférieur de plus de 20 %, ou de 30 % lorsque la durée d'indisponibilité prévue par le plan en application des articles L. 3332-25 et L. 3332-26 du Code du travail est supérieure ou égale à dix ans, à la moyenne des premiers cours cotés de l'action lors des 20 séances de bourse précédant la décision du Conseil d'Administration relative à l'augmentation de capital et à l'émission d'actions correspondante, ni supérieur à cette moyenne.
- 6) Décide, en application des dispositions de l'article L.3332-21 du Code du travail, que le Conseil d'Administration pourra prévoir l'attribution aux bénéficiaires définis au premier paragraphe ci-dessus, à titre gratuit, d'actions à émettre ou déjà émises ou d'autres titres donnant accès au capital de la Société à émettre ou déjà émis, au titre (i) de l'abondement qui pourra être versé en application des règlements de plans d'épargne d'entreprise ou de groupe, et/ou (ii), le cas échéant, de la décote ;
- 7) Prend acte que la présente délégation prive d'effet toute délégation antérieure ayant le même objet.

h

RT

Le Conseil d'Administration pourra ou non mettre en œuvre la présente délégation, prendre toutes mesures et procéder à toutes formalités nécessaires.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 11 980 723

VOIX CONTRE : 1 761 224

ABSTENTION : -

Dix-neuvième résolution - Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié et/ou certains mandataires sociaux

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, autorise le Conseil d'Administration, à procéder, en une ou plusieurs fois, conformément aux articles L. 225-197-1 et L. 225-197-2 du Code de commerce, à l'attribution d'actions ordinaires de la société, existantes ou à émettre, au profit :

- des membres du personnel salarié de la société ou des sociétés qui lui sont liées directement ou indirectement au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce,
- et/ou des mandataires sociaux qui répondent aux conditions fixées par l'article L. 225-197-1 du Code de commerce.

Le nombre total d'actions ainsi attribuées gratuitement ne pourra dépasser 5% du capital social au jour de la présente Assemblée.

L'attribution des actions aux bénéficiaires sera définitive au terme d'une période d'acquisition dont la durée sera fixée par le Conseil d'Administration, celle-ci ne pouvant être inférieure à la durée minimale prévue par la loi. Les bénéficiaires devront, le cas échéant, conserver ces actions pendant une durée, fixée par le Conseil d'Administration, ne pouvant être inférieure à la durée minimale le cas échéant prévue par la loi. La durée cumulée des périodes d'acquisition et de conservation ne pourra être inférieure à la durée minimale le cas échéant prévue par la loi.

Par exception, l'attribution définitive interviendra avant le terme de la période d'acquisition en cas d'invalidité du bénéficiaire correspondant au classement dans la deuxième et la troisième des catégories prévues à l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale.

L'attribution définitive des actions gratuites consenties aux managers clés de la Société sera subordonnée à la réalisation de conditions de performance qui seront fixées par le Conseil d'administration.

Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration à l'effet de :

- fixer les conditions et, le cas échéant, les critères d'attribution des actions ;
- déterminer l'identité des bénéficiaires ainsi que le nombre d'actions attribuées à chacun d'eux ;

- le cas échéant :
 - constater l'existence de réserves suffisantes et procéder lors de chaque attribution au virement à un compte de réserve indisponible des sommes nécessaires à la libération des actions nouvelles à attribuer,
 - décider, le moment venu, la ou les augmentations de capital par incorporation de réserves, primes ou bénéfices corrélative(s) à l'émission des actions nouvelles attribuées gratuitement,
 - procéder aux acquisitions des actions nécessaires dans le cadre du programme de rachat d'actions et les affecter au plan d'attribution,
 - déterminer les incidences sur les droits des bénéficiaires, des opérations modifiant le capital ou susceptibles d'affecter la valeur des actions attribuées et réalisées pendant la période d'acquisition et, en conséquence, modifier ou ajuster, si nécessaire, le nombre des actions attribuées pour préserver les droits des bénéficiaires ;
 - prendre toutes mesures utiles pour assurer le respect de l'obligation de conservation, le cas échéant exigée des bénéficiaires,
 - et, généralement, faire dans le cadre de la législation en vigueur tout ce que la mise en œuvre de la présente autorisation rendra nécessaire.

La présente autorisation emporte de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles émises par incorporation de réserves, primes et bénéfices.

Elle est donnée pour une durée de trente-huit mois à compter du jour de la présente Assemblée.

