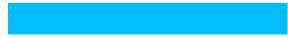


valtech_



Récapitulatif des délégations
consenties en matière
d'augmentation de capital
valtech

| AG 29 juin 2010 | Fin aux autorisations Précédentes | Type | Bénéficiaires | Renoncation au DPS | Délégation au CA | Plafond | Prix d'émission | Durée d'autorisation |
|--|--|--|--|----------------------------|------------------|--|---|--|
| 22ème résolution | | Actions gratuites | membres du personnel salarié et madataire sociaux de la société et filiale | | OUI | | | 38 mois (29 août 2013) |
| AGE 26 Juillet 2011 | Fin aux autorisations Précédentes ayant un objet identique | Type | Bénéficiaires | Renoncation au DPS | Délégation au CA | Plafond | Prix d'émission | Durée d'autorisation |
| 1ère Résolution | X | Emission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant droit, immédiatement ou à terme, des actions ordinaires existantes ou à émettre | | NON | OUI | émission : 1,5 ME | | 26 mois (26 sept 2013) |
| 2ème Résolution | X | Emission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant droit, immédiatement ou à terme, des actions ordinaires existantes ou à émettre | Aux personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers ; des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs, sous réserve que ces investisseurs agissent pour compte propre (article L 411-2 du code monétaire et financier) | OUI | OUI | Augmentation nominale de 20% du capital par période de 12 mois | prix prévu la loi et les règlements | 26 mois (26 sept 2013) |
| 3ème Résolution | | Emission donnant droit, immédiatement ou à terme, à des actions ordinaires existantes ou à émettre en espèce ou par compensation de créance | Membres du comité de direction + administrateurs + l'ensemble du personnel et des filiales | OUI | OUI | 75 Millions d'actions le nombre d'options attribuées aux termes de la 7ème résolution, s'imputera sur ce plafond. | prix défini par expert indépendant | 26 mois (26 sept 2013) |
| 4ème Résolution | X (application de la 2ème résolution) | Fixation du prix d'émission | (cf 2ème Résolution) | OUI | OUI | dans la limite de 10% du capital de la société, tel qu'existant à la date de l'assemblée, par période de 12 mois. | Moyenne des 120 derniers jours de bourse avec décote de 5% | 26 mois (26 sept 2013) |
| 5ème Résolution | (application de la 1ère et de la 2ème résolution) | Augmentation du nombre de titres à émettre | (cf 1ère et 2ème Résolution) | | OUI | Dans les 30 jours de la cloture de la souscription de l'émission initiale, pour les autres émissions, dans la limite de 15% de la limite initiale, sous réserve des plafonds de la 1ère et de la 2ème résolution | | 26 mois (26 sept 2013) |
| 6ème Résolution | X | Emission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant droit, immédiatement ou à terme, des actions ordinaires existantes ou à émettre | Rémunération d'apport en nature | OUI | OUI | 10% du capital (tel qu'existant à la date de l'assemblée) | | 26 mois (26 sept 2013) |
| 7ème Résolution | X | Octroi d'options de souscription ou d'achat d'actions | Mandataires sociaux, salariés (ou certains d'entre eux, de Valtech SA ou des sociétés liées (L225-186-1 code de commerce) | OUI | OUI | 1,5 million d'options d'achat et/ou de souscription d'action | Prix de souscription fixé par le conseil à la date à laquelle les options sont consenties dans les limites et selon les modalités prévues par la loi. | 38 mois en une ou plusieurs fois (26 sept 2014) Exercice sur 10 ans maximum |
| 8ème Résolution | | | | | | 2 millions d'euros pour l'ensemble des 7 résolutions | | |
| AGM 14 mai 2012 | Fin aux autorisations Précédentes | Type | Bénéficiaires | Renoncation au DPS | Délégation au CA | Plafond | Prix d'émission | Durée d'autorisation |
| 10ème Résolution | X | Emission de valeurs mobilières donnant droit, immédiatement ou à terme, à des actions ordinaires existantes ou à émettre | | Oui au profit de Verinvest | OUI | 20 millions d'actions OU montant nominal : 6 millions d'euros | Rapport indépendant (article 262-1 du RI AMF) | 26 mois (14 juillet 2014) |
| 14ème Résolution | | Attribution gratuite d'actions | Salariés de Valtech SA et des filiales (ou certains), sous réserve de périodes d'acquisition et de conservation, et le Président et les directeurs généraux délégués de Valtech SA (sauf s'ils détiennent plus de 10% du capital) | | OUI | 10% du capital social à la date de l'assemblée | | 38 mois (14 juillet 2015) période d'acquisition : 2 ans |
| 15ème Résolution (en cours d'exécution) | | ÉMISSION DE BSAR | (i) dirigeants mandataires sociaux ou non, (ii) membres du comité exécutif, (iii) les sociétés unipersonnelles qu'ils contrôlent et qui fournissent des prestations à la Société et/ou aux sociétés qui lui sont liées au sens de l'Article L.225-180 du Code de commerce et (iv) les cadres salariés de la Société et de ses filiales | OUI | OUI | 30 millions d'actions | 20 dernière séance de bourse avec décote de 10% | 18 mois (14 novembre 2013) |