

**AdUX**  
**Société Anonyme au capital de 5.517.805,50 €**  
**Siège social : 101-109, rue Jean Jaurès – 92300 Levallois-Perret**  
**RCS Nanterre 418 093 761**  
(la « Société »)

---

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**DU 19 juin 2019**

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Outre

- (i) les résolutions relatives à l'approbation des comptes qui sont détaillées dans le rapport de gestion (**1<sup>ère</sup> à 4<sup>ème</sup> Résolution**),
- (ii) la **9<sup>ème</sup> Résolution** relative aux principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président Directeur Général (Monsieur Cyril Zimmermann) et la **10<sup>ème</sup> Résolution** relative aux éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2018 à Président-Directeur Général (Monsieur Cyril Zimmermann) qui sont exposés dans le Rapport sur le Gouvernement d'entreprise (rapport qui figure en Section III du Rapport de gestion),
- (iii) et les résolutions relatives aux conventions réglementées qui sont détaillées dans le rapport spécial des commissaires aux comptes (**5<sup>ème</sup>, 6<sup>ème</sup>, 7<sup>ème</sup>, 8<sup>ème</sup> et 9<sup>ème</sup> Résolution**),

nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire afin de vous demander de vous prononcer les résolutions ordinaires suivantes :

**1.** Nous vous demandons de ratifier les cooptations suivantes :

- Cooptation d'Azerion Holding BV en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Eric Giordano, administrateur démissionnaire (**12<sup>ème</sup> Résolution**)
- Cooptation de Monsieur Umut Akpinar en qualité d'administrateur en remplacement de Monsieur Benjamin Teszner, administrateur démissionnaire (**13<sup>ème</sup> Résolution**) ;
- Cooptation de Madame Kyra Steegs en qualité d'administratrice en remplacement de Madame Odile Roujol, administratrice démissionnaire (**14<sup>ème</sup> Résolution**).

**2.** Nous vous demandons également de renouveler les mandats d'administrateur suivant :

- Renouvellement du mandat d'administrateur d'Azerion Holding BV (**15<sup>ème</sup> Résolution**) ;
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Umut Akpinar (**16<sup>ème</sup> Résolution**).

**3.** Nous vous demandons également de ratifier le transfert du siège social décidé par le Conseil d'administration en date du 24 juillet 2018, le siège social étant désormais situé au 101-109, rue Jean Jaurès – 92 300 Levallois-Perret (**17<sup>ème</sup> Résolution**).

4. Nous vous demandons par ailleurs de vous prononcer sur une nouvelle autorisation à donner au Conseil d'administration de procéder au rachat d'actions de la Société (**18<sup>ème</sup> Résolution**).

La nouvelle autorisation que nous vous soumettons porterait sur un nombre maximum de 367.853 actions d'une valeur nominale de 1,5 euros chacune.

Le prix d'achat par action ne devra pas être supérieur à 10 € (hors frais d'acquisition). Compte tenu du prix maximal d'achat ainsi défini, le montant maximal global des achats ne pourra excéder 3.678.530 €.

Cette autorisation serait accordée pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée générale.

Fait à Paris, le 15 avril 2019.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION