

FONCIERE ATLAND

Société anonyme au capital de 49.060.825 euros
Siège social : 40, avenue George V - 75008 Paris
598 500 775 RCS Paris

ASSEMBLEE GENERALE A CARACTERE MIXTE **A CARACTERE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 20 MAI 2021**

Rapport du Conseil d'administration sur la création d'une nouvelle catégorie d'actions constituée d'actions de préférence dite « Actions de Préférence A » et sur l'autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'attribuer gratuitement des Actions de Préférence A (Résolutions n°15 et 16)

Chers Actionnaires,

Nous vous avons convoqués afin de soumettre à votre probation des décisions qui relèvent notamment de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

A ce titre, vous êtes notamment appelés à statuer sur les résolutions suivantes :

- Création d'une nouvelle catégorie d'actions constituée d'actions de préférence dite « Actions de Préférence A » ne pouvant être émises que dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions, et modification corrélative des statuts (15^{ème} résolution) ;
- Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'attribuer gratuitement des Actions de Préférence A aux mandataires et aux membres du personnel salarié de la société ou des sociétés liées (16^{ème} résolution).

I. Marché des affaires sociales :

Nous vous invitons à vous reporter au Document d'enregistrement universel et au Rapport de gestion 2020 sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, établi dans le cadre de l'approbation des comptes sociaux et consolidés de la Société et vous renseignant sur la marche des affaires sociales lors de l'exercice précédent et depuis le début de l'exercice en cours ainsi que sur l'ensemble des résolutions soumises à votre vote.

En complément, la Société a annoncé, le 29 avril 2021, avoir émis, auprès d'investisseurs qualifiés, un emprunt obligataire, sous format Euro PP, d'un montant de 32,5 millions d'euros et d'une maturité de 5 ans.

II. Présentations des caractéristiques des résolutions :

QUINZIEME RESOLUTION

(Création d'une nouvelle catégorie d'actions constituée d'actions de préférence dite « Actions de Préférence A » ne pouvant être émises que dans le cadre d'un plan d'attribution gratuite d'actions, et modification corrélative des statuts)

Sous réserve de la mise en œuvre par le Conseil d'administration de l'autorisation prévue à la proposition de résolution n°16, nous vous proposons de créer une nouvelle catégorie d'actions de préférence dite "Actions de Préférence A" (les "**Actions de Préférence A**"), qui serait assortie des prérogatives, droits

et avantages particuliers décrits dans le projet de nouveaux statuts de la Société qui figure en **Annexe** des présentes et dans lesquels sont détaillées les caractéristiques des Actions de Préférence A, intégrant notamment les modalités de conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires.

A cet effet, nous vous proposerons de :

- (i) décider, en application des articles L. 228-11 et suivants du Code de commerce, et sous réserve de la mise en œuvre par le Conseil d'administration de l'autorisation prévue à la 16^{ème} résolution de la présente assemblée, de créer une nouvelle catégorie d'actions de préférence dite "Action de Préférence A", lesquelles ne pourraient faire l'objet d'une émission que dans le cadre d'une attribution gratuite aux mandataires sociaux et aux membres du personnel salarié de la société et/ou des sociétés qui lui sont liées conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code du commerce ;
- (ii) décider que la valeur nominale des Actions de Préférence A serait égale à la valeur nominale (pair) des actions ordinaires, soit onze (11) euros, et que l'admission des actions de préférence aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext à Paris ne serait pas demandée ;
- (iii) décider que dans l'hypothèse d'un regroupement d'actions, d'une division de la valeur nominale des actions de la Société, ainsi qu'en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou attribution d'actions gratuites aux actionnaires, les actions attribuées au titre des Actions de Préférence A seraient elles-mêmes des Actions de Préférence A ;
- (iv) décider que les porteurs d'Actions de Préférence A seraient rassemblés en assemblée spéciale et que le maintien des droits particuliers qui leur sont conférés serait assuré conformément aux dispositions légales ;
- (v) décider que les Actions de Préférence A bénéficieraient à compter de leur attribution définitive, au sens de l'article L. 225-197-1 du Code du commerce, soit deux (2) ans après leur attribution au bénéficiaire conformément à la 16^{ème} résolution, d'un droit à dividende, sans possibilité d'option pour le paiement du dividende en actions prévu par l'article 21 des statuts de la Société et que, en cas de liquidation de la Société, les Actions de Préférence A bénéficieraient du même droit au boni de liquidation que les actions ordinaires, à savoir un droit proportionnel à la quote-part que leur montant nominal représente dans le capital social ;
- (vi) décider que les Actions de Préférence A ne conféreraient pas à leur titulaire de droit de vote ;
- (vii) décider que les Actions de Préférence A disposeraient d'un droit préférentiel de souscription pour toute augmentation de capital en numéraire et opération avec maintien du droit préférentiel de souscription donnant lieu à l'émission d'actions ordinaires de la Société ;
- (viii) décider que les Actions de préférence A seraient dénommées "Actions de Préférence A" suivies de l'année au titre de laquelle il aura été décidé de procéder à l'attribution gratuite considérée (exemple : "Actions de Préférence A 2021") ;
- (ix) décider que (a) les Actions de Préférence A seraient convertibles en un nombre variable d'actions ordinaires de la Société selon une parité allant d'une (1) action ordinaire nouvelle pour une (1) Action de Préférence A à un maximum de soixante-quinze (75) actions ordinaires nouvelles pour une (1) Action de Préférence A, dans les conditions ci-après déterminées et (b) les Actions de Préférence A seraient converties en actions ordinaires nouvelles, étant précisé

que si la conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires entraîne une augmentation de capital, celle-ci serait libérée par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes à due concurrence ;

- (x) prendre acte que la conversion des Actions de Préférence A emporterait renonciation des actionnaires de la Société à leur droit préférentiel de souscription relatif aux actions issues de ladite conversion ;
- (xi) décider que, en cas d'atteinte d'un "Critère de Performance" et de respect de la "Condition de Présence", chaque Action de Préférence A serait convertible en un nombre variable d'actions ordinaires de la Société, déterminé en application du "Ratio de Conversion" (ci-après dénommé le "**Cas 1**") ; pour les besoins des présentes, les termes "Critère de Performance", "Condition de Présence" et "Ratio de Conversion" auraient le sens suivant :

- "**Critère de Performance**" désignerait l'atteinte d'un multiple de performance par rapport à un multiple de performance maximum fixé par le Conseil d'administration de la Société lors de la décision d'attribution d'actions gratuites d'Actions de Préférence A (le "**Critère de Performance Maximum**" ou "**CPM**"), étant précisé que le multiple de performance utilisé pour apprécier ou non l'atteinte du Critère de Performance Maximum ("**MP**") sera déterminé comme suit :

$$MP = \frac{\text{Valorisation Finale d'une Action de la Société}}{\text{Valorisation Initiale d'une Action de la Société}}$$

Où :

"**Valorisation Initiale d'une Action de la Société**" désigne la valorisation d'une action ordinaire de la Société déterminée à la date de la décision d'attribution d'actions gratuites d'Actions de Préférence A d'une année "N" par un expert désigné par le Conseil d'administration (étant précisé que la valorisation initiale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation initiale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

"**Valorisation Finale d'une Action de la Société**" désigne la valorisation d'une action ordinaire de la Société au 31 de l'année N+3 (la "**Date de Référence**"), déterminée par un expert désigné par le Conseil d'administration (étant précisé que la valorisation finale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation finale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

- "**Conditions de Présence**" désignerait le fait que chaque bénéficiaire d'une attribution gratuite d'Actions de Préférence A conserve la qualité de bénéficiaire éligible telle que définie par les articles L 225-197-1 et suivants du Code de commerce, jusqu'à la Date de Référence, étant précisé que pour les besoins des présentes, un bénéficiaire serait réputé ne plus avoir la qualité de bénéficiaire éligible à compter, selon le cas, de (i) la date de son décès ou la date à laquelle l'administration ou l'organisme de Sécurité Sociale compétente reconnaît l'incapacité aux termes des 2° et 3° de l'article L. 341-4 du Code de la Sécurité Sociale (ii) la date de première présentation de la lettre de licenciement, (iii) le lendemain de la date d'homologation de la convention de rupture conventionnelle par l'autorité administrative compétente, (iv) la date de réception par la

Société d'une lettre de démission, (v) le jour de la décision décidant la révocation ou (vi) le jour du départ effectif à la retraite.

