

**MASTRAD S.A.**  
**Société Anonyme au capital de 2.408.382,20 euros**  
**Siège social : 32 bis – 34 boulevard de Picpus – 75012 Paris**  
**394 349 773 RCS PARIS**

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**  
**DU 28 AOÛT 2019**

**L'an deux mil dix-neuf**  
**Le vingt-huit août,**  
**A 11h30,**

Les actionnaires de la société MASTRAD, Société Anonyme au capital de 2.408.382,20 euros, divisé en 17.202.730 actions de 0,14 Euros chacune, dont le siège est au 32 bis – 34 boulevard de Picpus - 75012 Paris se sont réunis en Assemblée Générale Mixte, Ordinaire Annuelle et Extraordinaire, au siège social, sur convocation du Conseil d'Administration.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque actionnaire présent, au moment de son entrée en séance, tant à titre personnel que comme mandataire.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Mathieu LION, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration. Monsieur Stephan CLERJAUD en qualité de représentant de SIGMA GESTION, et Monsieur DUSSAUX les deux actionnaires acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Madame Anne WALTHER est désignée comme secrétaire.

Monsieur Philippe GUILLARD et Monsieur Jean GRENOUILLET, Co-Commissaires aux Comptes titulaire, régulièrement convoqués par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date du 9 août 2019, sont absents et excusés.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que sur un total de 17.202.730 actions émises par la Société auxquelles sont attachés 21.980.935 droits de vote, les actionnaires présents, représentés, ou ayant voté par correspondance possèdent ensemble 13.201.479 actions représentant un total de 17.963.501 voix. La feuille de présence permet donc de constater que l'assemblée, réunissant plus que le quorum requis par la loi quant à la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires,
- la copie et l'avis de réception de la lettre de convocation des Commissaires aux Comptes,
- l'avis de réunion publié au BALO,
- l'avis de convocation publié au BALO et dans un journal d'annonces légales,
- la feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés,
- le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire,
- les rapports du Commissaire aux Comptes destinés à l'Assemblée Générale Extraordinaire,
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

### **A titre extraordinaire**

- Rapport du conseil d'administration,
- Rapports spéciaux du Commissaire aux Comptes,
- Délégation de compétence à conférer au conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'un nombre maximum de 10.714.285 actions ordinaires de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires dans le cadre des dispositions des articles L.225-129-1 et suivants du Code de commerce
- Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévus par l'article L.225-138 du Code de commerce dans le cadre de l'émission d'actions ordinaires nouvelles, au profit de catégories de bénéficiaires
- Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal maximum de 1.500.000 euros par voie d'émission de 10.714.285 obligations convertibles en actions (les OCA 2019) assorties de bons de souscription d'actions attachés (les BSA 2019, ensemble avec les OCA 2019, les OCABSA 2019) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires
- Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévus par l'article L.225-138 du Code de commerce dans le cadre de l'émission d'actions ordinaires nouvelles, au profit de catégories de bénéficiaires
- Fixation du montant global des délégations de compétence consenties au conseil d'administration
- Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital dont la souscription serait réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L 3332-1 et suivants du Code du travail
- Délégation de pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Le Président présente la marche des affaires avant de présenter à l'Assemblée les rapports établis par le Conseil d'Administration et les Commissaires aux Comptes.

Cette lecture terminée, le Président déclare la discussion ouverte.

Des questions sont posées, auxquelles le Président apporte des réponses.

Diverses observations sont échangées puis personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **A TITRE EXTRAORDINAIRE**

**Première résolution** *Délégation de compétence à conférer au conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'un nombre maximum de 10.714.285 actions ordinaires de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires dans le cadre des dispositions des articles L.225-129-1 et suivants du Code de commerce*

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 du commissaire aux comptes sur la délégation de compétence consentie au conseil d'administration aux fins d'émettre des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription,

**prend acte** que le capital social de la Société a été intégralement libéré ;

**décide** de déléguer sa compétence au conseil d'administration de la Société à l'effet de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de 1.500.000 euros par voie d'émission, en une ou plusieurs fois, d'un nombre maximum de 10.714.285 actions ordinaires de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription, par souscription en numéraire ;

**décide** que le montant nominal de l'augmentation de capital susceptible d'être réalisée, en vertu de la présente délégation, ne pourrait excéder 1.500.000 euros ;

