

**IVALIS**  
Société anonyme au capital de 262.500 euros  
Siège social : 1 Rond Point Laurent Schwartz – 78310 MAUREPAS  
381 503 531 RCS VERSAILLES

(la "Société")

**RAPPORT COMPLEMENTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE  
GENERALE EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 28 MARS 2014**

Chers Actionnaires,

Conformément aux dispositions légales et aux statuts de la Société, nous vous avons convoqué ce jour en assemblée générale extraordinaire pour le 28 mars 2014 (l'"Assemblée"). Le présent rapport a été établi en complément du rapport qui a été publié sur le site Internet de la Société le 25 février 2014 (le "Rapport Principal"), afin de vous informer de l'ajout à l'ordre du jour de l'Assemblée par le conseil d'administration de la Société qui s'est tenu le 4 mars 2014 (i) d'une résolution relative à l'instauration d'un droit de vote double et (ii) d'une résolution relative à la modification du délai de convocation du conseil d'administration. Du fait de l'ajout de ces nouvelles résolutions, la numérotation des résolutions décrites dans le Rapport Principal sont modifiées en conséquence.

Ceci étant exposé, nous vous rappelons que l'Assemblée aura à se prononcer sur les propositions suivantes :

1. Instauration d'un droit de vote double ;
2. Modification du délai de convocation du conseil d'administration ;
3. Examen et approbation de la Fusion par voie d'absorption de Kamino par la Société – Approbation des termes et conditions du Projet de Traité de Fusion ;
4. Augmentation du capital d'un montant nominal de 248.623 euros en rémunération de la Fusion ;
5. Approbation du montant de la prime de fusion et de l'affectation de ladite prime ;
6. Réduction de capital non motivée par des pertes d'un montant de 249.047,40 euros par annulation de la totalité des 1.245.237 actions auto-détenues par la Société à la suite de la Fusion ;
7. Approbation de l'augmentation de capital à terme qui résultera le cas échéant de l'exercice des BSA Kamino ;
8. Constatation de la réalisation des conditions suspensives à la réalisation définitive de la Fusion ;
9. Modification des statuts en conséquence de la réalisation définitive de la Fusion ;
10. Délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet d'émettre des bons de souscription d'actions au profit d'une catégorie de bénéficiaires ;

11. Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au titre de l'émission de bons de souscription d'actions au profit d'une catégorie de bénéficiaires ;
12. Délégation de pouvoirs à consentir au conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation du capital par émission d'actions réservées aux salariés adhérents à un plan d'épargne entreprise en application de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce ;
13. Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions ordinaires à émettre en faveur des salariés de la société adhérents à un plan d'épargne entreprise ; et
14. Pouvoirs.

Le présent rapport sera consacré à l'exposé des motifs, conditions et modalités de la résolution relative à l'instauration d'un droit de vote double et de la résolution relative à la modification du délai de convocation du conseil d'administration qui seront soumises à votre approbation, étant rappelé que les autres résolutions figurant dans l'ordre du jour sont décrites dans le Rapport Principal.

## **1. Instauration d'un droit de vote double**

*(première résolution soumise au vote de l'Assemblée)*

Dans le cadre de la **première résolution**, nous soumettons donc à votre approbation, au vu du présent rapport, l'inscription dans les statuts de l'attribution d'un droit de vote double au profit des actions nominatives entièrement libérées qui justifient d'une inscription nominative depuis deux ans au nom du même actionnaire.

Il est précisé que l'attribution de ce droit de vote double serait d'application immédiate. Ce droit de vote double profiterait aux actionnaires actuels de la Société dans la mesure où ils justifient d'une inscription nominative de leurs actions depuis deux ans au moins. Ce droit de vote double bénéficierait en outre à Barberine et Kamino II au titre des actions qui seraient émises dans le cadre de la fusion conformément aux dispositions de l'article L. 225-124 du Code de commerce.

Le conseil d'administration vous recommande l'adoption de cette résolution.

## **2. Modification du délai de convocation du conseil d'administration**

*(deuxième résolution soumise au vote de l'Assemblée)*

Dans le cadre de la **deuxième résolution**, nous soumettons donc à votre approbation, au vu du présent rapport, la modification des statuts pour prévoir que le délai de convocation du conseil d'administration ne sera plus de trois jours calendaires mais de deux jours ouvrés.

Il est précisé que cette modification statutaire serait d'application immédiate.

Le conseil d'administration vous recommande l'adoption de cette résolution.

Nous restons à votre disposition pour vous fournir tout complément d'information qu'il vous serait nécessaire de recevoir.

Fait à Paris le 4 mars 2014

Pour le conseil d'administration

---

Monsieur Frédéric Marchal  
**Président-directeur général**