

BONDUELLE

Rapport des commissaires aux comptes
sur l'émission d'actions et de diverses valeurs
mobilières avec maintien ou suppression du droit
préférentiel de souscription

Assemblée générale mixte du 3 décembre 2020
15^{ème}, 16^{ème} et 17^{ème} résolutions

DELOITTE & ASSOCIES

MAZARS

DELOITTE & ASSOCIES

ADRESSE : 67, RUE DE LUXEMBOURG – 59777 EURALILLE
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
CAPITAL DE 2 188 160 EUROS - RCS NANTERRE 572 028 041
SIEGE SOCIAL : 6, PLACE DE LA PYRAMIDE – 92908 PARIS LA DEFENSE CEDEX

MAZARS

ADRESSE : 22 RUE DENIS PAPIN - 59650 VILLENEUVE D'ASCQ
SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153
SIEGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

BONDUELLE

Société en commandite par actions au capital de 56 942 095 €

Siège social : La Woestyne, 59173 Renescure

R.C.S. : Dunkerque n° 447 250 044

Rapport des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription

Assemblée générale mixte du 3 décembre 2020

15^{ème}, 16^{ème} et 17^{ème} résolutions

Bonduelle

*Emission d'actions et de
diverses valeurs
mobilières avec maintien
ou suppression du droit
préférentiel de
souscription*

*Assemblée générale mixte
du 3 décembre 2020*

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions et de
diverses valeurs mobilières avec maintien ou suppression du droit
préférentiel de souscription**

A l'assemblée générale de la société Bonduelle,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société (la « Société ») et en exécution de la mission prévue par les articles L. 228-92 et L. 225-135 et suivants du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur les propositions de délégation à votre Gérance des différentes émissions d'actions et/ou de valeurs mobilières, opérations sur lesquelles vous êtes appelés à vous prononcer.

Votre Gérance vous propose, sur la base de son rapport,

- de lui déléguer, pour une durée de 26 mois à compter du jour de la présente Assemblée, la compétence pour décider une émission avec maintien du droit préférentiel de souscription et en fixer les conditions définitives (15^{ème} résolution), d'actions ordinaires, et/ou d'actions ordinaires donnant droit à l'attribution d'autres actions ordinaires ou de titres de créance, et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à émettre de la Société, étant précisé que conformément à l'article L. 228-93 du code de commerce, les valeurs mobilières à émettre pourront donner accès à des actions ordinaires à émettre de toute société qui possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital ;
- de lui déléguer, pour une durée de 18 mois à compter du jour de la présente Assemblée, la compétence pour décider une émission avec suppression du droit préférentiel de souscription, réservée à des personnes physiques ou morales ayant apporté directement ou indirectement tout ou partie d'une production agricole à une société contrôlée directement ou indirectement par la Société, au titre des trois années précédant l'émission, ou les associés des personnes morales susvisées, et en fixer les conditions définitives (16^{ème} résolution), d'actions ordinaires, et/ou d'actions ordinaires donnant droit à l'attribution d'autres actions ordinaires ou de titres de créance, et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires à émettre de la Société.

Bonduelle

*Emission d'actions et de
diverses valeurs
mobilières avec maintien
ou suppression du droit
préférentiel de
souscription*

*Assemblée générale mixte
du 3 décembre 2020*

Le montant nominal total des augmentations du capital susceptibles d'être réalisées, immédiatement ou à terme, ne pourra excéder 17 500 000 euros au titre de la 15^{ème} résolution et 700 000 euros au titre de la 16^{ème} résolution.

Ces plafonds tiennent compte du nombre supplémentaire de titres à créer dans le cadre de la mise en œuvre des délégations visées aux 15^{ème} et 16^{ème} résolutions, dans les conditions prévues à l'article L. 225-135-1 du code de commerce, si vous adoptez la 17^{ème} résolution.

Il appartient à la Gérance 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 ces émissions, 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 de la Gérance relatif à ces opérations et les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre.

Sous réserve de l'examen ultérieur des conditions des émissions qui seraient décidées, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre données dans le rapport de la Gérance au titre de la 16^{ème} résolution.

Par ailleurs, ce rapport ne précisant pas les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre dans le cadre de la mise en œuvre de la 15^{ème} résolution, nous ne pouvons donner notre avis sur le choix des éléments de calcul de ce prix d'émission.

Les conditions définitives dans lesquelles les émissions seraient réalisées 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 dans la 16^{ème} résolution.

Bonduelle

*Emission d'actions et de
diverses valeurs
mobilières avec maintien
ou suppression du droit
préférentiel de
souscription*

*Assemblée générale mixte
du 3 décembre 2020*

Conformément à l'article R. 225-116 du code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de ces délégations par votre Gérance, en cas d'émission de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, en cas d'émission de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre et en cas d'émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription.

Fait à Lille et à Villeneuve d'Ascq, le 12 novembre 2020

Les commissaires aux comptes

**DELOITTE &
ASSOCIES**

Pierre-Marie MARTIN

MAZARS

Vincent RAMBAUX