**décide** que la présente délégation de compétence est conférée au conseil d'administration pour une durée de dix-huit (18) mois ;

**décide** que le prix d'émission des actions sera au moins égal à la moyenne pondérée des volumes de cours des séances de bourse des six (6) derniers mois précédant la fixation du prix d'émission, décotée au maximum de 30 %, étant précisé qu'en cas d'opérations sur le capital, notamment par incorporation de réserves suivie de la création et de l'attribution gratuite d'actions, et/ou de division ou de regroupement des actions, ce prix sera ajusté en conséquence ;

**décide** que les actions ordinaires nouvelles seraient à libérer en totalité au jour de la souscription, par versement en numéraire ;

**décide** que les actions nouvelles émises au titre de l'augmentation de capital susvisée seraient complètement assimilées aux actions ordinaires déjà existantes et soumises à toutes les stipulations statutaires et aux décisions des assemblée générales ;

**décide**, en conséquence de ce qui précède, de déléguer sa compétence au conseil d'administration, à l'effet de :

- décider l'émission, en une ou plusieurs fois, d'un nombre maximum de 10.714.285 actions ordinaires nouvelles ;
- fixer, sous réserve de l'adoption des résolutions qui vous sont proposées relatives à la suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires identifiés à la deuxième résolution (ci-dessous), le nombre d'actions ordinaires à attribuer aux bénéficiaires de la suppression du droit préférentiel de souscription ;
- recueillir les souscriptions aux actions ordinaires nouvelles et les versements y afférents ;
- clôturer la période de souscription dès que toutes les actions ordinaires nouvellement émises auront été souscrites ;
- recevoir les versements de libération ;
- effectuer le dépôt des fonds dans les conditions légales ;
- prendre toutes mesures utiles et remplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation définitive de ladite émission ;
- procéder aux formalités consécutives à l'augmentation de capital susvisée et apporter aux statuts les modifications corrélatives ;
- déléguer, dans les limites qu'il aura préalablement fixées, à son président les pouvoirs qui lui sont conférés au titre de la présente résolution.

**prend acte** que les modalités définitives des opérations réalisées en vertu de la présente délégation feront l'objet d'un rapport complémentaire, conforme aux prescriptions légales des articles L.225-129-5 et R.225-116 du Code de commerce, que le conseil d'administration établira au moment où il fera usage de la délégation de compétence qui lui est conférée par la présente assemblée générale. Les commissaires aux comptes établiront également un rapport complémentaire à cette occasion.

Voix pour	16 042 506
Voix contre ou abstention	1 920 995

### Résolution adoptée

**Deuxième résolution** *Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévus par l'article L.225-138 du Code de commerce dans le cadre de l'émission d'actions ordinaires nouvelles, au profit de catégories de bénéficiaires*

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 du commissaire aux comptes sur la délégation de compétence consentie au conseil d'administration aux fins d'émettre des actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription,

**décide**, conformément aux dispositions de l'article L.225-138 du code de commerce, de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires et de réserver la souscription des 10.714.285 actions ordinaires objets de la délégation de compétence qui est consentie au conseil d'administration ci-dessus au profit de catégories de bénéficiaires suivantes :

- les investisseurs, sociétés et fonds commun de placement dans l'innovation et les fonds d'investissement de proximité, mentionnés aux articles L.214-30 et L.214-31 du code monétaire et financier qui investissent à titre habituel dans les petites et moyennes entreprises et qui souhaitent investir dans une société afin de permettre aux souscripteurs de leur part de bénéficier d'une réduction de l'impôt de solidarité sur la fortune dans les conditions et modalités fixées par les dispositions de l'article 885-O V bis du code général des impôts.

