

ARCHOS SA

Société anonyme au capital de 44.489,9875 euros
12 rue Ampère - ZI – 91430 Igny
R.C.S. 343 902 821

**Rapport du commissaire aux comptes sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières avec
suppression du droit préférentiel de souscription**
Assemblée générale extraordinaire du 21 février 2023 - résolution n° 7

Ce rapport contient 3 pages

88 Rue de Courcelles
75008 PARIS
T : +33 1 56 95 08 40
F : + 33 1 56 33 21 22

www.extentis.fr

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

FB AUDIT SARL au capital de 4.000 € - SIRET, 492 681 358 00031 – APE 6920Z

Rapport du commissaire aux comptes sur l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription

Assemblée générale extraordinaire du 21 février 2023 - résolution n° 7

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par l'article L.228-92 et L. 225-135 et suivants du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur la proposition de délégation au Conseil d'Administration de la compétence de décider l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme, à des actions nouvelles ou existantes ou à des titres de créances de la société et/ou ses filiales, conformément à l'article L225.136 du code de commerce, notamment dans le cadre d'une offre au public.

Le montant nominal maximum des émissions susceptibles de résulter de la présente délégation ne pourra excéder 10.000.000 d'euros, et ce plafond individuel et autonome s'imputera sur le plafond global de la 3^{ème} résolution.

Etant précisé que cette émission d'actions nouvelles s'inscrit dans le cadre d'une offre au public visée à l'article L411-2 1° du Code monétaire et financier qui limite son montant à 20% du capital social par an.

Ce montant pourra être augmenté dans la limite de 15% du montant de l'émission initiale et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale. La mise en œuvre de cette rallonge ne pourra intervenir que dans les trente jours suivant la clôture de la souscription. (Conditions prévues à la 8^{ème} résolution).

Votre Conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer pour une durée de 26 mois la compétence pour décider une émission et de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux valeurs mobilières à émettre. Le cas échéant, il lui appartiendra de fixer les conditions définitives d'émission de cette opération.

Il appartient au Conseil d'administration d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 et suivants du code de commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription et sur certaines autres informations concernant l'émission, données dans ce rapport.

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 à vérifier le contenu du rapport du Conseil d'administration relatif à cette opération et les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre.

Le rapport du Conseil d'administration appelle de notre part l'observation suivante : le Conseil d'administration n'a pas justifié dans son rapport les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre et en particulier les éléments de détermination de la décote maximale de 35%.

Par ailleurs, les conditions définitives de l'augmentation du capital n'étant pas fixées nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

Conformément à l'article R. 225-L116 du code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire lors de l'utilisation de cette délégation par votre Conseil d'administration.

Fait à Paris, le 27 janvier 2023

Extentis Audit

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Frédéric BITBOL

Commissaire aux comptes