



# Ordinary and Extraordinary General Meeting

23 September 2015

HIGHER TOGETHER™



# **DASSAULT AVIATION**

## **ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS MEETING HELD 23 SEPTEMBER 2015**

-oOo-

### **AGENDA**

-oOo-

1. Report of the Board of Directors
2. Report of the Statutory Auditors
3. Authorisation to be given to the Board of Directors to allocate shares of the Company to the executive directors and certain employees of the Company
4. Amendment to the share buyback programme authorised by the shareholders meeting held 28 January 2015
5. Powers for the formalities

## DASSAULT AVIATION

### RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 23 SEPTEMBRE 2015

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Le Conseil d'administration du 23 juillet 2015 a souhaité vous proposer :

- la mise en place d'un programme d'actions gratuites en application des dispositions des articles L.225-197-1 et suivants du Code de commerce et
  - de porter le prix maximum de rachat par la Société des actions Dassault Aviation à 1 500 euros par action.
1. Connaissance prise du rapport spécial des Commissaires aux comptes et du présent rapport, il vous est proposé d'autoriser le Conseil à attribuer gratuitement, en une ou plusieurs fois, des actions existantes de la Société au profit des dirigeants mandataires sociaux et de certains salariés de la Société. Ainsi qu'il est prévu par la loi, il reviendra au Conseil de déterminer l'identité des bénéficiaires des attributions ainsi que les conditions et, le cas échéant, les critères d'attribution des actions.

Il est prévu que (a) l'attribution des actions à leurs bénéficiaires deviendra définitive au terme d'une période d'acquisition dont la durée sera fixée par le Conseil d'administration, cette durée ne pouvant être inférieure à la durée minimale imposée par la loi et (b) que les bénéficiaires devront conserver lesdites actions pendant une durée fixée par le Conseil d'administration, cette durée ne pouvant être inférieure à la durée minimale imposée par la loi. Toutefois, et sans préjudice des dispositions prévues par l'article L.225-197-1-II dernier alinéa du Code de commerce, l'Assemblée générale autorise le Conseil d'administration à porter la période d'acquisition à une durée supérieure ou égale à la somme des durées prévues aux (a) et (b) ci-avant et à ne prévoir en conséquence aucune période de conservation.

Les attributions gratuites d'actions effectuées en vertu de l'autorisation qui vous est demandée ne pourront donner droit à un nombre total d'actions supérieur à 40 500 actions représentant 0,44% du capital de la Société au jour de votre Assemblée, étant précisé que ce montant ne tient pas compte des éventuels ajustements susceptibles d'être opérés conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables.

L'autorisation qui vous est demandée serait valable pour une durée de 38 mois à compter de votre Assemblée.

2. Par ailleurs, le 28 janvier 2015, les actionnaires réunis en Assemblée générale mixte ont autorisé le Conseil à procéder au rachat d'actions Dassault Aviation dans la limite de 10% du capital de Dassault Aviation avec un prix plafond de 1 200 euros par action dans les limites prévues par la réglementation applicable.

A l'issue des opérations d'acquisition réalisées le 25 mars 2015 ayant porté sur 460 687 actions représentant 5% du capital de Dassault Aviation, la Société peut encore racheter ses propres actions à hauteur de 5% du capital, soit jusqu'à 460 687 actions.

Il vous est demandé de porter le prix maximum de rachat par la Société des actions Dassault Aviation à 1 500 euros par action.

Le montant maximal de l'opération, au sens de l'article R. 225-151 du code de commerce s'élèverait à 691 030 500 euros, correspondant à 5% du capital social au prix maximal de 1 500 euros par action.

Les autres modalités de ce programme restent inchangées, notamment la condition de durée de 18 mois à compter de l'Assemblée générale du 28 janvier 2015.

Le Conseil d'administration

# **DASSAULT AVIATION**

Société anonyme au capital de 72 980 304 €  
Siège social : 9, Rond-Point des Champs-Élysées – Marcel Dassault  
75008 Paris  
RCS : Paris 712 042 456

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes**

Assemblée générale mixte du 23 septembre 2015

Première résolution

DELOITTE & ASSOCIES

MAZARS

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes**

Aux Actionnaires,

En notre qualité de Commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par l'article L. 225-197-1 du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le projet d'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes au profit de membres du personnel salarié de votre société ou de certaines catégories d'entre eux et au profit des mandataires sociaux éligibles de votre société, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

Les attributions gratuites d'actions effectuées en vertu de cette autorisation ne pourront donner droit à un nombre total d'actions supérieurs à 40 500 actions.

Votre Conseil d'Administration vous propose, sur la base de son rapport, de l'autoriser pour une durée de 38 mois à compter de la présente assemblée à attribuer des actions gratuites existantes.

Il appartient au Conseil d'Administration d'établir un rapport sur cette opération à laquelle il souhaite pouvoir procéder. Il nous appartient de vous faire part, le cas échéant, de nos observations sur les informations qui vous sont ainsi données sur l'opération envisagée.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté notamment à vérifier que les modalités envisagées et données dans le rapport du Conseil d'Administration s'inscrivent dans le cadre des dispositions prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Conseil d'Administration portant sur l'opération envisagée d'autorisation d'attribution d'actions gratuites.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Courbevoie, le 2 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

**DELOITTE &  
ASSOCIES**

---



---

**JEAN-FRANÇOIS VIAT**

**MAZARS**

---



---

**MANUELA BAUDOIN-REVERT**

---

**DASSAULT AVIATION**  
**ORDINARY AND EXTRAORDINARY SHAREHOLDERS MEETING**  
**HELD 23 SEPTEMBER 2015**

**DRAFT RESOLUTIONS**

**Resolution taken by the extraordinary shareholders meeting**

**FIRST RESOLUTION**

***Authorisation to be given to the Board of Directors to allocate shares of the Company to the executive directors and certain employees of the Company***

The shareholders meeting, under the conditions required by extraordinary general meetings as to quorum and majority, having taken knowledge of the report of the Board of Directors and the report of the statutory auditors:

- 1) authorises the Board of Directors, pursuant to the provisions of articles L.225-197-1 *et seq.* of the Commercial Code, to proceed, on one or more occasions, to free allocations of existing shares of the Company, to the benefit of the employees of the Company or certain categories thereof that it will determine among the employees and to the benefit of eligible executive directors of the Company;
- 2) decides that the Board of Directors will determine the identity of the beneficiaries of the allocations as well as the terms and conditions and, as the case may be, the criteria governing the allocation of the shares ;
- 3) decides that the free allocations of shares implemented pursuant to this authorisation may not give right to a total number of shares in excess of 40,500 actions representing 0.44% of the capital of the Company as at the date hereof, it being specified that this amount does not reflect the adjustments which may be possibly required by the applicable regulations;
- 4) decide that (a) the allocation of the shares to their beneficiaries will become final at the expiry of an acquisition period whose duration will be set by the Board of Directors but will not be inferior to the minimum duration required by law and (b) the beneficiaries will have to keep those shares for a period whose duration will be set by the Board of Directors but will not be inferior to the minimum duration required by law. However, without prejudice to the provisions of the last paragraph of article L.225-197-1-II of the Commercial Code, the shareholders meeting authorises the Board of Directors to set the duration of the acquisition period to a duration equal or superior to the addition of the durations mentioned in (a) and (b) above, and consequently not to impose a retention period;
- 5) furthermore decides that in the case of disability of the beneficiary corresponding to the second or the third of the categories provided for by article L.341-4 of the Social Security Code, the shares will be definitely granted to the beneficiary before the expiry of the remaining acquisition period. The shares will be freely transferable as from their delivery to the beneficiary;
- 6) delegates all powers to the Board of Directors, with the ability to delegate its authority pursuant to applicable regulations, to implement this authorisation, in the above-mentioned conditions and

within the limits set forth by the existing texts; to set the dates and conditions of the allocations of the shares, in particular the period at the end of which such allocations will be final and, as the case may be, the retention period required for each beneficiary, take all measures, as the case may be, if it so decides, to protect the rights of the beneficiaries of the allocations of free shares by proceeding to possible adjustments, to acknowledge the completion of the share capital increases, to subsequently amend the by-laws, and more generally, to perform any and all useful formalities and to do whatever useful and necessary in the frame of the existing regulations;

7) decides that this authorisation will be valid for a period of 38 months as from the date of this meeting.

The Board of Directors will inform every years, as required by law, the Ordinary Shareholders Meeting of the transactions completed pursuant to this authorisation.

## **Resolutions taken by the ordinary shareholders meeting**

### **SECOND RESOLUTION**

#### ***Amendment to the share buyback programme authorised by the shareholders meeting held 28 January 2015***

The shareholders meeting, under the conditions required by ordinary general meetings as to quorum and majority, having taken knowledge of the report of the Board of Directors the terms and conditions of the share buyback programme authorised by the shareholders meeting held 28 January 2015 being reminded, sets the maximum purchase price of the shares of Dassault Aviation that the Board of Directors is allowed to purchase or to procure to purchase in the frame of this share buyback programme to 1,500 Euros per share instead of the existing cap amounting to 1,200 Euros, the other terms and conditions of this programme being unchanged, in particular the condition relating to the duration of the programme equal to 18 months as from the date of the shareholders meeting held 28 January 2015.

### **THIRD RESOLUTION**

#### ***Powers for the formalities***

The shareholders meeting, under the conditions required by ordinary general meetings as to quorum and majority, grants all powers to the bearer of an original, a copy or an extract of the minutes of these decisions to perform any and all filing or publicity formalities required by law.

---