

Avis de convocation / avis de réunion

ASSEMBLÉES D'OBLIGATAIRES OU DE PORTEURS DE TITRES D'EMPRUNT**AXERÉAL FINANCES**

Société anonyme à conseil d'administration
au capital social de 435 099 110 euros
Siège social : 36, rue de la Manufacture, 45160 Olivet
810 023 689 R.C.S. Orléans
(la "Société")

Avis de convocation à l'assemblée générale

des porteurs d'obligations émises par la Société le 27 mars 2015
pour un montant de 80 000 000 € portant intérêt au taux de 3,228 % l'an
venant à échéance le 23 décembre 2020
et bénéficiant du cautionnement solidaire de SCA Axéreal

Code ISIN : FR0012649051
Code Commun : 121164230
(les "Obligations 2020")

Par le présent avis, les porteurs d'Obligations 2020 sont convoqués en Assemblée des Obligataires par le Conseil d'administration de la Société, le jeudi 13 juin 2019 à quatorze (14) heures, heure de Paris, au 16, avenue Hoche (6^{ème} étage), 75008 Paris, sur première convocation, et le cas échéant, si les conditions légales de quorum n'étaient pas satisfaites, le vendredi 14 juin 2019 à quatorze (14) heures à la même adresse, sur seconde convocation, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour

- Réduction à 10 jours calendaires du délai minimum de notification de l'exercice de la faculté de remboursement anticipé des Obligations 2020 au gré de la Société et modification corrélative de l'article 12.4 des termes et conditions des Obligations 2020 ;
- Autorisation de la réalisation de l'acquisition, par une ou plusieurs filiales indirectes de la Société, de l'activité malt du groupe Cargill, Incorporated (l'« **Acquisition** ») ;
- Autorisation de l'octroi des sûretés suivantes, dans le cadre du financement octroyé à Axéreal SCA, la Société et ses filiales pour permettre l'Acquisition et le refinancement du groupe Axéreal SCA : (i) nantissement de compte de titres financiers de second rang (bénéficiant d'une priorité de paiement pari passu avec notamment les porteurs d'Obligations 2020 et le représentant de la masse des porteurs d'Obligations 2020) portant sur les comptes titres financiers au crédit desquels figurent l'intégralité des actions détenues par Axéreal SCA dans SICA Axéreal et la Société ; (ii) nantissement de compte de titres financiers de second rang (bénéficiant d'une priorité de paiement pari passu avec notamment les porteurs d'Obligations 2020 et le représentant de la masse des porteurs d'Obligations 2020) portant sur les comptes titres financiers au crédit desquels figurent l'intégralité des actions détenues par la Société dans A.R.I.A.N.E. S.A. et Axéreal Participations ; et (iii) un nantissement de créances de second rang (bénéficiant d'une priorité de paiement pari passu avec notamment les porteurs d'Obligations 2020 et le représentant de la masse des porteurs d'Obligations 2020) portant sur l'intégralité des créances détenues par Axéreal SCA à l'encontre de SICA Axéreal au titre du prêt intragroupe qui lui a été consenti par Axéreal SCA ;
- Modification des termes et conditions des Obligations 2020 aux fins, notamment, de permettre et d'intégrer les éléments prévus au présent ordre du jour – en ce compris le bénéfice, sur une base pari passu, d'une nouvelle sûreté constituée par un nantissement de créances de premier rang portant sur des créances détenues par la Société sur certaines de ses filiales pour un montant en principal ne pouvant être inférieur à 200.000.000 d'euros en garantie des obligations de la Société au titre des Obligations 2020, et des obligations d'Axéreal SCA et de la Société au titre du financement senior de l'Acquisition et du refinancement du groupe Axéreal SCA et des autres créances bénéficiant d'un traitement pari passu avec les Obligations 2020 conformément aux termes de la Convention Intercréanciers objet de la quatrième résolution;
- Approbation du projet de convention intercréanciers 2019 à conclure notamment entre la Société, Axéreal SCA, A.R.I.A.N.E S.A., les prêteurs au titre du financement de l'Acquisition et du refinancement du groupe Axéreal SCA, la masse des porteurs d'Obligations 2020, le représentant de la masse des porteurs d'Obligations 2020 et les porteurs d'obligations remboursables en actions qui seraient émises par A.R.I.A.N.E S.A. aux fins de définir notamment les principes de subordination entre les créanciers seniors (incluant notamment les porteurs d'Obligations 2020 et le

représentant de la masse des porteurs d'Obligations 2020) et les porteurs d'obligations remboursables en actions visés ci-dessus ; et

- Pouvoirs pour formalités.

Général

Les porteurs d'Obligations 2020 doivent prêter une attention toute particulière aux conditions de quorum requises pour les Assemblées des Obligataires réunies sur première et, le cas échéant, sur seconde convocation, telles que décrites ci-dessous. Au regard de ces conditions, il est vivement conseillé aux porteurs d'Obligations 2020 de participer à l'Assemblée des Obligataires en personne ou de prendre dans les meilleurs délais les mesures décrites ci-dessous afin de pouvoir participer à l'Assemblée des Obligataires par correspondance ou de s'y faire représenter par un mandataire.

