

CONVOCATIONS

ASSEMBLÉES D'ACTIONNAIRES ET DE PORTEURS DE PARTS

RADIALL

Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 2 817 454,94 €
Siège social : 101, rue Philibert Hoffmann, 93116 Rosny-sous-Bois Cedex
552 124 984 R.C.S Bobigny

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

Avis préalable de réunion

Mmes et MM. les actionnaires sont informés qu'ils seront prochainement convoqués en Assemblée Générale Mixte (ordinaire et extraordinaire), au siège social de la Société 101 rue Philibert Hoffmann, 93116 Rosny-sous-Bois Cedex, le vendredi 27 mai 2011 à 10 heures, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour et le projet de résolutions suivants :

ORDRE DU JOUR

À titre ordinaire :

- Présentation du rapport de gestion du Directoire sur la Société et sur le groupe, du rapport du Conseil de Surveillance comportant en annexe le rapport du Président du Conseil de Surveillance sur les procédures de contrôle interne et des rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2010.
- Approbation des comptes sociaux et des comptes consolidés de l'exercice 2010.
- Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance, et aux Commissaires aux comptes pour l'exercice 2010.
- Présentation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-86 du Code de Commerce et approbation desdites conventions.
- Affectation du résultat ; fixation du dividende.
- Autorisation donnée au Directoire de procéder au rachat d'actions de la Société.
- Fixation du montant des jetons de présence du Conseil de Surveillance pour l'exercice clos le 31 décembre 2010.
- Pouvoirs en vue des formalités.
- Questions diverses.

À titre extraordinaire :

- Réduction du capital social par voie d'annulation d'actions et pouvoirs au Directoire pour réaliser l'opération, modifier les statuts en conséquence et accomplir les formalités requises.
- Augmentation de capital par placement privé sans droit préférentiel de souscription et pouvoirs au Directoire pour réaliser l'opération, modifier les statuts en conséquence et accomplir les formalités requises.
- Pouvoirs en vue des formalités.

PROJET DE RESOLUTIONS

À titre ordinaire :

Première résolution - Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et majorité requises pour les assemblées ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Directoire et du rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes sociaux annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2010 tels qu'ils ont été établis et présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième résolution - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et majorité requises pour les assemblées ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Directoire, du rapport du Président du Conseil de Surveillance et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2010 tels qu'ils ont été établis et présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Troisième résolution - Affectation des résultats.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et majorité requises pour les assemblées ordinaires, décide d'affecter le résultat de l'exercice 2010 comme suit :

Report à nouveau antérieur	434 268,96 €
Résultat de l'exercice 2010	2 305 434,42 €
Report à nouveau après affectation du résultat	2 739 703,38 €
Réserve Générale antérieure :	43 306 617,45 €
Distribution de dividendes	1 570 905,40 €
Sous réserve de l'imputation en réserve générale des dividendes des actions qui seraient détenues par la Société au moment du paiement.	
Soit 0,85 € par action	
Réserve Générale après distribution	41 735 712,05 €

Le montant de la Réserve Générale est de 41 735 712,05 € après distribution.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et majorité requises pour les assemblées ordinaires, décide de distribuer un dividende brut de 0,85 € (quatre-vingt cinq centimes) par action, soit un montant de 1 570 905,40 € (un million cinq cent soixante-dix mille neuf cent cinq euros quarante centimes), le nombre d'actions existantes étant de 1 848 124 (un million huit cent quarante huit mille cent vingt quatre).

Les dividendes seront mis en paiement le 3 juin 2011.

Il est précisé que, les actions possédées par la Société ne donnant pas droit au dividende, la somme correspondant au dividende non versé sur ces actions auto-détenues, lors de la mise en paiement, sera affectée au compte de Réserve Générale.