- **"Ratio de Conversion"** désignerait le nombre d'actions ordinaires qui serait issu de la conversion de chaque Action de Préférence A, lequel varierait par palier entre une (1) action ordinaire et soixante-quinze (75) actions ordinaires en fonction de l'atteinte du Critère de Performance Maximum, conformément au tableau ci-dessous :

MP	Ratio de Conversion
MP < 80% CPM	1 AO pour 1 ADP A
80% CPM ≤ MP < 85% CPM	19 AO pour 1 ADP A
85% CPM ≤ MP < 90% CPM	38 AO pour 1 ADP A
90% CPM ≤ MP < 100% CPM	56 AO pour 1 ADP A
Si MP ≥ 100% CPM	75 AO pour 1 ADP A

- (xii) décider que par exception au paragraphe (xi) ci-dessus, en cas de changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce), de survenance d'une offre publique d'achat (entraînant un ou plusieurs franchissements de seuil au sens de l'article R 231-1 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers) (**"Evènement Déclencheur"**) (le **"Cas 2"**) :
- les Actions de Préférence A seraient converties par anticipation, un instant de raison avant l'Evènement Déclencheur ;
 - la Date de Référence correspondrait à la date de l'Evènement Déclencheur ;
 - la *"Valorisation Finale d'une Action de la Société"* retenue pour le calcul du MP serait égale à la valorisation retenue dans le cadre de l'Evènement Déclencheur concerné.
- (xiii) décider que, chaque Action de Préférence A serait convertie en une (1) action ordinaire de la Société en cas de non-respect de la Condition de Présence (ci-après dénommé le **"Cas 3"**) ;
- (xiv) décider que par exception au paragraphe (xiii) ci-dessus, si la Condition de Présence au 31 décembre de l'année N+3 n'est pas respectée pour un titulaire d'Actions de Préférence A en raison du décès ou de l'invalidité dudit titulaire (correspondant à une invalidité de deuxième ou à la troisième catégorie de l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale), le Conseil d'administration pourrait décider, pour le titulaire concerné, que le respect de la Condition de Présence ne sera pas requis au 31 décembre de l'année N+3 ; dans cette hypothèse, les Actions de Préférence A du titulaire concerné demeureraient convertibles en actions ordinaires de la Société dans les mêmes conditions que le Cas 1 ;
- (xv) décider que la date de convertibilité, correspondant à la date à laquelle le Conseil d'administration constaterait l'atteinte du Critère de Performance, le respect de la Condition de Présence et fixera le Ratio de Conversion effective de conversion des Actions de Préférence, conformément aux modalités visées ci-avant, devrait intervenir au plus tard (i) le 31 mai de l'année N+4 pour le Cas 1 et le Cas 3, et (ii) à la date de l'Evènement Déclencheur pour le Cas 2 (la **"Date de Convertibilité"**) ;
- (xvi) décider que la conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires serait réalisée par la Société à l'initiative du Conseil d'administration et :
- à compter de la Date de Convertibilité pour le Cas 1 et le Cas 3, le Conseil d'administration procéderait à la conversion des Actions de Préférence A en actions

- ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir dans les trois (3) mois de la Date de Convertibilité ou à tout autre date arrêtée par le Conseil d'administration ;
- b. à la Date de Convertibilité pour le Cas 2, le Conseil d'administration procéderait à la conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir au plus tard un instant de raison avant la réalisation effective de l'Evènement Déclencheur ;
- (xvii) décider que toutes les actions ordinaires de la Société issues de la conversion des Actions de Préférence A seraient définitivement assimilées aux actions ordinaires à leur date de conversion et porteront jouissance courante ; ces actions ordinaires seraient notamment admises aux négociations sur le marché Euronext Paris ;
- (xviii) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 6 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 6 serait modifié en son paragraphe 1er qui serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 6

Le capital social est fixé à 49.060.825 (quarante-neuf millions soixante mille huit cent vingt-cinq) euros, divisé en 4.460.075 (quatre millions quatre cent soixante mille soixante-quinze) ~~actions~~ Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 11 (onze) euros chacune, toutes entièrement libérées."

- (xix) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 7 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 7 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 7

Lorsque des ~~actions~~ Actions Ordinaires ne sont que partiellement libérées, les versements ultérieurs sont effectués conformément aux appels faits par le conseil d'administration un mois au moins à l'avance, soit par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à chacun des Actionnaires intéressés, soit par avis inséré dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social.

Tout versement en retard porte de plein droit en faveur de la Société, sans sommation ni demande en justice ni aucune autre formalité, intérêt au taux des avances sur titres de la Banque de France, avec minimum de 6 % par an à compter du jour de l'exigibilité. A défaut par l'Actionnaire de libérer aux époques fixées par le conseil d'administration, les sommes restant à verser sur le montant des ~~actions~~ Actions Ordinaires par lui souscrites, la Société lui adresse une mise en demeure par lettre recommandée avec accusé de réception. Un mois après cette mise en demeure restée sans effet, la Société poursuit, sans aucune autorisation de justice, la vente desdites ~~actions~~ Actions Ordinaires.

Celle-ci est effectuée conformément aux dispositions du Code de Commerce et des règlements en vigueur.

Les mesures prévues par le présent article ne font pas obstacle à l'exercice simultané, par la Société, des moyens ordinaires de droit contre tous les débiteurs solidaires désignés par la loi."

- (xx) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 8 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 8 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 8

8.1 – Composition du Capital Social

Le capital social peut être composé d'actions ordinaires (les "Actions Ordinaires") et d'actions de préférence de catégorie A (les "Actions de Préférence A"). Les Actions de Préférence A ne peuvent représenter plus de 10% du capital social ni donner accès par conversion à plus de 10 % du capital social.

Les Actions Ordinaires et les Actions de Préférence sont collectivement désignées les "Actions" et individuellement une "Action".

8.2 – Forme et transmission des Actions

~~Les actions~~ Actions Ordinaires sont nominatives jusqu'à leur libération intégrale.

~~Les actions~~ Actions Ordinaires libérées intégralement sont nominatives ou au porteur, au gré de l'Actionnaire.

~~Les actions~~ Actions Ordinaires donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions du Code de Commerce et les règlements en vigueur.

La ~~société~~ Société peut demander, à tout moment, selon la procédure fixée par la loi, l'identité des Actionnaires détenteurs d'~~actions~~ d'Actions Ordinaires au porteur et le nombre de titres qu'ils détiennent ainsi que de tout porteur de titres conférant à terme le droit de vote dans les Assemblées Générales.

Les Actions de Préférence A sont obligatoirement et exclusivement nominatives et inscrites sur un compte nominatif pur ou administré : elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions prévues par la loi.

Toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, venant à détenir directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'une ou plusieurs personnes morales qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, un nombre ~~d'actions~~ d'Actions représentant une proportion du capital social ou des droits de vote, égale ou supérieure à 2,5 %, ou tout multiple de ce pourcentage, y compris au-delà des seuils de déclarations prévus par les dispositions légales et réglementaires, doit informer la Société du nombre total ~~d'actions~~ d'Actions et des droits de vote qu'elle possède, ainsi que des titres donnant accès à terme au capital et des droits de vote qui y sont

potentiellement attachés, par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de cinq jours de bourse à compter le franchissement de seuil.

L'obligation d'informer la Société s'applique également lorsque la participation de l'actionnaire en capital ou en droits de vote devient inférieure à chacun des seuils mentionnés à l'alinéa précédent du présent article.

Les sanctions prévues par la loi en cas d'inobservation de l'obligation de déclaration de franchissement des seuils légaux s'appliquent également en cas de non-déclaration du franchissement des seuils prévus par les présents statuts, à la demande, consignée dans le procès-verbal de l'assemblée générale, d'un ou de plusieurs actionnaires détenant au moins 5% du capital ou des droits de vote de la Société."

- (xxi) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 9 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 9 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 9

9.1 – Disposition communes à toutes les Actions

Sans préjudice des dispositions spécifiques applicables aux Actions de Préférence A et visées à l'article 9.2 des statuts de la Société, chaque ~~action~~ Action donne droit dans la propriété de l'actif social et, compte tenu des dispositions de l'article 23 ci-après, dans le partage des bénéfices à une part proportionnelle au nombre des ~~actions~~ Actions émises.

9.2 – Dispositions spécifiques aux Actions de Préférence A

I - Les Actions de Préférence A ne peuvent être émises que dans le cadre d'une attribution gratuite d'actions conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce. Les Actions de préférence A seront dénommées "Actions de Préférence A" suivies de l'année au titre de laquelle il aura été décidé de procéder à l'attribution gratuite considérée (exemple : "Actions de Préférence A 2021").

II - Dans l'hypothèse d'un regroupement d'actions, d'une division de la valeur nominale des Actions de la Société, ainsi qu'en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou attribution d'actions gratuites aux actionnaires, les Actions attribuées au titre des Actions de Préférence A seront elles-mêmes des Actions de Préférence A.

III - Les porteurs d'Actions de Préférence A seront rassemblés en assemblée spéciale et que le maintien des droits particuliers qui leur sont conférés sera assuré conformément aux dispositions légales.

IV - Les Actions de Préférence A bénéficieront à compter de leur attribution définitive, au sens de l'article L. 225-197-1 du Code de commerce, d'un droit à dividende sans possibilité d'option pour le paiement du dividende en actions prévu par l'article 21 des statuts de la Société. En cas de liquidation de la Société, les Actions de Préférence A

bénéficieront du même droit au boni de liquidation que les Actions Ordinaires, à savoir un droit proportionnel à la quote-part que leur montant nominal représenté dans le capital social.

V – Les Actions de Préférence A ne conféreront pas de droit de vote à leurs titulaires.

VI - Les Actions de Préférence A disposeront d'un droit préférentiel de souscription pour toute augmentation de capital en numéraire et opération avec maintien du droit préférentiel de souscription donnant lieu à l'émission d'Actions Ordinaires de la Société.

VII - Les Actions de Préférence A seront convertibles en un nombre variable d'Actions Ordinaires de la Société selon une parité allant d'une (1) action ordinaire nouvelle pour une (1) Action de Préférence A à un maximum de soixante-quinze (75) Actions Ordinaires nouvelles pour une (1) Action de Préférence A dans les conditions ci-après déterminées. Elles seront converties en Actions Ordinaires nouvelles, étant précisé que si la conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires entraîne une augmentation de capital, celle-ci sera libérée par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes à due concurrence.

VIII - En cas d'atteinte d'un "Critère de Performance" et de respect de la "Condition de Présence", chaque Action de Préférence A sera convertible en un nombre variable d'Actions Ordinaires de la Société déterminé en application du "Ratio de Conversion" (ci-après dénommé le "Cas I") ; pour les besoins des présentes, les termes "Critère de Performance", "Condition de Présence" et "Ratio de Conversion" auront le sens suivant :

- "Critère de Performance" désigne l'atteinte d'un multiple de performance par rapport à un multiple de performance maximum fixé par le Conseil d'administration de la Société lors de la décision d'attribution d'action gratuites d'Actions de Préférence A (le "Critère de Performance Maximum" ou "CPM"), étant précisé que le multiple de performance ("MP") utilisé pour apprécier ou non l'atteinte du Critère de Performance Maximum sera déterminé comme suit :

$$\underline{MP} = \frac{\text{Valorisation Finale d'une Action de la Société}}{\text{Valorisation Initiale d'une Action de la Société}}$$

Où :

"Valorisation Initiale d'une Action de la Société" désigne la valorisation d'une Action Ordinaire de la Société déterminée à la date de la décision d'attribution d'action gratuites d'Actions de Préférence A d'une année "N" par un expert désigné par le Conseil d'administration (étant précisé que la valorisation initiale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation initiale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

"Valorisation Finale d'une Action de la Société" désigne la valorisation d'une Action Ordinaire de la Société au 31 décembre de l'année N+3 (la "Date de Référence"), déterminée par un expert désigné par le Conseil

d'administration (étant précisé que la valorisation finale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation finale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

- "Conditions de Présence" désigne le fait que chaque bénéficiaire d'une attribution gratuite d'Actions de Préférence A conserve la qualité de bénéficiaire éligible telle que définie par les articles L 225-197-1 et suivants du Code de commerce, jusqu'à la Date de Référence, étant précisé que pour les besoins des présentes, un bénéficiaire sera réputé ne plus avoir la qualité de bénéficiaire éligible à compter, selon le cas, de (i) la date de son décès ou la date à laquelle l'administration ou l'organisme de Sécurité Sociale compétente reconnaît l'incapacité aux termes des 2° et 3° de l'article L. 341-4 du Code de la Sécurité Sociale (ii) la date de première présentation de la lettre de licenciement, (iii) le lendemain de la date d'homologation de la convention de rupture conventionnelle par l'autorité administrative compétente, (iv) la date de réception par la Société d'une lettre de démission, (v) le jour de la décision décidant la révocation ou (vi) le jour du départ effectif à la retraite.
- "Ratio de Conversion" désigne le nombre d'Actions Ordinaires qui sera issu de la conversion de chaque Action de Préférence A, lequel variera par palier entre une (1) action ordinaire et soixante-quinze (75) actions ordinaires, en fonction de l'atteinte du Critère de Performance Maximum, conformément au tableau ci-dessous :

<u>MP</u>	<u>Ratio de Conversion</u>
<u>MP < 80% CPM</u>	<u>1 AO pour 1 ADP A</u>
<u>80% CPM ≤ MP < 85% CPM</u>	<u>19 AO pour 1 ADP A</u>
<u>85% CPM ≤ MP < 90% CPM</u>	<u>38 AO pour 1 ADP A</u>
<u>90% CPM ≤ MP < 100% CPM</u>	<u>56 AO pour 1 ADP A</u>
<u>Si MP ≥ 100% CPM</u>	<u>75 AO pour 1 ADP A</u>

IX - Par exception au paragraphe (VIII) ci-dessus, en cas de changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce), de survenance d'une offre publique d'achat (entraînant un ou plusieurs franchissements de seuil au sens de l'article R 231-1 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers) (**"Evènement Déclencheur"**) (le **"Cas 2"**) :

- les Actions de Préférence A seront converties par anticipation un instant de raison avant l'Evènement Déclencheur,
- la Date de Référence correspondra à la date de l'Evènement Déclencheur ;
- la "Valorisation Finale d'une Action de la Société" retenue pour le calcul du MP sera égale à la valorisation retenue dans le cadre de l'Evènement Déclencheur concerné.