Voix pour	16 042 506
Voix contre ou abstention	1 920 995

### Résolution adoptée

**Troisième résolution** *Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal maximum de 1.500.000 euros par voie d'émission de 10.714.285 obligations convertibles en actions (les OCA 2019) assorties de bons de souscription d'actions attachés (les BSA 2019, ensemble avec les OCA 2019, les OCABSA 2019) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires*

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 du commissaire aux comptes sur la délégation de compétence consentie au conseil

d'administration aux fins d'émettre des obligations convertibles avec suppression du droit préférentiel de souscription,

**prend acte** que le capital de la Société a été intégralement libéré ;

**décide** de déléguer sa compétence au conseil d'administration de la Société à l'effet d'émettre, en une ou plusieurs fois, un emprunt obligataire d'un montant nominal de 1.500.000 euros, par voie d'émission de 10.714.285 obligations convertibles en actions ordinaires nouvelles (les **OCA 2019**), assorties de bons de souscription d'actions attachés (les **BSA 2019**, ensemble avec les **OCA 2019**, les **OCABSA 2019**) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de catégories de bénéficiaires, dont la souscription serait opérée par versement en numéraire,

**décide**, en conséquence, de fixer le montant nominal maximum de l'emprunt obligataire pouvant être émis en vertu de la présente délégation à une somme de 1.500.000 euros;

**décide** que cette délégation de compétence est consentie au président pour une durée de dix-huit (18) mois ;

**prend acte** que cette délégation privera d'effet pour l'avenir toute délégation antérieure ayant le même objet ;

**prend acte** que la présente délégation emporte renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions de la société auxquelles les valeurs mobilières qui seraient émises sur le fondement de la présente délégation pourront donner droit ;

**décide**, en conséquence, que le conseil d'administration disposera de tous les pouvoirs nécessaires, à l'effet notamment de :

- de procéder à l'émission d'un emprunt obligataire d'un montant nominal de 1.500.000 euros ;
- procéder à l'émission des OCA 2019 et d'en arrêter les modalités, notamment la ou les dates d'émission de l'emprunt obligataire, les caractéristiques des OCA 2019, leur taux d'intérêt, leur durée, leur date de jouissance, les conditions d'exercice du droit de conversion, de même que celle de remboursement en numéraire à défaut de conversion ainsi que les autres conditions et modalités de l'émission ; les OCA 2019 seront assorties de bons de souscription d'actions, dont les conditions d'exercice seront fixées par le conseil d'administration; modifier, pendant la durée de vie des titres concernés, les modalités visées ci-dessus, dans le respect des formalités applicables ;
- fixer s'il y a lieu, les modalités d'exercice des droits attachés aux OCA 2019 à émettre et, notamment, arrêter la date, même rétroactive, à compter de laquelle les actions nouvelles (c'est-à-dire les éventuels titres sous-jacents) porteront jouissance, déterminer les modalités d'exercice des droits, les cas échéant, à conversion, échange, remboursement, y compris par remise d'actifs de la Société tels que les actions ou valeurs mobilières déjà émises par la Société, ainsi que toutes les autres conditions et modalités de réalisation de l'émission ;
- arrêter les modalités de libération de souscriptions ;
- déterminer la date à partir de laquelle les obligataires pourront demander cette conversion ;
- fixer, le cas échéant, le prix d'émission des bons de souscription d'actions attachés aux OCA 2019 ;
- fixer les dates d'ouvertures et de clôture de la ou les périodes de souscription aux OCA 2019 ;

- fixer la parité de conversion des OCA 2019 en actions ordinaires nouvelles de la Société conformément à la présente résolution ;
- arrêter, en conséquence, les termes et conditions du contrat d'émission des OCA 2019 ;
- recueillir et constater les souscriptions au titre de l'émission des OCA 2019 ;
- prendre toutes mesures pour préserver les droits des titulaires des valeurs mobilières donnant accès au capital ;
- recueillir les souscriptions aux actions ordinaires nouvelles résultant de la conversion des OCA 2019, constater les augmentations de capital en résultant, procéder aux formalités consécutives à celles-ci et apporter aux statuts les modifications nécessaires ; et
- d'une manière générale, négocier, passer toute convention, prendre toute mesure et effectuer toute formalité utile aux émissions en vertu de la présente délégation,
- déléguer, dans les limites qu'il aura préalablement fixées, à son président les pouvoirs qui lui sont conférés au titre de la présente résolution,

**prend acte** que les modalités définitives des opérations réalisées en vertu de la présente délégation feront l'objet d'un rapport complémentaire, conforme aux prescriptions légales des articles L.225-129-5 et R.225-116 du Code de commerce, que le conseil d'administration établira au moment où il fera usage de la délégation de compétence qui lui est conférée par la présente assemblée générale. Les commissaires aux comptes établiront également un rapport complémentaire à cette occasion.

Voix pour	16 042 506
Voix contre ou abstention	1 920 995

### **Résolution adoptée**

**Quatrième résolution** *Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévus par l'article L.225-138 du Code de commerce dans le cadre de l'émission d'actions ordinaires nouvelles, au profit de catégories de bénéficiaires*

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 du commissaire aux comptes sur la délégation de compétence consentie au conseil d'administration aux fins d'émettre des obligations convertibles avec suppression du droit préférentiel de souscription,

**décide**, conformément aux dispositions de l'article L.225-138 du code de commerce, de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires et de réserver la souscription des 10.714.285 OCABSA 2019 objets de la délégation de compétence qui est consentie au conseil d'administration ci-dessus au profit de catégories de bénéficiaires suivantes :

- les investisseurs, sociétés et fonds commun de placement dans l'innovation et les fonds d'investissement de proximité, mentionnés aux articles L.214-30 et L.214-31 du code monétaire et financier qui investissent à titre habituel dans les petites et moyennes entreprises et qui souhaitent investir dans une société afin de permettre aux souscripteurs de leur part de bénéficier d'une réduction de l'impôt de solidarité sur la fortune dans les conditions et modalités fixées par les dispositions de l'article 885-O V bis du code général des impôts.

Voix pour	16 042 506
Voix contre ou abstention	1 920 995

### Résolution adoptée

#### Cinquième résolution *Fixation du montant global des délégations de compétence consenties au conseil d'administration*

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,

**décide** que le montant nominal maximum global des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en vertu des délégations conférées aux termes des première à troisième résolutions ci-dessus est fixé à 2.000.000 euros, étant précisé que s'ajoutera à ce plafond le montant supplémentaire des actions à émettre (i) en cas d'exercice des BSA prévus à la 4<sup>ème</sup> résolution et (ii) pour préserver, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, les droits des porteurs de valeurs mobilières et autres droits donnant accès au capital ;

**prend acte** que ce plafond de 2.000.000 euros ne vient pas s'imputer sur le plafond global décidé par l'assemblée générale des actionnaires du 18 décembre 2008.

Voix pour	17 963 501
Voix contre ou abstention	0

### Résolution adoptée

#### Sixième résolution *Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital dont la souscription serait réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L 3332-1 et suivants du Code du travail*

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article L.225-129-6 du code commerce et de l'article L.3332-1 du code du travail et sous la condition suspensive de l'adoption des résolutions ci-dessus :

**délègue** au conseil d'administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social, en une ou plusieurs fois, sur ses seules délibérations, par émission d'actions ordinaires réservées, directement ou par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement et d'entreprise, aux adhérents à un plan d'épargne tel que prévu aux articles L.3332-1 et suivants du code du travail qui serait ouvert aux salariés de la Société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.225-180 du code de commerce et qui remplissent, en outre les conditions éventuellement fixées par le conseil d'administration (les *Salariés du Groupe*),

**décide** de supprimer, en conséquence, le droit préférentiel de souscription attribué aux actionnaires par l'article L.225-132 du Code de commerce et de réserver la souscription desdites actions ordinaires aux Salariés du Groupe,

**fixe** à une (1) année à compter du jour de la présente assemblée générale la durée de validité de la présente délégation,

**décide** de fixer à 10.000 euros le montant nominal maximal des actions qui pourront être ainsi émises,

**décide** que le prix d'émission d'une action sera déterminé par le conseil d'administration conformément aux dispositions de l'article L.3332-20 du Code du travail,

**prend acte** de ce que le vote de la présente résolution permet à la Société de satisfaire également à l'obligation ponctuelle prévue par les dispositions légales dès lors que la participation des salariés est inférieure à 3% du capital.

Voix pour	17 963 501
Voix contre ou abstention	0

#### **Résolution adoptée**

#### **Septième résolution** *Délégation de pouvoirs pour l'accomplissement des formalités*

L'assemblée générale, en conséquence de ce qui précède,

**donne** tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Voix pour	17 963 501
Voix contre ou abstention	0

#### **Résolution adoptée**

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.



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

**Le Président**



Mathieu LION

**Les scrutateurs**



Jean-Claude DUSSAUX



Stephan CLERIAUD  
représentant SIGMA GESTION

**Le Secrétaire**



Anne WALTHER