

**TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS
ACCORDÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN MATIÈRE D'AUGMENTATION DE CAPITAL**

I.

1. Assemblée générale extraordinaire du 14 février 2015 :

Augmentation du capital réservée aux salariés :

- délai maximum de 12 mois pour mettre en place un plan d'épargne entreprise
- délai maximal pour augmentation du capital social réservée aux salariés adhérant au plan d'épargne entreprise : 26 mois
- plafond maximal : 20 000 €

2. Utilisation :

La délégation n'a pas été utilisée à ce jour par le Conseil d'Administration.

3. Validité de la délégation :

La délégation est échue au 14 avril 2017, elle n'a pas été utilisée.

II.

1. Assemblée générale extraordinaire du 25 juin 2015 :

- délai maximal : 26 mois réduits à 18 mois en cas de suppression du droit préférentiel de souscription
- plafond nominal : 250 000 €

2. Utilisation :

La délégation a été utilisée dans sa totalité (250 000 €) par le conseil d'administration du 23 décembre 2016, qui a ouvert une période de souscription au bénéfice d'un nouvel investisseur. La période de souscription initialement prévue jusqu'au 31 janvier 2017, a été prolongée pour permettre son bon dénouement. Cette opération est toujours en cours.

3. Validité de la délégation :

La délégation est utilisée dans sa totalité.

III.

1. Assemblée générale extraordinaire du 17 juin 2016 :

Augmentation du capital réservée aux salariés et dirigeants de la société

- délai maximal : 38 mois
- plafond maximal : augmentation du capital social ne pourra excéder 20 % du capital social

2. Utilisation :

La délégation n'a pas été utilisée à ce jour par le Conseil d'Administration.

3. Validité de la délégation :

La délégation demeure en cours de validité.

IV.

1. Assemblée générale du 27 janvier 2017 :

- délai maximal : 26 mois réduits à 18 mois en cas de suppression du droit préférentiel de souscription
- plafond nominal : 300 000 €

2. Utilisation :

La délégation a été utilisée à hauteur de 78 754.14 € par le conseil d'administration du 27 janvier 2017, qui a ouvert une période de souscription au bénéfice d'un nouvel investisseur. Cette opération est toujours en cours.

3. Validité de la délégation :

La délégation, portant encore sur 221 245.86 €, est valable jusqu'au 27 mars 2019.

| RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES (en Euros) MUTUALIZE CORPORATION SA | Date des exercices : | | | | |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
| I. Capital fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 297 940 | 301 711 | 486 798 | 2 630 033 | 1 315 017 |
| Nombre d'actions ordinaires existantes | 29 794 005 | 30 171 130 | 48 679 848 | 263 003 318 | 131 501 659 |
| Nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes | | | | | |
| Nombre maximal d'actions futures à créer | | | | | |
| Par conversion d'obligations | | | | | |
| Par exercice de droit de souscription | | | | | |
| II. Opérations et résultat de l'exercice | | | | | |
| Chiffres d'affaires hors taxes | 13 135 | 211 | | | 127 522 |
| Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | (963 876) | (1 128 489) | (2 010 958) | (489 191) | (1 059 487)) |
| Impôt sur les bénéfices | (144 145) | | | | |
| Participation des salariés due au titre de l'exercice | | | | | |
| Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions | (1 240 323) | (1 574 225) | (2 032 499) | (933 279) | (765 488) |
| Résultat distribué | | | | | |
| III. Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotation aux amortissements et provisions | | | | | |
| Résultat après impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions | | | | | |
| Dividende attribué à chaque action | | | | | |
| IV. Personnel | | | | | |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice | 4 | 4 | 4 | 3 | 1 |
| Montant de la masse salariale de l'exercice | 307 033 | 298 918 | 190 677 | 187 425 | 45 316 |
| Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales ..) | 98 467 | 116 557 | 73 440 | 78 257 | 11 422 |

Rapport complémentaire du Conseil d'Administration
Sur l'utilisation des délégations reçues en matière d'augmentation de capital

Assemblée générale du 22 juin 2017

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Conformément à l'article L 225-129-5, le conseil d'administration vous rend compte de l'état des délégations de pouvoir ou de compétence qu'il a reçues en matière d'augmentation de capital.

Il est rappelé qu'aux termes de l'assemblée générale extraordinaire du 24 novembre 2016, il a été décidé, sans utilisation de la délégation de compétence donnée au Conseil d'Administration, une augmentation du capital social d'un montant de 1 315 016,59 euros (suite à une réduction du capital de 643 625,39 euros à zéro euro) pour le porter de zéro à 1 315 016,59 euros par l'émission de 131 501 659 actions nouvelles de 0,01 euro de nominal chacune. Cette augmentation de capital est devenue définitive le 23 décembre 2016

Le conseil rappelle les termes exacts des résolutions qui ont été adoptées par :

- l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 14 février 2015 :

4^{EME} RESOLUTION :

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, décide en application des dispositions de l'article L 225-129-6 du Code de commerce, de réserver aux salariés de la Société, une augmentation du capital social en numéraire aux conditions prévues à l'article L 443-5 du Code du travail.

L'Assemblée générale décide :

- *que le Conseil d'administration disposera d'un délai maximum de 12 mois pour mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues à l'article L 443-1 du Code du travail;*
- *d'autoriser le Conseil d'administration, à procéder, dans un délai maximum de 26 mois à compter de ce jour, à une augmentation de capital d'un montant maximum de 20 000 euros qui sera réservée aux salariés adhérant audit plan et réalisée conformément aux dispositions de l'article L 443-5, al.3 du Code du travail ; en conséquence, cette autorisation entraîne la renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription.*

- l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 25 juin 2015 :

6^{EME} RESOLUTION :

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et constaté que le capital était entièrement libéré, décide de déléguer au conseil d'administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2 du code de commerce, toute compétence pour décider, dans un délai maximum de 26 mois à compter de la présente assemblée et dans la limite d'un plafond nominal maximum de DEUX CENT CINQUANTE MILLE EUROS (250 000 €), d'une ou plusieurs augmentations du capital social, immédiate ou à terme, en numéraire, par création et émission, avec prime d'émission, d'actions ordinaires sous la forme nominative.

Dans ce cadre et sous ces limites, le conseil d'administration disposera de tous les pouvoirs pour décider et réaliser la ou les augmentations de capital qui lui paraîtront opportunes et fixer notamment:

- les conditions d'émission des nouveaux titres de capital à émettre, et en particulier le prix de souscription, le cas échéant ;*
- constater la réalisation de ces augmentations de capital ;*
- procéder aux modifications corrélatives des statuts.*

L'assemblée générale décide, en outre, que le nombre de titres à émettre dans le cadre des augmentations de capital qui pourront être décidées par le conseil d'administration en vertu de la présente délégation, pourra être augmenté dans les 30 jours de la clôture de la souscription pour faire face à d'éventuelles demandes supplémentaires de titres.

Cette augmentation du nombre de titres à émettre ne pourra toutefois excéder 5 % de l'émission initiale.

Les souscriptions complémentaires s'effectueront au même prix que les souscriptions initiales.

7^{EME} RESOLUTION:

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, et après avoir entendu la lecture du rapport du commissaire aux comptes sur la suppression du droit préférentiel de souscription, décide que la délégation de compétence générale consentie sous la 6^{ème} résolution emporte l'autorisation pour le conseil d'administration, de décider de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux augmentations de capital qui pourront être décidées par le conseil d'administration en vertu de ladite délégation, au profit de :

- première catégorie, les investisseurs institutionnels ;*
- deuxième catégorie, les investisseurs qualifiés, au sens de l'article L 411-2 du code monétaire et financier.*
- troisième catégorie : les investisseurs intervenant dans le cadre de la loi TEPA.*

L'assemblée générale délègue également au conseil d'administration le soin de fixer précisément la liste des bénéficiaires au sein de cette ou ces catégories et le nombre de titres à leur attribuer.

En cas d'utilisation de cette délégation par le conseil d'administration et de suppression consécutive du droit préférentiel de souscription des actionnaires et compte tenu des termes du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes, le prix d'émission des nouveaux titres de capital sera fonction de plusieurs méthodes de valorisation, au nombre desquelles devront figurer, au minimum, la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie et la méthode des comparables, et la durée de la délégation générale de compétence consentie sous la 6^{ème} résolution sera réduite de 26 à 18 mois.

L'assemblée générale décide que le conseil d'administration aura tous pouvoirs pour mettre en œuvre, en une ou plusieurs fois, la présente délégation et, notamment, dans le respect des conditions qui viennent d'être arrêtées, pour :

(a) arrêter tous les termes et conditions des augmentations de capital ou émission d'autres valeurs mobilières réalisées en vertu de la présente délégation ;

(b) déterminer les dates et modalités des émissions ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer, arrêter les prix et conditions des émissions, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance, même rétroactive, des titres à émettre, déterminer le mode de libération des actions ou autres valeurs mobilières émises ;

(c) fixer les modalités suivant lesquelles sera assurée, le cas échéant, la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et ce, en conformité avec les dispositions légales et réglementaires ;

(d) clore par anticipation toute période de souscription dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, procéder, dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, à la réception, au dépôt puis au retrait des fonds reçus à l'appui des souscriptions, constater toute libération par compensation avec des créances liquides et exigibles détenues à l'encontre de la société ;

(e) procéder, le cas échéant, à toutes imputations sur la ou les primes d'émission et, notamment, celle des frais, droits ou honoraires occasionnés par les émissions et prélever, le cas échéant, sur les montants des primes d'émission, les sommes nécessaires pour les affecter à la réserve légale, conformément à la réglementation applicable ;

(f) d'une manière générale, accomplir tous actes et formalités, prendre toutes décisions et conclure tous accords utiles et/ou nécessaires pour parvenir à la bonne fin des émissions réalisées en vertu de la présente délégation et, notamment, pour l'émission, la souscription, la livraison, la jouissance, la négociabilité et le service financier des valeurs mobilières émises, ainsi que l'exercice des droits qui y seront attachés.

Un rapport complémentaire du commissaire aux comptes, comportant les mentions réglementaires prévues à cet effet sera établi dès l'émission des titres réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2, alinéa 2 du Code de commerce, la délégation de compétence générale consentie sous la résolution qui précède, prive d'effet, à compter de ce jour, toutes les délégations antérieures ayant le même objet.

- L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 17 juin 2016 :

11^{EME} RESOLUTION :

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial du Commissaire aux comptes, autorise le Conseil d'administration, en application des dispositions des articles L 225-129-6, L 225-138-1 et L 225-197-1 du Code de commerce, à procéder à une attribution gratuite d'actions de la société au profit de salariés et dirigeants de la Société, dont il appartiendra au Conseil d'administration de déterminer l'identité, en fonction des critères et conditions d'attribution qu'il aura définis, et à augmenter corrélativement, en une ou plusieurs fois et sur ses seules décisions, le capital social d'un montant nominal qui ne pourra excéder 20 % du capital social, par prélèvement sur les réserves disponibles de la société à l'expiration de la période d'acquisition de ces actions gratuites rendant leur attribution définitive.

L'assemblée générale constate que l'autorisation d'attribuer gratuitement les actions, emporte renonciation automatique des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription au profit des bénéficiaires des actions attribuées gratuitement, l'augmentation correspondante étant définitivement réalisée du seul fait de l'attribution définitive des actions à leurs bénéficiaires.

Cette augmentation de capital sera réalisée par incorporation et prélèvement sur les réserves disponibles de la Société.

L'attribution gratuite des actions nouvelles à leurs bénéficiaires ne sera définitive qu'au terme d'une période d'acquisition, dont la durée minimale est fixée à deux ans. Pendant cette période, les bénéficiaires ne seront pas titulaires des actions qui leur auront été attribuées et les droits résultant de cette attribution seront incessibles.

En cas de licenciement pour motif personnel ou de démission pendant cette période d'acquisition, les bénéficiaires perdent leurs droits à l'attribution gratuite des actions.

Aucun engagement de conservation n'étant institué, les actions gratuitement attribuées seront librement cessibles par leurs bénéficiaires à l'expiration de cette période d'acquisition, à l'exception des actions gratuitement attribuées aux dirigeants de la Société qui devront être conservées par ces derniers jusqu'à la cessation de leurs fonctions, la cession desdites actions étant interdite avant cette date.

12^{EME} RESOLUTION :

L'autorisation visée sous la résolution qui précède est consentie pour une durée de 38 mois à compter de ce jour.

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au Conseil d'administration pour mettre en œuvre cette autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :

- fixer les conditions et critères d'attribution que devront remplir les bénéficiaires d'actions nouvelles ;*
- déterminer, en application de ces conditions et critères, l'identité des bénéficiaires de l'attribution gratuite d'actions nouvelles ;*
- décider du nombre d'actions à émettre ;*
- constater, à l'expiration de la période d'acquisition, la réalisation de l'augmentation de capital à concurrence du montant des actions qui seront effectivement attribuées gratuitement aux personnes désignées par le Conseil d'administration ;*
- procéder aux formalités consécutives et apporter aux statuts les modifications corrélatives ;*
- et d'une façon générale, prendre toutes mesures pour la réalisation de l'augmentation de capital dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires.*

Conformément à la loi, l'assemblée générale ordinaire annuelle sera informée, dans un rapport spécial établi à cet effet par le Conseil d'administration des attributions d'actions gratuites effectuées en vertu de l'autorisation consentie sous la onzième résolution. Ce rapport devra contenir toutes les mentions visées à l'article L 225-197-4 du Code de commerce.

- l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 27 janvier 2017:*

3^{EME} RESOLUTION :

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et constaté que le capital était entièrement libéré, décide de déléguer au conseil d'administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2 du code de commerce, toute compétence pour décider, dans un délai maximum de 26 mois à compter de la présente assemblée et dans la limite d'un plafond nominal maximum de TROIS CENT MILLE EUROS (300 000 €), d'une ou plusieurs augmentations du capital social, immédiate ou à terme, en numéraire, par création et émission, avec prime d'émission, d'actions ordinaires sous la forme nominative.

Dans ce cadre et sous ces limites, le conseil d'administration disposera de tous les pouvoirs pour décider et réaliser la ou les augmentations de capital qui lui paraîtront opportunes et fixer notamment:

- les conditions d'émission des nouveaux titres de capital à émettre, et en particulier le prix de souscription, le cas échéant ;*

- constater la réalisation de ces augmentations de capital ;
- procéder aux modifications corrélatives des statuts.

L'assemblée générale décide, en outre, que le nombre de titres à émettre dans le cadre des augmentations de capital qui pourront être décidées par le conseil d'administration en vertu de la présente délégation, pourra être augmenté dans les 30 jours de la clôture de la souscription pour faire face à d'éventuelles demandes supplémentaires de titres.

Cette augmentation du nombre de titres à émettre ne pourra toutefois excéder 5 % de l'émission initiale.

Les souscriptions complémentaires s'effectueront au même prix que les souscriptions initiales.

4^{EME} RESOLUTION :

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, et après avoir entendu la lecture du rapport du commissaire aux comptes sur la suppression du droit préférentiel de souscription, décide que la délégation de compétence générale consentie sous la 3^{ème} résolution emporte l'autorisation pour le conseil d'administration, de décider de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux augmentations de capital qui pourront être décidées par le conseil d'administration en vertu de ladite délégation, au profit de :

- première catégorie, les investisseurs institutionnels ;
- deuxième catégorie, les investisseurs qualifiés, au sens de l'article L 411-2 du code monétaire et financier.
- troisième catégorie : les investisseurs intervenant dans le cadre de la loi TEPA.

L'assemblée générale délègue également au conseil d'administration le soin de fixer précisément la liste des bénéficiaires au sein de cette ou ces catégories et le nombre de titres à leur attribuer.

En cas d'utilisation de cette délégation par le conseil d'administration et de suppression consécutive du droit préférentiel de souscription des actionnaires et compte tenu des termes du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes, le prix d'émission des nouveaux titres de capital sera fonction de plusieurs méthodes de valorisation, au nombre desquelles devront figurer, au minimum, la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie et la méthode des comparables, et la durée de la délégation générale de compétence consentie sous la 3^{ème} résolution sera réduite de 26 à 18 mois.

L'assemblée générale décide que le conseil d'administration aura tous pouvoirs pour mettre en oeuvre, en une ou plusieurs fois, la présente délégation et, notamment, dans le respect des conditions qui viennent d'être arrêtées, pour :

(a) arrêter tous les termes et conditions des augmentations de capital ou émission d'autres valeurs mobilières réalisées en vertu de la présente délégation ;

(b) déterminer les dates et modalités des émissions ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer, arrêter les prix et conditions des émissions, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance, même rétroactive, des titres à émettre, déterminer le mode de libération des actions ou autres valeurs mobilières émises ;

(c) fixer les modalités suivant lesquelles sera assurée, le cas échéant, la préservation des droits des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et ce, en conformité avec les dispositions légales et réglementaires ;

(d) clore par anticipation toute période de souscription dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, procéder, dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, à la réception, au dépôt puis au retrait des fonds reçus à l'appui des souscriptions, constater toute libération par compensation avec des créances liquides et exigibles détenues à l'encontre de la société ;

(e) procéder, le cas échéant, à toutes imputations sur la ou les primes d'émission et, notamment, celle des frais, droits ou honoraires occasionnés par les émissions et prélever, le cas échéant, sur les montants des primes d'émission, les sommes nécessaires pour les affecter à la réserve légale, conformément à la réglementation applicable ;

(f) d'une manière générale, accomplir tous actes et formalités, prendre toutes décisions et conclure tous accords utiles et/ou nécessaires pour parvenir à la bonne fin des émissions réalisées en vertu de la présente délégation et, notamment, pour l'émission, la souscription, la livraison, la jouissance, la négociabilité et le service financier des valeurs mobilières émises, ainsi que l'exercice des droits qui y seront attachés.

Un rapport complémentaire du commissaire aux comptes, comportant les mentions réglementaires prévues à cet effet sera établi dès l'émission des titres réalisée avec suppression du droit préférentiel de souscription.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2, alinéa 2 du Code de commerce, la délégation de compétence générale consentie sous la résolution qui précède, prive d'effet, à compter de ce jour, toutes les délégations antérieures ayant le même objet.

Le Conseil d'Administration rappelle aux actionnaires que :

- dans le cadre de l'augmentation de capital réservée aux salariés décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 14 février 2015, la délégation de compétence n'a pas été utilisée, celle-ci est échue depuis le 14 avril 2017.

- dans le cadre de la 6^{ème} résolution adoptée par l'assemblée générale extraordinaire du 25 juin 2015, la délégation de compétence a été utilisée selon les modalités suivantes :

La délégation a été utilisée dans sa totalité (250 000 €) par le conseil d'administration du 23 décembre 2016, qui a ouvert une période de souscription au bénéfice d'un nouvel investisseur. La période de souscription initialement prévue jusqu'au 31 janvier 2017, a été prolongée pour permettre son bon dénouement. Cette opération est toujours en cours.

A l'occasion de cette opération, votre droit préférentiel de souscription a été supprimé.

- dans le cadre de la 11^{ème} résolution adoptée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 juin 2016, la délégation de compétences n'a pas été utilisée à ce jour.

- dans le cadre de la 3^{ème} résolution adoptée par l'assemblée générale extraordinaire du 27 janvier 2017, la délégation de compétence a été utilisée selon les modalités suivantes :

La délégation a été utilisée à hauteur de 78 754,14 € par le conseil d'administration du 27 janvier 2017, qui a ouvert une période de souscription au bénéfice d'un nouvel investisseur. Cette opération est toujours en cours.

A l'occasion de cette opération, votre droit préférentiel de souscription a été supprimé.

Le Conseil d'Administration informe les actionnaires que dans le cadre des résolutions ci-dessus, il dispose encore d'une délégation de compétence :

- a) valable jusqu'au 16 août 2019, pour décider de procéder à une attribution gratuite d'actions de la société au profit de salariés et dirigeants de la Société, et à augmenter corrélativement, en une ou plusieurs fois le capital social d'un montant nominal qui ne pourra excéder 20 % du capital social, par prélèvement sur les réserves disponibles de la société.
- b) valable jusqu'au 27 mars 2019, dans la limite d'une ou plusieurs augmentations de capital d'un montant nominal cumulé de 221 245,86 euros correspondant à une émission de 22 124 586 actions nouvelles au nominal de 0,01 euro chacune.

Le conseil d'administration