X - Chaque Action de Préférence A sera convertie en une (1) action ordinaire de la Société (a) en cas de non-respect de la Condition de Présence (ci-après dénommé le **"Cas 3"**).

XI - Par exception au paragraphe (X) ci-dessus, si la Condition de Présence au 31 décembre de l'année N+3 n'est pas respectée pour un titulaire d'Actions de Préférence A en raison du décès ou de l'invalidité dudit titulaire (correspondant à une invalidité de

deuxième ou à la troisième catégorie de l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale), le Conseil d'administration pourra décider, pour le titulaire concerné, que le respect de la Condition de Présence ne sera pas requise au 31 décembre de l'année N+3 ; dans cette hypothèse, les Actions de Préférence A du titulaire concerné demeureront convertibles en actions ordinaires de la Société dans les mêmes conditions que le Cas 1.

XII - La date de convertibilité, correspondant à la date à laquelle le Conseil d'administration constatera l'atteinte du Critère de Performance, le respect de la Condition de Présence et fixera le Ratio de Conversion effective de conversion des Actions de Préférence, conformément aux modalités visées ci-avant, devra intervenir au plus tard (i) le 31 mai de l'année N+4 pour le Cas 1 et le Cas 3, et (ii) la date de l'Evènement Déclencheur pour le Cas 2 (la "**Date de Convertibilité**").

XIII - La conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires sera réalisée par la Société, à l'initiative du Conseil d'administration et :

- (i) à compter de la Date de Convertibilité pour le Cas 1 et le Cas 3, le Conseil d'administration procédera à la conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir dans les trois (3) mois de la Date de Convertibilité ou à tout autre date arrêtée par le Conseil d'administration ;
- (ii) à la Date de Convertibilité pour le Cas 2, le Conseil d'administration procédera à la conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir au plus tard un instant de raison avant la réalisation effective de l'Evènement Déclencheur ;

XIV - Toutes les Actions Ordinaires de la Société issues de la conversion des Actions de Préférence A seront définitivement assimilées aux Actions Ordinaires à leur date de conversion et porteront jouissance courante ; ces actions ordinaires seront notamment admises aux négociations sur le marché Euronext Paris."

- (xxii) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 10 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 10 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 10

~~Les actions~~ Actions sont indivisibles.

~~Les propriétaires indivis~~ sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun.

~~Le droit de vote attaché à l'action~~ l'Action Ordinaire appartient à l'usufruitier dans les Assemblées Ordinaires et au nu-propriétaire dans les Assemblées Extraordinaires."

- (xxiii) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 11 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 11 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 11

Le seul fait de la souscription ou de la possession d'une ~~action~~ Action emporte, de plein droit, l'adhésion aux statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale, notamment aux dispositions prises en cas de retard dans la libération des ~~actions~~ Actions."

- (xxiv) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 12 2° des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 12 2° serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 12

(...)

2° - Chaque administrateur doit être propriétaire au moins d'une ~~action~~ Action Ordinaire."

- (xxv) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 19 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 19 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 19

L'Assemblée Générale est présidée par le Président du conseil d'administration ou, à son défaut, par un membre du conseil d'administration délégué à cet effet.

Les deux Actionnaires présents et acceptants, représentant le plus grand nombre ~~d'actions~~ d'Actions Ordinaires tant comme propriétaires que comme mandataires, sont appelés à remplir les fonctions de scrutateurs.

Le bureau désigne le Secrétaire qui peut être pris en dehors des membres de l'Assemblée.

A chaque Assemblée, il est tenu une feuille de présence contenant les nom, prénom usuel et domicile des Actionnaires présents ou représentés et de chaque mandataire et le nombre ~~d'actions~~ d'Actions Ordinaires dont chacun d'eux est porteur ou qu'il représente. Cette feuille de présence, émargée par les Actionnaires présents, en cette qualité ou en qualité de mandataires, et certifiée exacte par les membres du Bureau, est déposée au siège social et doit être communiquée à tout requérant.

Dans toutes les Assemblées, le quorum est calculé sur l'ensemble des ~~actions~~ Actions Ordinaires composant le capital social, déduction faite de celles qui sont privées du droit de vote en vertu des dispositions législatives ou réglementaires.

Dans toutes les Assemblées, chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il représente ~~d'actions~~ d'Actions Ordinaires, soit comme propriétaire, soit comme mandataire.

En outre, les propriétaires ~~d'actions~~ d'Actions Ordinaires pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins jouissent d'un droit de vote

double de celui qu'ils posséderaient en vertu du paragraphe précédent, pour les mêmes titres."

- (xxvi) décider en conséquence de ce qui précède de modifier l'article 21 des statuts de la Société de façon consécutive à la création desdites Actions de Préférence A, lequel article 21 serait désormais rédigé comme suit à compter de la décision d'attribution des Actions de Préférence A (modifications soulignées), le reste de l'article demeurant inchangé :

" ARTICLE 21

S'il résulte des comptes de l'exercice, tels qu'ils sont approuvés par l'Assemblée Générale dans les six mois de clôture, l'existence d'un bénéfice distribuable tel qu'il est défini par la loi, l'Assemblée Générale décide de l'inscrire à un ou plusieurs postes de réserves dont elle règle l'affectation ou l'emploi, de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

Après avoir constaté l'existence de réserves dont elle a la disposition, l'Assemblée Générale peut décider la distribution de sommes prélevées sur ces réserves sur lesquelles les prélèvements sont effectués.

Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'Assemblée Générale peut décider que le paiement du dividende ou d'un acompte se fasse en ~~actions~~ Actions Ordinaires, conformément à la loi."

SEIZIEME RESOLUTION

(Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'attribuer gratuitement des Actions de Préférence A aux mandataires et aux membres du personnel salarié de la société ou des sociétés liées)

Nous vous rappelons qu'il est envisager de procéder, en une ou plusieurs fois, conformément aux articles L. 225-197-1 et L. 225-197- 2 du Code du commerce, à l'attribution gratuite d'Actions de Préférence A à émettre, au profit (i) de mandataires sociaux de la Société conformément à l'article L. 225-196-1 du Code de commerce et des sociétés qui sont directement ou indirectement liées à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce qui répondent aux conditions fixées par les article L. 225-197-1 du Code de commerce, dans le respect des conditions de l'article L. 225-197-6 du Code de Commerce et (ii) de salariés de la Société conformément à l'article L. 225-196-1 du Code de commerce et des sociétés qui sont directement ou indirectement liées à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce.

Le nombre total d'Actions de Préférence A ainsi attribuées gratuitement, d'une valeur nominale de onze euros (11 €) chacune, ne pourrait excéder dix pour cent (10 %) du capital social à la date de la décision de leur attribution par le Conseil d'administration (calculé conformément à l'article L. 225-197-1 I alinéa 2 du Code de commerce)(la "**Date d'Attribution**"), et le nombre d'actions ordinaires, d'une valeur nominale de onze euros (11 €) chacun, issues de la conversion de ces Actions de Préférence A, ne pourrait excéder dix pour cent (10 %) du capital social à la Date d'Attribution (calculé conformément à l'article L. 225-197-1 I alinéa 2 du Code de commerce).

L'attribution des Actions de Préférence A aux bénéficiaires serait définitive, sous réserve de la présence du bénéficiaire (i) en qualité de mandataire social de la Société et des sociétés qui sont directement ou indirectement liées à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce ou (ii) dans les effectifs de la Société et des sociétés qui sont directement ou indirectement liées à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, au terme d'une période d'acquisition dont la durée serait fixée par le Conseil d'administration, celle-ci ne pouvant être inférieure à deux (2) ans (la "**Période d'Acquisition**").

Par exception, l'attribution définitive interviendrait avant le terme de la Période d'Acquisition en cas de décès du bénéficiaire ou 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.

Le plan ne prévoirait pas de période de conservation des Actions de Préférence A, sous réserve des dispositions légales et réglementaires.

Les Actions de Préférence A attribuées gratuitement seraient converties en actions ordinaires, conformément à leurs termes et conditions.

A cet effet, nous vous proposerons de conférer tous pouvoirs conférés au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à l'effet de :

- (i) fixer les termes et conditions du plan d'attribution des Actions de Préférence A ;
- (ii) déterminer l'identité des bénéficiaires ainsi que le nombre d'Actions de Préférence A attribuées à chacun d'eux ;
- (iii) le cas échéant :
 - a. 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 de Préférence A à attribuer,
 - b. maintenir en conséquence ou doter, le cas échéant, au cours de la Période d'Acquisition, un compte spécial de réserves ou un compte de primes d'émission indisponibles afin de réaliser ladite augmentation de capital,
 - c. décider, le moment venu, la ou les augmentations du capital par incorporation de réserves, primes ou bénéfices corrélatif(s) à l'émission des Actions de Préférence A attribuées gratuitement,
 - d. décider que, dans l'hypothèse où la Société effectuerait pendant la Période d'Acquisition (i) un amortissement ou une réduction du capital, une modification de la répartition des bénéfices, une attribution gratuite d'actions par émission d'actions nouvelles, une incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, une distribution de réserves ou toute émission de titres de capital ou de titres donnant droit à l'attribution de titres de capital comportant un droit de souscription réservé aux actionnaires ou (ii) une opération de majoration du montant du nominal des actions de la Société, pouvant donner lieu à une modification du nombre d'actions ou de leur valeur nominale statutaire, le Conseil d'administration, s'il le juge approprié, pourra prendre toutes mesures permettant la préservation des intérêts et des droits des bénéficiaires au titre des Actions de Préférence A attribuées ;
 - e. décider que, dans l'hypothèse où la Société effectuerait pendant la Période d'Acquisition une opération de fusion ou de scission, les droits des bénéficiaires seront maintenus conformément à ce qui est prévu par l'article L. 225-197-1 III du Code de commerce, ainsi le nouveau nombre d'Actions de Préférence A attribuées sera déterminé en corrigeant le nombre d'Actions de Préférence A attribuées par le rapport

d'échange des Actions de Préférence A attribuées contre les actions de la société absorbante ou contre les actions de la (ou des) société(s) résultant de la scission, étant précisé que cette (ou ces) dernière(s) société(s) seront substituée(s) de plein droit à la Société dans ses obligations envers les bénéficiaires de l'attribution des Actions de Préférence A ;

- (iv) prendre acte du nombre d'Actions Ordinaires nouvelles issues de la conversion des Actions de Préférence A, prendre toutes mesures utiles à la conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires de la Société, conformément à leurs termes et conditions et apporter les modifications nécessaires aux statuts de la Société ;
- (v) 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 emporterait de plein droit renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux Actions de Préférence A émises par incorporation de réserves, primes et bénéfices. Elle serait valable jusqu'au 20 mai 2023 inclus.

* * * * *

Nous espérons que les présentes propositions recevront votre agrément et vous invitons à adopter les résolutions qui vont être soumises à votre vote.

Le Conseil d'administration

Annexe
Projet de texte des nouveaux statuts

FONCIERE ATLAND

Société anonyme au capital de 49.060.825 euros
Siège social : 40 avenue George V - 75008 Paris
598 500 775 RCS Paris

STATUTS

Mis à jour le 20 mai 2021

« Bon pour copie certifiée conforme à l'original »

Par : **M. Georges ROCCHIETTA**
Titre : Président Directeur Général

TITRE PREMIER
NATURE DE LA SOCIETE - SON OBJET - SA DENOMINATION
SON SIEGE - SA DUREE

ARTICLE 1

Il existe entre les propriétaires des actions dont il est question ci-après, une société Anonyme française régie par les dispositions du Code de Commerce applicables à cette forme de société et par les présents statuts.

La société a été constituée sous forme de société anonyme et ses statuts déposés en l'Étude de Maître KASTLER, Notaire à Paris, le 23 Mars 1920, mis à jour et déposés en l'Étude de maître DUBOYS, successeur de Maître KASTLER, après l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 Mai 1949, modifiés par les Assemblées Générales Extraordinaires des 2 décembre 1949 et 18 Juillet 1951, ainsi que par décision du Conseil d'Administration du 25 Juin 1954, refondus par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 Juin 1955 et modifiés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 Mars 1964, mis en harmonie avec la loi du 24 Juillet 1966 et le décret du 23 Mars 1967 par l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 Juin 1968, modifiés par les Assemblées Générales Extraordinaires du 30 Mars 1972, du 28 Juin 1973 et du 28 Juin 1983.

De nouveaux statuts, autorisés par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 Juin 1988, ont été mis en place et modifiés par l'Assemblée Générale Mixte du 21 Décembre 1994 et du 29 Juin 2001.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 Juin 2002 a modifié le mode d'administration de la société par abandon de la formule à conseil d'administration et adoption de la formule à directoire et conseil de surveillance.

L'Assemblée Générale Mixte du 22 février 2006 a adopté le mode de gestion à conseil d'administration.

ARTICLE 2

La Société a pour objet en France et à l'étranger :

- L'acquisition, la gestion, la location, la prise à bail, la vente et l'échange de tous terrains, immeubles, bien et droits immobiliers, l'aménagement de tous terrains, la construction de tous immeubles, l'équipement de tous ensembles immobiliers ;
le tout, soit directement, soit par prise de participations ou d'intérêts, soit en constituant toute société civile ou commerciale ou groupement d'intérêt économique, par le recours à tout moyen de financement et notamment par voie d'emprunt et la constitution de toute sûreté réelle ou personnelle ;
- Toute prise de participation, sous toutes formes quelconques, dans toutes personnes morales, françaises ou étrangères ;
- Et, de la façon la plus générale, toutes opérations commerciales, industrielles, financières et économiques, de nature mobilière et immobilière, pouvant être nécessaires ou utiles aux opérations de la Société tant en France et dans ses départements et territoires d'Outre Mer que partout à l'étranger.

ARTICLE 3

La dénomination de la Société est :

FONCIERE ATLAND

ARTICLE 4

Le siège social est :

40 avenue George V - PARIS (8ème)

Il pourra être transféré dans le même département ou dans un département limitrophe par décision du conseil d'administration, sous réserve de ratification de cette décision par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, et en tous lieux par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires.

