

HiPay Group
Société Anonyme au capital de 54 504 715 euros
Siège social : 94, rue de Villiers – 92300 Levallois-Perret
810 246 421 RCS Nanterre

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 15 JUIN 2020

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Nous vous avons réuni en Assemblée Générale extraordinaire afin de vous demander de vous prononcer sur les résolutions ordinaires suivantes.

1. Réduction du capital social de la Société non motivée par des pertes d'un montant de 34 684 819 euros par réduction à 4 euros de la valeur nominale des actions de la Société et imputation sur la prime d'émission – Modification corrélative des statuts) (Résolution 12)

Une résolution relative à une réduction du capital social de la Société non motivée par des pertes est soumise à l'assemblée générale extraordinaire. Cette réduction du capital de 34 684 819 euros par réduction à 4 euros de la valeur nominale des actions de la Société permettrait de rendre opérantes les différentes autorisations financières dont le conseil d'administration est doté. En effet, le nominal de l'action à 11 euros est à ce jour trop éloigné du cours de l'action pour que d'éventuelles augmentations de capital puissent être mises en œuvre par le conseil d'administration.

2. Autorisations financières diverses (Résolutions 13 à 17)

Nous vous proposons par ailleurs de doter votre conseil d'administration d'autorisations financières permettant l'émission de divers types de valeurs mobilières.

Nous vous demandons de donner à votre conseil d'administration les autorisations adaptées à la législation en vigueur qui permettront à la Société de disposer de moyens financiers nécessaires à son développement en faisant usage des instruments les plus adaptés à la situation.

Vous observerez que le conseil d'administration aura la possibilité de procéder à leur émission, soit en réservant aux actionnaires un droit préférentiel de souscription avec une faculté d'instituer un droit de souscription à titre réductible, soit en supprimant ce droit et en instaurant, le cas échéant, un droit de priorité.

La 13^{ème} résolution est une délégation de compétence à donner à votre conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital avec maintien du droit préférentiel de souscription.

La 14^{ème} résolution est une délégation de compétence à donner à votre conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital par offre au public avec suppression du droit préférentiel de souscription et faculté de conférer un droit de priorité.

La 15^{ème} résolution est une délégation de compétence à donner à votre conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital par placement privé (au sens du code monétaire et financier) avec suppression du droit préférentiel de souscription.

La 16^{ème} résolution est une délégation de compétence à donner au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription, ceci laissant la possibilité au conseil d'administration d'augmenter dans

la limite de 15% de l'émission initiale le nombre de titres à émettre, en cas d'augmentation de capital ; ces titres étant émis au même prix que ceux émis dans le cadre de l'augmentation de capital initiale.

La 17^{ème} résolution est une délégation de compétence à l'effet d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires de la société et ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, pour fixer le prix d'émission, dans la limite de 20% par an.

Ces autorisations qui seront données à votre conseil d'administration pour une durée de vingt-six (26) mois chacune, permettront de procéder à une augmentation de capital d'un montant nominal maximal de trois millions six cent mille (3.600.000) euros avec maintien du droit préférentiel de souscription et deux millions quatre cent mille (2.400.000) euros avec suppression du droit préférentiel de souscription ; quant au montant nominal global de valeurs mobilières représentatives de créances sur la Société donnant accès au capital susceptibles d'être émis en vertu des autorisations qui vous sont proposées, au titre des onzième, douzième, treizième et quatorzième résolutions, ce dernier ne pourra excéder quatre (4) millions d'euros ou la contre-valeur à la date d'émission de ce montant en toute autre monnaie ou toute autre unité monétaire établie par référence à plusieurs monnaies. A ces plafonds maximums d'émission s'ajouteront, le cas échéant, le montant nominal des actions à émettre pour préserver les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès au capital.

Les valeurs mobilières dont l'émission serait ainsi autorisée pourront être émises par le conseil d'administration conformément aux dispositions légales et réglementaires. Les conditions exactes de leur émission seraient définitivement arrêtées par le conseil d'administration au moment de la décision d'émission, compte tenu, notamment, de la situation du marché.

Vous entendrez lecture des rapports des commissaires aux comptes sur ces autorisations.

En cas d'utilisation par le conseil d'administration de l'une de ces autorisations, et conformément à l'article R225-116 du Code de commerce, les rapports complémentaires sur les conditions définitives des opérations devront être mis à la disposition des actionnaires puis présentés en assemblée.

3. Autorisation financière (Résolution 18)

Nous vous soumettons une autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription en rémunération d'apports en natures.

Cette autorisation qui serait donnée à votre conseil d'administration pour une durée de vingt-six (26) mois permettrait d'augmenter le capital en vue de rémunérer des apports en nature dans la limite de 10% du capital social tel qu'ajusté en fonction des opérations qui l'affecterait entre la date de la présente assemblée et la première utilisation de la présente résolution.

Vous entendrez lecture des rapports des commissaires aux comptes sur cette autorisation.

4. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions réservées aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise établi en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de ces derniers (Résolution 19)

Il s'agit de l'obligation légale de prévoir une augmentation de capital réservée aux salariés lors de toute augmentation de capital ou autorisation d'augmentation de capital.

La délégation serait d'une durée de 26 mois. L'augmentation de capital serait d'un montant nominal maximal égal à 3% du capital de la Société.

5. Autorisation de réduction du capital par voie d'annulation des actions auto détenues (Résolution 20)

Cette autorisation permettrait au conseil d'administration d'annuler, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10% des actions composant le capital social de la société (tel qu'existant au jour de la présente assemblée) par période de vingt-quatre (24) mois, les actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de commerce, ainsi que de réduire le capital social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Cette autorisation serait donnée au conseil d'administration pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la présente assemblée générale.

6. Autorisations à donner au conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions de la Société (L225-177 du code de commerce) et/ou d'actions gratuites existantes ou à émettre (L225-197-1 du code de commerce) (Résolutions 21 et 22)

Nous vous soumettons une autorisation à l'effet de procéder à l'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions de la Société et/ou d'actions gratuites existantes ou à émettre (Résolution 21 et 22) au bénéfice de salariés ou mandataires sociaux de la Société.

Il est précisé que ces autorisations seraient soumises à un plafond global à hauteur d'un maximum de 500.000 actions.

Fait à Paris, le 26 mars 2020

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION