

**VALTECH**  
SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 2.570.464,43 €  
SIÈGE SOCIAL : 103 RUE DE GRENELLE – 75007 PARIS  
RCS PARIS 389 665 167

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 13 juin 2013 à 15 HEURES**

Les actionnaires de la société se sont réunis au siège de la société, au 103 rue de Grenelle, Paris 75007, sur première convocation du Conseil d'administration.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été émarginée, en entrant en séance, par les actionnaires présents ou représentés.

Sebastian LOMBARDO préside la séance ; sont désignés secrétaire Alexandra de la Martinière et scrutateurs SIEGCO SA représentée par Frédéric de Mévius et LUCKYWAY sarl représentée par Laurent Schwarz.

Le bureau procède à la vérification de la feuille de présence ainsi qu'à la régularité des pouvoirs.

Le Président constate que l'Assemblée réunit 10 actionnaires, dont 7 présents, et 3 votant par correspondance, possédant 296.850 actions nouvelles regroupées et 111.266.455 actions à regrouper, soit 113.641.255 voix sur les 169.793.551 voix.

Le Président constate que le quorum de 66,93 % des droits de vote atteint est supérieur au quorum requis du quart des droits de vote, et permet donc de délibérer tant sur les résolutions présentées à titre ordinaire et adoptées en cas de majorité simple, qu'à titre extraordinaire et adoptées en cas de majorité des 2/3. L'Assemblée générale mixte, réunie sur première convocation, peut donc régulièrement délibérer.

Le Cabinet DELOITTE & ASSOCIES, Commissaires aux comptes, et le Cabinet FDR, représenté par Guillaume DRANCY, Co-Commissaires aux Comptes titulaires de la société, sont excusés.

Le Président rappelle l'ordre du jour :

**PARTIE ORDINAIRE**

Programme de rachat de titres par la Société

**PARTIE EXTRAORDINAIRE**

Délégation au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues

Pouvoirs des formalités

\* \* \*

Puis le Président informe les actionnaires qu'ils peuvent consulter les documents suivants sur le bureau de l'assemblée :

- Avis de réunion valant avis de convocation paru au BALO
- Avis de convocation paru aux Petites Affiches
- Copie de la convocation adressée aux actionnaires titulaires d'actions nominatives
- Copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux Comptes ;
- Feuille de présence à l'assemblée, pouvoirs des actionnaires représentés et formulaires de vote à distance ;
- Tableau des résultats des cinq derniers exercices
- Liste des administrateurs, leur biographie et la liste de leurs autres fonctions et mandats
- Projet de résolutions (partie ordinaire et extraordinaire)
- Pouvoir et vote par correspondance
- Le rapport du Conseil d'administration sur le Programme de rachat d'actions

Une présentation des éléments clés du programme de rachat d'action est faite par le Président.



Le Président met alors successivement aux voix les résolutions suivantes, conformément à l'ordre du jour :

## PARTIE ORDINAIRE

### PREMIERE RESOLUTION

*(Autorisation à donner au Conseil d'Administration de rachat sur les actions de la Société)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, autorise le Conseil d'Administration avec la faculté de subdélégation au Directeur Général, conformément aux dispositions des articles L. 225-209 et suivants du Code de commerce et aux dispositions du Règlement n° 2273/2003 de la Commission Européenne du 22 décembre 2003, à acheter ou faire acheter des actions de la Société en vue :

- De la mise en œuvre de tout plan d'options d'achat d'actions de la Société dans le cadre des dispositions des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce ; ou
- De l'attribution ou de la cession (avec ou sans décote) d'actions aux dirigeants mandataires sociaux et salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au titre de leur participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise ou de la mise en œuvre de tout plan d'épargne salariale dans les conditions prévues par la loi (notamment les articles L. 3332-1 et suivants du Code du travail) ; ou
- De l'attribution gratuite d'actions dans le cadre des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code du commerce ; ou
- De la remise d'actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière ; ou
- De l'annulation de tout ou partie des titres ainsi rachetés ; ou
- De la remise d'actions (à titre d'échange, de paiement ou autre) dans le cadre d'opérations de croissance externe, de fusion, de scission ou d'apport ; ou
- De l'animation du marché dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des marchés financiers.

Ce programme serait également destiné à permettre à la Société d'opérer dans tout autre but autorisé ou qui viendrait à être autorisé par la loi ou la réglementation en vigueur, notamment afin de mettre en œuvre toute pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des marchés financiers. Dans une telle hypothèse, la Société informerait ses actionnaires par voie de communiqué.