Le conseil d'administration peut créer, transformer et supprimer, en France et à l'étranger, tous établissements, agences ou bureaux.

ARTICLE 5

La Société prendra fin le 31 Décembre 2040, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS - VERSEMENTS

ARTICLE 6

Le capital social est fixé à 49.060.825 (quarante-neuf millions soixante mille huit cent vingt-cinq) euros, divisé en 4.460.075 (quatre millions quatre cent soixante mille soixante-quinze) Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 11 (onze) euros chacune, toutes entièrement libérées.

Il peut être réduit ou augmenté par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire dans le cadre des dispositions du Code de Commerce.

ARTICLE 7

Lorsque des Actions Ordinaires ne sont que partiellement libérées, les versements ultérieurs sont effectués conformément aux appels faits par le conseil d'administration un mois au moins à l'avance, soit par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à chacun des Actionnaires intéressés, soit par avis inséré dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social.

Tout versement en retard porte de plein droit en faveur de la Société, sans sommation ni demande en justice ni aucune autre formalité, intérêt au taux des avances sur titres de la Banque de France, avec minimum de 6 % par an à compter du jour de l'exigibilité.

A défaut par l'Actionnaire de libérer aux époques fixées par le conseil d'administration, les sommes restant à verser sur le montant des Actions Ordinaires par lui souscrites, la Société lui adresse une mise

en demeure par lettre recommandée avec accusé de réception. Un mois après cette mise en demeure restée sans effet, la Société poursuit, sans aucune autorisation de justice, la vente desdites Actions Ordinaires.

Celle-ci est effectuée conformément aux dispositions du Code de Commerce et des règlements en vigueur.

Les mesures prévues par le présent article ne font pas obstacle à l'exercice simultané, par la Société, des moyens ordinaires de droit contre tous les débiteurs solidaires désignés par la loi.

ARTICLE 8

8.1 – Composition du Capital Social

Le capital social peut être composé d'actions ordinaires (les "**Actions Ordinaires**") et d'actions de préférence de catégorie A (les "**Actions de Préférence A**"). Les Actions de Préférence A ne peuvent représenter plus de 10% du capital social ni donner accès par conversion à plus de 10 % du capital social.

Les Actions Ordinaires et les Actions de Préférence sont collectivement désignées les "Actions" et individuellement une "Action"

8.2 – Forme et transmission des Actions

Les Actions Ordinaires sont nominatives jusqu'à leur libération intégrale.

Les Actions Ordinaires libérées intégralement sont nominatives ou au porteur, au gré de l'Actionnaire.

Les Actions Ordinaires donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions du Code de Commerce et les règlements en vigueur.

La Société peut demander, à tout moment, selon la procédure fixée par la loi, l'identité des Actionnaires détenteurs d'Actions Ordinaires au porteur et le nombre de titres qu'ils détiennent ainsi que de tout porteur de titres conférant à terme le droit de vote dans les Assemblées Générales.

Les Actions de Préférence A sont obligatoirement et exclusivement nominatives et inscrites sur un compte nominatif pur ou administré : elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions prévues par la loi.

Toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, venant à détenir directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'une ou plusieurs personnes morales qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, un nombre d'Actions représentant une proportion du capital social ou des droits de vote, égale ou supérieure à 2,5 %, ou tout multiple de ce pourcentage, y compris au-delà des seuils de déclarations prévus par les dispositions légales et réglementaires, doit informer la Société du nombre total d'Actions et des droits de vote qu'elle possède, ainsi que des titres donnant accès à terme au capital et des droits de vote qui y sont potentiellement attachés, par lettre recommandée avec accusé de réception dans le délai de cinq jours de bourse à compter le franchissement de seuil.

L'obligation d'informer la Société s'applique également lorsque la participation de l'actionnaire en capital ou en droits de vote devient inférieure à chacun des seuils mentionnés à l'alinéa précédent du présent article.

Les sanctions prévues par la loi en cas d'inobservation de l'obligation de déclaration de franchissement des seuils légaux s'appliquent également en cas de non-déclaration du franchissement des seuils prévus par les présents statuts, à la demande, consignée dans le procès-verbal de l'assemblée générale, d'un ou de plusieurs actionnaires détenant au moins 5% du capital ou des droits de vote de la Société.

ARTICLE 9

9.1 – Disposition communes à toutes les Actions

Sans préjudice des dispositions spécifiques applicables aux Actions de Préférence A et visées à l'article 9.2 des statuts de la Société, chaque Action donne droit dans la propriété de l'actif social et, compte tenu des dispositions de l'article 23 ci-après, dans le partage des bénéfices à une part proportionnelle au nombre des Actions émises.

9.2 – Dispositions spécifiques aux Actions de Préférence A

I - Les Actions de Préférence A ne peuvent être émises que dans le cadre d'une attribution gratuite d'actions conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce. Les Actions de préférence A seront dénommées "Actions de Préférence A" suivies de l'année au titre de laquelle il aura été décidé de procéder à l'attribution gratuite considérée (exemple : "Actions de Préférence A 2021").

II - Dans l'hypothèse d'un regroupement d'actions, d'une division de la valeur nominale des Actions de la Société, ainsi qu'en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou attribution d'actions gratuites aux actionnaires, les Actions attribuées au titre des Actions de Préférence A seront elles-mêmes des Actions de Préférence A.

III - Les porteurs d'Actions de Préférence A seront rassemblés en assemblée spéciale et que le maintien des droits particuliers qui leur sont conférés sera assuré conformément aux dispositions légales.

IV - Les Actions de Préférence A bénéficieront à compter de leur attribution définitive. au sens de l'article L. 225-197-1 du Code de commerce, d'un droit à dividende sans possibilité d'option pour le paiement du dividende en actions prévu par l'article 21 des statuts de la Société. En cas de liquidation de la Société. les Actions de Préférence A bénéficieront du même droit au boni de liquidation que les Actions Ordinaires, à savoir un droit proportionnel à la quote-part que leur montant nominal représenté dans le capital social.

V – Les Actions de Préférence A ne conféreront pas de droit de vote à leurs titulaires.

VI - Les Actions de Préférence A disposeront d'un droit préférentiel de souscription pour toute augmentation de capital en numéraire et opération avec maintien du droit préférentiel de souscription donnant lieu à l'émission d'Actions Ordinaires de la Société.

VII - Les Actions de Préférence A seront convertibles en un nombre variable d'Actions Ordinaires de la Société selon une parité allant d'une (1) action ordinaire nouvelle pour une (1) Action de Préférence A à un maximum de soixante-quinze (75) Actions Ordinaires nouvelles pour une (1) Action de Préférence A dans les conditions ci-après déterminées. Elles seront converties en Actions Ordinaires nouvelles, étant précisé que si la conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires entraîne une augmentation de capital, celle-ci sera libérée par incorporation de réserves, bénéfices ou primes à due concurrence.

VIII - En cas d'atteinte d'un "Critère de Performance" et de respect de la "Condition de Présence", chaque Action de Préférence A sera convertible en un nombre variable d'Actions Ordinaires de la Société déterminé en application du "Ratio de Conversion" (ci-après dénommé le "**Cas 1**") ; pour les besoins des présentes, les termes "Critère de Performance", "Condition de Présence" et "Ratio de Conversion" auront le sens suivant :

- "**Critère de Performance**" désigne l'atteinte d'un multiple de performance par rapport à un multiple de performance maximum fixé par le Conseil d'Administration de la Société lors de la décision d'attribution d'action gratuites d'Actions de Préférence A (le "**Critère de Performance Maximum**" ou "**CPM**"), étant précisé que le multiple de performance ("**MP**") utilisé pour apprécier ou non l'atteinte du Critère de Performance Maximum sera déterminé comme suit :

$$MP = \frac{\text{Valorisation Finale d'une Action de la Société}}{\text{Valorisation Initiale d'une Action de la Société}}$$

Où :

"**Valorisation Initiale d'une Action de la Société**" désigne la valorisation d'une Action Ordinaire de la Société déterminée à la date de la décision d'attribution d'action gratuites d'Actions de Préférence A d'une année "N" par un expert désigné par le Conseil d'Administration (étant précisé que la valorisation initiale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation initiale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

"**Valorisation Finale d'une Action de la Société**" désigne la valorisation d'une Action Ordinaire de la Société au 31 décembre de l'année N+3 (la "**Date de Référence**"), déterminée par un expert désigné par le Conseil d'Administration (étant précisé que la valorisation finale effectivement retenue correspondra au prix médian de la fourchette de valorisation finale déterminée par l'expert indépendant le cas échéant).

- "**Conditions de Présence**" désigne le fait que chaque bénéficiaire d'une attribution gratuite d'Actions de Préférence A conserve la qualité de bénéficiaire éligible telle que définie par les articles L 225-197-1 et suivants du Code de commerce, jusqu'à la Date de Référence, étant précisé que pour les besoins des présentes, un bénéficiaire sera réputé ne plus avoir la qualité de bénéficiaire éligible à compter, selon le cas, de (i) la date de son décès ou la date à laquelle l'administration ou l'organisme de Sécurité Sociale compétente reconnaît l'incapacité aux termes des 2° et 3° de l'article L. 341-4 du Code de la Sécurité Sociale (ii) la date de première présentation de la lettre de licenciement, (iii) le lendemain de la date d'homologation de la convention de rupture conventionnelle par l'autorité administrative compétente, (iv) la date de réception par la Société d'une lettre de démission, (v) le jour de la décision décidant la révocation ou (vi) le jour du départ effectif à la retraite.
- "**Ratio de Conversion**" désigne le nombre d'Actions Ordinaires qui sera issu de la conversion de chaque Action de Préférence A, lequel variera par palier entre une (1) action ordinaire et soixante-quinze (75) actions ordinaires, en fonction de l'atteinte du Critère de Performance Maximum, conformément au tableau ci-dessous :

MP	Ratio de Conversion
MP < 80% CPM	1 AO pour 1 ADP A
80% CPM ≤ MP < 85% CPM	19 AO pour 1 ADP A
85% CPM ≤ MP < 90% CPM	38 AO pour 1 ADP A
90% CPM ≤ MP < 100% CPM	56 AO pour 1 ADP A
Si MP ≥ 100% CPM	75 AO pour 1 ADP A

IX - Par exception au paragraphe (VIII) ci-dessus, en cas de changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce), de survenance d'une offre publique d'achat (entraînant un ou plusieurs franchissements de seuil au sens de l'article R 231-1 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers) (l'"**Evènement Déclencheur**") (le "**Cas 2**") :

- a. les Actions de Préférence A seront converties par anticipation un instant de raison avant l'Evènement Déclencheur,
- b. la Date de Référence correspondra à la date de l'Evènement Déclencheur ;
- c. la "*Valorisation Finale d'une Action de la Société*" retenue pour le calcul du MP sera égale à la valorisation retenue dans le cadre de l'Evènement Déclencheur concerné.

X - Chaque Action de Préférence A sera convertie en une (1) action ordinaire de la Société (a) en cas de non-respect de la Condition de Présence (ci-après dénommé le "**Cas 3**").

XI - Par exception au paragraphe (X) ci-dessus, si la Condition de Présence au 31 décembre de l'année N+3 n'est pas respectée pour un titulaire d'Actions de Préférence A en raison du décès ou de l'invalidité dudit titulaire (correspondant à une invalidité de deuxième ou à la troisième catégorie de l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale), le Conseil d'Administration pourra décider, pour le titulaire concerné, que le respect de la Condition de Présence ne sera pas requise au 31 décembre de l'année N+3 ; dans cette hypothèse, les Actions de Préférence A du titulaire concerné demeureront convertibles en actions ordinaires de la Société dans les mêmes conditions que le Cas 1.

XII - La date de convertibilité, correspondant à la date à laquelle le Conseil d'Administration constatera l'atteinte du Critère de Performance, le respect de la Condition de Présence et fixera le Ratio de Conversion effective de conversion des Actions de Préférence, conformément aux modalités visées ci-avant, devra intervenir au plus tard (i) le 31 mai de l'année N+4 pour le Cas 1 et le Cas 3, et (ii) la date de l'Evènement Déclencheur pour le Cas 2 (la "**Date de Convertibilité**").

XIII - La conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires sera réalisée par la Société, à l'initiative du Conseil d'Administration et que :

- (i) à compter de la Date de Convertibilité pour le Cas 1 et le Cas 3, le Président procédera à la conversion des Actions de Préférence A en Actions Ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir dans les trois (3) mois de la Date de Convertibilité ou à tout autre date arrêtée par le Conseil d'Administration ;
- (ii) à la Date de Convertibilité pour le Cas 2, le Président procédera à la conversion des Actions de Préférence A en actions ordinaires de la Société, laquelle conversion devra intervenir au plus tard un instant de raison avant la réalisation effective de l'Evènement Déclencheur ;

XIV - Toutes les Actions Ordinaires de la Société issues de la conversion des Actions de Préférence A seront définitivement assimilées aux Actions Ordinaires à leur date de conversion et porteront jouissance courante ; ces actions ordinaires seront notamment admises aux négociations sur le marché Euronext Paris.

ARTICLE 10

Les Actions sont indivisibles.

Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun.

Le droit de vote attaché à l'Action Ordinaire appartient à l'usufruitier dans les Assemblées Ordinaires et au nu-propriétaire dans les Assemblées Extraordinaires.

ARTICLE 11

Le seul fait de la souscription ou de la possession d'une Action emporte, de plein droit, l'adhésion aux statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale, notamment aux dispositions prises en cas de retard dans la libération des Actions.

TITRE III **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

ARTICLE 12

1° - La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et dix-huit au plus.

2° - Chaque administrateur doit être propriétaire au moins d'une Action Ordinaire.

3° - La durée des fonctions des administrateurs nommés en cours de Société est de trois années.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur.

4° - Tout membre sortant est rééligible. Par dérogation aux dispositions qui précèdent, le nombre d'administrateurs personnes physiques et de représentants permanents de personnes morales, âgés de plus de 70 ans, ne pourra, à l'issue de chaque assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes sociaux, dépasser le tiers (arrondi, le cas échéant, au nombre entier supérieur) des administrateurs en exercice.

ARTICLE 13

Le conseil d'administration nomme parmi ses membres un président qui est, à peine de nullité de la nomination, une personne physique. Il détermine sa rémunération.

Le président est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Il est rééligible. Le conseil peut le révoquer à tout moment.

La limite d'âge est fixée à 70 ans accomplis pour l'exercice des fonctions de président, les fonctions de l'intéressé prenant fin à l'issue de la première assemblée générale ordinaire annuelle suivant la date de son anniversaire.

Le président organise et dirige les travaux du conseil d'administration, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les

administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

En cas d'absence du président, le conseil désigne, parmi ses membres, le président de séance.