Elle prive d'effet toute autorisation antérieure ayant le même objet.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 10 058 858

VOIX CONTRE : 3 683 089

ABSTENTION : -

Vingtième résolution – Limitation globale des plafonds des délégations prévues aux onzième, douzième, treizième et seizième résolutions de la présente Assemblée

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, décide de fixer à 65 % du capital social au jour de la présente Assemblée, le montant nominal global maximum des actions ordinaires susceptibles d'être émises en vertu des délégations prévues aux onzième, douzième, treizième et seizième résolutions soumises à la présente assemblée, étant précisé qu'à ce plafond s'ajoutera, le cas échéant, la valeur nominale des actions ordinaires à émettre pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles prévoyant d'autres cas d'ajustement, les droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès

au capital de la Société.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 11 832 245
VOIX CONTRE : 1 909 702
ABSTENTION : -

Vingt-et-unième résolution – Modification de l'article 23 des statuts à l'effet de confirmer le maintien du droit de vote simple

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, décide :

- de prévoir expressément l'absence de droits de vote double suite à la modification des dispositions de l'article L.225-123 du Code de commerce par la loi n° 2014-384 du 29 mars 2014 ;
- de modifier en conséquence et comme suit le deuxième alinéa de l'article 23 des statuts, le reste de l'article demeurant inchangé :

« Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité de capital qu'elles représentent. Chaque action de capital ou de jouissance donne droit à une voix. Les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins au nom du même actionnaire ne bénéficient pas d'un droit de vote double. »

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 722 525
VOIX CONTRE : 19 422
ABSTENTION : -

Vingt-deuxième résolution - Approbation de la fusion prévoyant l'absorption de la société Phys Participations par la Société ; approbation des termes et conditions du projet de traité de fusion y afférent

L'Assemblée Générale, connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'administration et des rapports des commissaires à la fusion désignés par le Président du tribunal de commerce de Nanterre par ordonnance en date du 8 avril 2015 ;
- du projet de traité de fusion arrêté par le Conseil d'administration de la Société en date du 11 mai 2015 et établi par acte sous seing privé en date du 11 mai 2015 avec la société

Phys Participations, société par actions simplifiée au capital de 627.560 euros dont le siège social est 80/84 rue des Meuniers, Green Square, Bâtiment D, 92220 Bagneux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 448 614 214 aux termes duquel la société Phys Participations fait apport à titre de fusion à la Société de la totalité de son patrimoine, soit un actif net réévalué s'élevant à 13.843.144 euros, avec effet rétroactif sur les plans comptable et fiscal au 1^{er} janvier 2015 (le « **Projet de Traité de Fusion Phys** ») ;

approuve dans toutes ses stipulations le Projet de Traité de Fusion Phys.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 224

VOIX CONTRE : 1 578 723

ABSTENTION : -

Vingt-troisième résolution- Approbation de la fusion prévoyant l'absorption de la société DBCS Participations par la Société ; approbation des termes et conditions du projet de traité de fusion y afférent

L'Assemblée Générale, connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'administration et des rapports des commissaires à la fusion désignés par le Président du tribunal de commerce de Nanterre par ordonnance en date du 8 avril 2015 ;
- du projet de traité de fusion arrêté par le Conseil d'administration de la Société en date du 11 mai 2015 et établi par acte sous seing privé en date du 11 mai 2015 avec la société DBCS Participations, société par actions simplifiée au capital de 577.500 euros dont le siège social est 80/84 rue des Meuniers, Green Square, Bâtiment D, 92220 Bagneux, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 448 599 605 aux termes duquel la société DBCS Participations fait apport à titre de fusion à la Société de la totalité de son patrimoine, soit un actif net réévalué s'élevant à 13.245.269 euros, avec effet rétroactif sur les plans comptable et fiscal au 1^{er} janvier 2015 (le « **Projet de Traité de Fusion DBCS** ») ;

approuve dans toutes ses stipulations le Projet de Traité de Fusion DBCS.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 374

VOIX CONTRE : 1 578 573

ABSTENTION : -

Vingt-quatrième résolution - Approbation de l'augmentation de capital d'un montant de 30.178,80 euros en rémunération de la fusion par absorption de la société Phys

Participations par la Société et constatation de la réalisation définitive de ladite opération de fusion

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption de la vingt-deuxième résolution ci-dessus et après avoir constaté la réalisation de l'ensemble des conditions suspensives stipulées au chapitre IV du Projet de Traité de Fusion Phys, et notamment l'adoption par les associés de la société Phys Participations de la fusion précitée,

- décide d'augmenter le capital social d'une somme de 30.178,80 euros pour le porter de 1.937.248,60 euros à 1.967.427,40 euros, par création de 301.788 actions nouvelles de dix centimes d'euro (0,10 €) de valeur nominale chacune, entièrement libérées et assimilées aux actions anciennes,
- décide que les 301.788 actions nouvelles de la Société sont réparties entre les associés de la société Phys Participations à raison de 4,8090 ordinaires nouvelles de la Société pour une (1) action de la société Phys Participations,
- constate la réalisation définitive de l'augmentation de capital susvisée, et
- constate (a) la réalisation définitive de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société selon les termes du Projet de Traité de Fusion Phys, et (b) la dissolution sans liquidation de la société Phys Participations.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 153 373