Les achats d'actions de la Société pourront porter sur un nombre d'action tel que :

- Le nombre d'actions que la Société achète pendant la durée du programme de rachat n'excède pas 10% des actions composant le capital de Société, à quelque moment que ce soit, ce pourcentage s'appliquant à un capital ajusté en fonction des opérations l'affectant postérieurement à la présente Assemblée Générale, soit, à titre indicatif, au 30 avril 2013 sur 16.979.352 actions avant opération de regroupement, (soit 2.122.419 actions nouvelles après regroupement), étant précisé que le nombre d'actions acquises en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne peut excéder 5% de son capital social ;
- Le nombre d'actions que la Société détiendra à quelque moment que ce soit ne dépasse pas 10% des actions composant le capital de Société à la date considérée.
- Le prix maximum d'achat des actions dans le cadre de la présente résolution sera de 5€ par action nouvelle (c'est à dire après opération de regroupement) (ou la contre-valeur de ce montant à la même date dans toute autre monnaie).
- Le montant global affecté au programme de rachat d'actions ci-dessus autorisé ne pourra être supérieur à 10,6 millions d'euros.

L'autorisation est donnée pour une période de dix-huit mois à compter de ce jour.

*KA* *12* *su* *13*

L'acquisition de ces actions pourra être effectuée par tous moyens, en une ou plusieurs fois, sur le marché ou de gré à gré, y compris par acquisition de blocs d'actions. Ces opérations pourront être effectuées à tout moment, dans le respect de la réglementation en vigueur à la date des opérations considérées, à l'exclusion des périodes d'offre publique sur le capital de la Société.

Tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration, avec faculté de délégation, pour mettre en œuvre la présente résolution, pour en préciser si nécessaire, les termes et en arrêter les modalités, pour réaliser le programme d'achat, et notamment pour passer tout ordre de bourse, conclure tout accord, en vue de la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des marchés financiers et de toute autre autorité qui s'y substituerait, remplir toutes formalités et, d'une manière générale, faire le nécessaire.

**Cette résolution est mise aux voix et adoptée à l'unanimité.**

VOIX POUR : 113.638.111

VOIX CONTRE : 0

ABSTENTION : 0

#### PARTIE EXTRA-ORDINAIRE

#### DEUXIEME RESOLUTION

*(Délégation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues)*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, autorise le Conseil d'Administration à réduire le capital social, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il décidera, par annulation de toute quantité d'actions auto-détenues qu'il décidera dans les limites autorisées par la loi, conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce.

Le nombre maximum d'actions pouvant être annulées par la Société en vertu de la présente autorisation, pendant une période de vingt-quatre mois, est de dix pour cent (10%) des actions composant le capital de la Société, étant rappelé que cette limite s'applique à un montant du capital de la Société qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte des opérations affectant le capital social postérieurement à la présente Assemblée Générale.

Elle est donnée pour une période de vingt six mois à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, pour réaliser la ou les opérations d'annulation et de réduction de capital qui pourraient être réalisées en vertu de la présente autorisation, en fixer les modalités, en constater la réalisation, imputer la différence entre la valeur comptable des actions annulées et leur montant nominal sur tous postes de réserves et primes, modifier en conséquence les statuts et accomplir toutes formalités.

**Cette résolution est mise aux voix et adoptée à l'unanimité.**

VOIX POUR : 113.638.111

VOIX CONTRE : 0

ABSTENTION : 0

#### TROISIEME RESOLUTION

*(Pouvoirs à conférer pour la partie ordinaire et la partie extraordinaire)*

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes les formalités requises.

**Cette résolution est mise aux voix et adoptée à l'unanimité.**

M K u B

VOIX POUR : 113.638.111

VOIX CONTRE : 0

ABSTENTION : 0

### QUESTIONS - REPOSES

Au cours de l'Assemblée Générale, des questions orales ont été posées pour mieux comprendre la finalité de certaines résolutions. Les réponses ont été apportées par Sébastian Lombardo.

. .  
.

Les questions étant épuisées, et plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15H30.

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

Sebastian LOMBARDO

*Président*

Alexandra de la Martinière

*Secrétaire*

Siegco sa,

représentée par Frédéric de Mévius

*Scrutateur*

Luckyway sarl

représentée par Laurent Schwarz

*Scrutateur*