ARTICLE 14

1° - Les administrateurs sont convoqués aux séances du conseil par tous moyens, même verbalement, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

2° - Les délibérations sont prises aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi. En cas de partage des voix, celle du président de séance est prépondérante.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les administrateurs qui participent à la réunion du conseil par des moyens de visioconférence ou de télécommunication permettant leur identification et garantissant leur participation effective, dans les conditions fixées par décret.

Cette disposition n'est pas applicable aux réunions du conseil d'administration dont l'ordre du jour porte sur l'établissement des comptes annuels et du rapport de gestion ainsi que sur l'établissement des comptes consolidés et du rapport sur la gestion du groupe.

Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son président.

Si le conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, le tiers au moins de ses membres peut demander au président de convoquer celui-ci sur un ordre du jour déterminé.

Le directeur général peut également demander au président de convoquer le conseil d'administration sur un ordre du jour déterminé.

Le président est lié par les demandes qui lui sont adressées en vertu des deux alinéas précédents.

Un règlement intérieur sera rédigé par le Conseil d'administration pour préciser en tant que de besoin les modalités de fonctionnement des organes statutaires, notamment en ce qui concerne les visioconférences.

ARTICLE 15

Le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, le conseil se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du conseil d'administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Le conseil procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Le Président ou le Directeur Général de la société est tenu de communiquer à chaque administrateur tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

ARTICLE 16

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le président du conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le conseil d'administration et portant le titre de directeur général.

Lors de la nomination du président, le conseil choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale visées à l'alinéa qui précède. Les actionnaires et les tiers sont informés de ce choix dans des conditions définies par décret.

Lorsque la direction générale est assumée par le président du conseil d'administration, les dispositions du présent article relatives au directeur général lui sont applicables.

Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration, et dans la limite de l'objet social.

Il représente la société dans ses rapports avec les tiers.

Le directeur général engage la Société même par les actes qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Le conseil d'administration peut limiter les pouvoirs du directeur général, mais cette limitation est inopposable aux tiers.

Le directeur général a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

Sur proposition du directeur général, le conseil d'administration peut nommer un ou plusieurs directeurs généraux délégués dont le nombre ne peut être supérieur à cinq.

Les directeurs généraux délégués sont des personnes physiques ; ils peuvent être choisis parmi les administrateurs ou en dehors d'eux.

Le directeur général et, sur proposition du directeur général, les directeurs généraux délégués, sont révocables à tout moment par le Conseil. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages-intérêts sauf pour le directeur général lorsqu'il assume les fonctions de Président du Conseil d'administration.

En cas de décès, de démission ou révocation du directeur général, les directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau directeur général.

En accord avec le directeur général, le conseil détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. La limitation de ces pouvoirs n'est cependant pas opposable aux tiers, à l'égard desquels chaque directeur général délégué dispose des mêmes pouvoirs que le directeur général.

Lorsqu'un directeur général délégué est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle

de son mandat.

La limite d'âge est fixée à 70 ans accomplis pour l'exercice des fonctions de directeur général et de directeur général délégué, les fonctions de l'intéressé prenant fin à l'issue de la première assemblée générale ordinaire annuelle suivant la date de son anniversaire.

TITRE IV **COMMISSAIRES AUX COMPTES**

ARTICLE 17

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme, aux époques, dans les conditions et avec les attributions fixées par la loi, un ou plusieurs Commissaires aux Comptes qui sont toujours rééligibles, et ce, dans les conditions fixées par le Code de Commerce.

TITRE V **ASSEMBLEES GENERALES**

ARTICLE 18

Les Assemblées d'Actionnaires sont convoquées et délibèrent dans les conditions prévues par le Code de Commerce.

Elles sont réunies au siège social ou en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Les Assemblées Générales se composent de tous les actionnaires dont les titres sont libérés des versements exigibles et pour lesquels il a été justifié du droit de participer aux Assemblées Générales par l'enregistrement comptable des titres au nom soit de l'actionnaire soit, lorsque l'actionnaire n'a pas son domicile sur le territoire français, de l'intermédiaire inscrit pour son compte, au troisième jour ouvré précédant l'Assemblée à zéro heure (heure de Paris).

L'enregistrement comptable des titres dans le délai prévu au paragraphe précédent doit s'effectuer soit dans les comptes titres nominatifs tenus par la Société ou par l'intermédiaire habilité, soit dans les comptes titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité.

L'accès à l'Assemblée Générale est ouvert à ses membres sur simple justification de leurs qualité et identité. Le Conseil d'Administration peut, s'il le juge utile, faire remettre aux actionnaires des cartes d'admission nominatives et personnelles et exiger la production de ces cartes.

Tout Actionnaire peut voter à distance, dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

ARTICLE 19

L'Assemblée Générale est présidée par le Président du conseil d'administration ou, à son défaut, par un membre du conseil d'administration délégué à cet effet.

Les deux Actionnaires présents et acceptants, représentant le plus grand nombre d'Actions Ordinaires tant comme propriétaires que comme mandataires, sont appelés à remplir les fonctions de scrutateurs.

Le bureau désigne le Secrétaire qui peut être pris en dehors des membres de l'Assemblée.

A chaque Assemblée, il est tenu une feuille de présence contenant les nom, prénom usuel et domicile des Actionnaires présents ou représentés et de chaque mandataire et le nombre d'Actions Ordinaires dont chacun d'eux est porteur ou qu'il représente. Cette feuille de présence, émargée par les Actionnaires présents, en cette qualité ou en qualité de mandataires, et certifiée exacte par les membres du Bureau, est déposée au siège social et doit être communiquée à tout requérant.

Dans toutes les Assemblées, le quorum est calculé sur l'ensemble des Actions Ordinaires composant le capital social, déduction faite de celles qui sont privées du droit de vote en vertu des dispositions législatives ou réglementaires.

Dans toutes les Assemblées, chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il représente d'Actions Ordinaires, soit comme propriétaire, soit comme mandataire.

En outre, les propriétaires d'Actions Ordinaires pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins jouissent d'un droit de vote double de celui qu'ils posséderaient en vertu du paragraphe précédent, pour les mêmes titres.

TITRE VI
INVENTAIRES ET COMPTES ANNUELS
BENEFICES - FONDS DE RESERVE

ARTICLE 20

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

ARTICLE 21

S'il résulte des comptes de l'exercice, tels qu'ils sont approuvés par l'Assemblée Générale dans les six mois de clôture, l'existence d'un bénéfice distribuable tel qu'il est défini par la loi, l'Assemblée Générale décide de l'inscrire à un ou plusieurs postes de réserves dont elle règle l'affectation ou l'emploi, de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

Après avoir constaté l'existence de réserves dont elle a la disposition, l'Assemblée Générale peut décider la distribution de sommes prélevées sur ces réserves sur lesquelles les prélèvements sont effectués.

Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'Assemblée Générale peut décider que le paiement du dividende ou d'un acompte se fasse en Actions Ordinaires, conformément à la loi.

TITRE VII
DISSOLUTION - LIQUIDATION

ARTICLE 22

A l'expiration de la Société ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée Générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs et qui exercent leurs fonctions conformément à la loi.

TITRE VIII
CONTESTATIONS - ELECTIONS DE DOMICILE

ARTICLE 23

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la Société ou de sa liquidation, soit entre les Actionnaires, les Administrateurs de la Société et la Société, soit entre les Actionnaires eux-mêmes, relativement aux affaires sociales, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des Tribunaux compétents.