VOIX CONTRE : 1 588 574

ABSTENTION : -

Vingt-cinquième résolution - Approbation de l'augmentation de capital d'un montant de 28.875,50 euros en rémunération de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société et constatation de la réalisation définitive de ladite opération de fusion

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption de la vingt-troisième résolution ci-dessus et après avoir constaté la réalisation de l'ensemble des conditions suspensives stipulées au chapitre IV du Projet de Traité de Fusion DBCS, et notamment l'adoption par les associés de la société DBCS Participations de la fusion précitée,

- décide d'augmenter le capital social d'une somme de 28.875,50 euros pour le porter de 1.967.427,40 euros à 1.996.302,90 euros, par création de 288.755 actions nouvelles de dix centimes d'euro (0,10 €) de valeur nominale chacune, entièrement libérées et assimilées aux actions anciennes,
- décide que les 288.755 actions nouvelles de la Société sont réparties entre les associés de la société DBCS Participations à raison de 5,0001 ordinaires nouvelles de la Société pour une (1) action de la société DBCS Participations,
- constate la réalisation définitive de l'augmentation de capital susvisée, et

- constate (a) la réalisation définitive de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société selon les termes du Projet de Traité de Fusion DBCS, et (b) la dissolution sans liquidation de la société DBCS Participations.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 224
VOIX CONTRE : 1 578 723
ABSTENTION : -

Vingt-sixième résolution – Affectation de la prime de fusion relative à la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société

L'Assemblée Générale, connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'administration et des rapports des commissaires à la fusion ;
- du Projet de Traité de Fusion Phys, et

en conséquence de l'adoption des vingt-deuxième et vingt-quatrième résolutions ci-dessus,

décide que la différence entre la valeur nette des biens apportés par la société Phys Participations (13.843.144 euros) et la valeur nominale globale des actions rémunérant ces apports (30.178,80 euros), soit 13.812.964,70 euros, sera inscrite au passif du bilan à un compte intitulé « Prime de fusion » sur lequel porteront les droits des actionnaires anciens et nouveaux de la Société.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 224
VOIX CONTRE : 1 578 723
ABSTENTION : -

Vingt-septième résolution – Affectation de la prime de fusion relative à la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société

L'Assemblée Générale, connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'administration et des rapports des commissaires à la fusion ;
- du Projet de Traité de Fusion DBCS, et

en conséquence de l'adoption des vingt-troisième et vingt-cinquième résolutions ci-dessus,

décide que la différence entre la valeur nette des biens apportés par la société DBCS Participations (13.245.269 euros) et la valeur nominale globale des actions rémunérant ces apports (28.875,50

euros), soit 13.216.393,76 euros, sera inscrite au passif du bilan à un compte intitulé « Prime de fusion » sur lequel porteront les droits des actionnaires anciens et nouveaux de la Société.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 224

VOIX CONTRE : 1 578 723

ABSTENTION : -

Vingt-huitième résolution – Réduction de capital par voie d’annulation des actions détenues en propre par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société

L’Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d’administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes,

- constate que parmi les actifs apportés à la Société au titre de l’opération de fusion par voie d’absorption de la société Phys Participations figurent trois cent un mille deux cent cinquante (301.250) actions de la Société qu’elle ne souhaite pas conserver,
- décide de réduire le capital de la Société d’un montant égal à la valeur nominale de ces actions, soit 30.125 euros pour le ramener de 1.996.302,90 euros à 1.966.177,90 euros, par annulation des 301.250 actions de la Société apportées par la société Phys Participations au titre de l’opération de fusion visée aux résolutions précédentes ;
- décide que la différence entre (a) la valeur d’apport des actions de la Société apportées par la société Phys Participations au titre de l’opération de fusion visée ci-avant, soit 13.818.338 euros, et (b) le montant de la réduction de capital nécessaire à l’annulation de ces 301.250 actions, soit 30.125 euros, différence par conséquent égale à 13.788.213 euros, s’impute en totalité sur le compte « Prime de fusion » ; et
- constate la réalisation définitive de l’opération de réduction du capital objet de la présente résolution et constate par conséquent que le capital social de la Société est égal à la somme de 1.966.177,90 euros divisé en 19.661.779 actions d’une valeur nominale de dix centimes d’euro (0,10 €) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 474