Quorum

L'Assemblée des Obligataires ne pourra valablement délibérer sur première convocation que si les porteurs d'Obligations 2020 présents ou représentés possèdent au moins le cinquième des Obligations 2020 en circulation. Aucun quorum n'est requis sur seconde convocation. L'Assemblée des Obligataires statue aux deux-tiers des voix dont disposent les Obligataires présents ou représentés.

Modalités de vote

Tout porteur d'Obligations 2020 ou son Mandataire (tel que défini ci-après) dispose d'une voix par Obligation d'un montant nominal de 100 000 euros, détenue ou représentée par lui.

Tout porteur d'Obligations 2020 a le droit de participer à l'Assemblée des Obligataires en personne, par procuration ou par correspondance. Les porteurs d'Obligations 2020 souhaitant participer à l'Assemblée des Obligataires sont priés de s'adresser à la Société pour toute demande d'information relative à leur participation à l'Assemblée des Obligataires.

Un porteur d'Obligations 2020 peut mandater par écrit une personne (un "**Mandataire**") afin de le représenter à l'Assemblée des Obligataires, sous réserve des dispositions des articles L.228-62 et L.228-63 du Code de commerce qui interdisent notamment aux administrateurs, aux commissaires aux comptes ou aux employés de la Société de représenter les porteurs d'Obligations 2020. La procuration doit être donnée par écrit, elle doit être revêtue de la signature du porteur mandant et doit indiquer ses nom, prénoms usuels et domicile, ainsi que, éventuellement, le nom du mandataire choisi.

Tant que sa procuration sera en vigueur, le Mandataire sera considéré comme étant le porteur d'Obligations 2020 à tous égards dans le cadre de l'Assemblée des Obligataires (y compris, le cas échéant, sur seconde convocation) et le mandant sera réputé ne pas être le porteur des Obligations 2020.

Si un porteur d'Obligations 2020 souhaite voter sur la résolution sans pour autant participer personnellement à l'Assemblée des Obligataires ou désigner un Mandataire pour le représenter, il lui sera possible de voter par correspondance. L'attention des Obligataires est attirée sur le fait que, conformément aux articles R.228-68 et R.225-77 du Code de commerce, la Société ne sera plus tenue de prendre en compte les formulaires de vote reçus moins de trois jours calendaires avant la date de l'Assemblée des Obligataires.

Les formulaires de procuration et de vote par correspondance seront remis ou adressés à tout porteur d'Obligations 2020 qui en fera la demande par lettre simple adressée au siège social de la Société au plus tard six jours avant la date de l'assemblée.

Conditions de participation au vote

Conformément à l'article R.228-71 du Code de commerce, il sera justifié par un porteur d'Obligations 2020 de son droit de participer à l'Assemblée des Obligataires par l'inscription de ses Obligations 2020 sur un compte ouvert à son nom auprès d'un Teneur de Compte, le deuxième jour ouvré précédent l'Assemblée des Obligataires à zéro heure, heure de Paris.

Pour justifier de leur droit, les porteurs d'Obligations 2020 seront tenus de présenter une attestation d'inscription en compte datée d'au plus tard cette date. Cette attestation devra, le cas échéant, être annexée au formulaire de vote par correspondance ou de procuration signé.

Conformément aux Modalités des Obligations 2020, un "**Teneur de Compte**" désigne tout intermédiaire autorisé à détenir, directement ou indirectement, des comptes-titres pour le compte de ses clients auprès d'Euroclear France, et inclut la banque dépositaire pour Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg et Euroclear Bank S.A./N.V.

Conformément à l'article R.228-71 du Code de commerce, le porteur d'Obligations 2020 qui a déjà exprimé son vote à distance ou envoyé un pouvoir pourra néanmoins céder tout ou partie de ses Obligations 2020. Il est toutefois précisé que si le transfert de propriété intervient avant le deuxième jour ouvré précédant l'Assemblée des Obligataires, la Société invalidera ou modifiera en conséquence le vote exprimé à distance ou le pouvoir de ce porteur d'Obligations 2020.

Droit de communication

Conformément aux articles L. 228-69 et R. 228-76 du Code de commerce, chaque porteur d'Obligations 2020 a le droit pendant le délai de 15 jours qui précède la réunion des assemblées, de prendre, par lui-même ou par mandataire, connaissance ou copie du texte des résolutions proposées et de tout rapport qui sera présenté à l'assemblée des porteurs d'Obligations 2020 qu'il détient au siège social de la Société, 36, rue de la Manufacture, 45160 Olivet.

Les documents suivants sont notamment mis à la disposition des porteurs d'Obligations 2020 au siège social de la Société :

- Les projets de résolutions ;
- Le projet de termes et conditions modifiés ;
- Le rapport du conseil d'administration à l'assemblée des porteurs d'Obligations 2020 ; et
- Le projet de convention intercréanciers 2019.

Le Conseil d'Administration

Pour toutes informations complémentaires sur cet avis de convocation, veuillez contacter :

Axérial Finances
36, rue de la Manufacture 45160 Olivet
Attention : Julien Descamps
Tel: +33(0)234595100