VOIX CONTRE : 1 578 473

ABSTENTION : -

Vingt-neuvième résolution – Réduction de capital par voie d’annulation des actions détenues en propre par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société

h

RT

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes,

- constate que parmi les actifs apportés à la Société au titre de l'opération de fusion par voie d'absorption de la société DBCS Participations figurent 284.798 actions de la Société qu'elle ne souhaite pas conserver,
- décide de réduire le capital de la Société d'un montant égal à la valeur nominale de ces actions, soit 28.479,80 euros pour le ramener de 1.966.177,90 euros à 1.937.698,10 euros, par annulation des 284.798 actions de la Société apportées par la société DBCS Participations au titre de l'opération de fusion visée aux résolutions précédentes ;
- décide que la différence entre (a) la valeur d'apport des actions de la Société apportées par la société DBCS Participations au titre de l'opération de fusion visée ci-avant, soit 13.063.684 euros, et (b) le montant de la réduction de capital nécessaire à l'annulation de ces 284.798 actions, soit 28.479,80 euros, différence par conséquent égale à 13.035.204,46 euros, s'impute en totalité sur le compte « Prime de fusion » ; et
- constate la réalisation définitive de l'opération de réduction du capital objet de la présente résolution et constate par conséquent que le capital social de la Société est égal à la somme de 1.937.698,10 euros divisé en 19.376.981 actions d'une valeur nominale de dix centimes d'euro (0,10 €) chacune, intégralement souscrites et entièrement libérées.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 203 324

VOIX CONTRE : 1 538 623

ABSTENTION : -

Trentième résolution – Modification des statuts de la Société par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société Phys Participations par la Société et de la réduction du capital corrélative

L'Assemblée Générale, en conséquence des vingt-deuxième, vingt-quatrième et vingt-sixième résolutions ci-dessus,

décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société qui sera désormais rédigé comme suit :

« Le capital est fixé à la somme de 1.966.177,90 euros. Il est divisé en 19.661.779 actions ordinaires de dix centimes d'euro (0,10 €) chacune, entièrement souscrites et libérées en numéraire de l'intégralité de leur montant. »

Il est précisé que le montant de ce capital social tient compte de l'augmentation de capital de la Société résultant de l'approbation de l'augmentation de capital de la Société au titre de la fusion par voie d'absorption de DBCS.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 324

VOIX CONTRE : 1 578 623

ABSTENTION : -

Trente et unième résolution – Modification des statuts de la Société par suite de la réalisation de la fusion par absorption de la société DBCS Participations par la Société et de la réduction du capital corrélative

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption des vingt-troisième, vingt-cinquième et vingt-septième résolutions ci-dessus,

décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société qui sera désormais rédigé comme suit :

« Le capital est fixé à la somme de 1.937.698,10 euros. Il est divisé en 19.376.981 actions ordinaires de dix centimes d'euro (0,10 €) chacune, entièrement souscrites et libérées en numéraire de l'intégralité de leur montant. »

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 12 163 324

VOIX CONTRE : 1 578 623

ABSTENTION : -

Trente-deuxième résolution – Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un exemplaire, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités de dépôt et de publicité requises par la loi et notamment, avec faculté de délégation à l'effet de poursuivre la réalisation définitive des opérations d'apports et de fusion par lui-même ou par un mandataire qu'il aura désigné, et en conséquence :

- de réitérer, si besoin est et sous toute forme, les apports effectués à la société absorbante, établir tout acte confirmatif, complémentaire ou rectificatif qui pourrait être nécessaire, accomplir toute formalité utile pour faciliter la transmission du patrimoine des sociétés Phys Participations et DBCS Participations à la Société ;
- de remplir toute formalité, faire toute déclaration auprès des administrations concernées, ainsi que toute signification et notification à quiconque ; en cas de difficulté engager ou suivre toute instance ;
- aux effets ci-dessus, signer toute pièce, tout acte et document, élire domicile, substituer et déléguer dans la limite des présents pouvoirs, et faire tout ce qui sera nécessaire.

Cette résolution est adoptée à la majorité

VOIX POUR : 13 741 317


VOIX CONTRE : 630

ABSTENTION : -

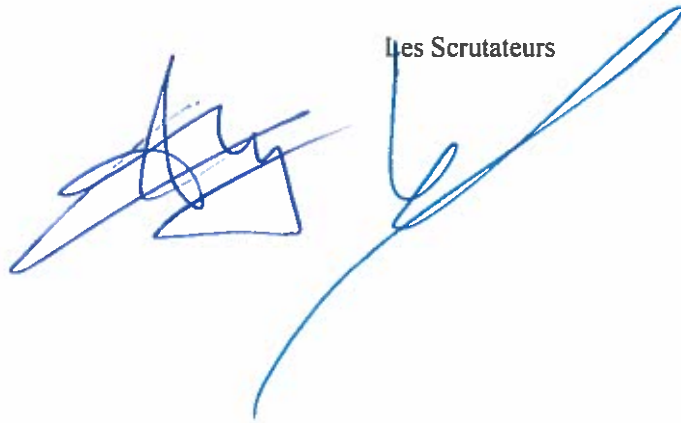


CLÔTURE

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.


Le Secrétaire


Le Président


Les Scrutateurs