Il est précisé également que :

- au titre de l'impôt sur le revenu des personnes physiques, le dividende sera éligible, pour les bénéficiaires remplissant les conditions requises, à la réfaction prévue à l'article 158-3.2° du Code général des impôts,

- le dividende, lorsqu'il sera servi à des particuliers fiscalement domiciliés en France et dont les actions ou parts sociales ne sont pas inscrites dans un PEA, subira une retenue à la source au titre des prélèvements sociaux,

- les mêmes bénéficiaires qui entendraient par ailleurs opter pour le prélèvement de 19%, libératoire de l'impôt sur le revenu, devront en aviser la société avant la date de mise en paiement du dividende.

L'Assemblée Générale constate que le montant du dividende distribué et le revenu global de l'action au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions	Dividende net (en euros)
2007	2 223 810	1,30
2008	2 181 947	0,95
2009	1 848 124	0,75

Toutes les sommes mentionnées dans le tableau qui précède sont éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158-3-2° du Code général des impôts.

Quatrième résolution - *Approbation des conventions visées aux articles L.225-86 et suivants du Code de Commerce.*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et majorité requises pour les assemblées ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées par les articles L.225-86 et suivants du Code de Commerce, prend acte de ce rapport et approuve les conventions présentées dans ce rapport.

Cinquième résolution - *Autorisation donnée au Directoire de procéder au rachat d'actions de la Société.*

L'Assemblée Générale, autorise le Directoire, conformément à l'article L. 225-209 du Code de Commerce, à procéder à d'éventuels achats ou ventes, en bourse ou hors marché, d'actions RADIALL, dans la limite de 10% du capital social, soit 184.812 actions, y compris sous forme de bloc(s) de titres, aux fins :

- – de poursuivre et, le cas échéant, modifier le contrat de liquidité conclu le 1er juillet 2005 avec la société ODDO MIDCAP ou conclure tout contrat identique avec un prestataire de services d'investissement, conformément aux dispositions de la charte de déontologie de l'AMAFI reconnue par l'Autorité des marchés financiers,
- d'utiliser les actions acquises pour faciliter ou permettre l'acquisition d'un nombre entier d'actions dans le cadre d'opérations de regroupement des actions de la Société,
- d'annuler les actions dans les conditions fixées par la loi, notamment pour optimiser la gestion financière et patrimoniale de la Société, sous réserve de l'adoption de la huitième résolution à caractère extraordinaire présentée ci-après,
- d'honorer les obligations liées à l'émission de titres donnant accès au capital, à des programmes d'option d'achat d'actions, à l'attribution d'actions gratuites aux membres du personnel et aux mandataires sociaux, à l'attribution ou à la cession d'actions aux salariés dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise, de plans d'actionnariat salarié ou de plans d'épargne entreprise,
- d'utiliser les actions acquises pour les conserver et les remettre en paiement ou en échange ou autrement dans le cadre de toutes opérations de croissance externe de la Société.

Le prix maximum d'achat par action ne devra pas excéder 100 euros. Il n'y aura pas de prix de revente minimum par action. Le montant maximum des fonds que la Société pourra consacrer au programme de rachat d'actions est de 12.000.000 euros.

Cette autorisation d'achat est donnée pour une durée maximum de 18 mois à compter de la présente Assemblée Générale. Elle annule et remplace, pour la partie non utilisée, l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 8 juin 2010.

En vue d'assurer l'exécution de la présente autorisation, tous pouvoirs sont conférés au Directoire qui pourra déléguer lesdits pouvoirs pour passer tout ordre de bourse, conclure tout accord, effectuer toutes déclarations, remplir toutes formalités et d'une manière générale faire le nécessaire.

Sixième résolution - Fixation du montant des jetons de présence du Conseil de Surveillance pour l'exercice clos le 31 décembre 2010.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées ordinaires, décide d'allouer aux membres du Conseil de Surveillance, en rémunération de leur activité, à titre de jetons de présence, une somme annuelle globale de vingt neuf mille (29 000) Euros pour l'exercice clos le 31 décembre 2010, étant précisé que la répartition de cette somme globale entre ses membres incombe au Conseil de Surveillance lui-même.

Septième résolution - Pouvoirs.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

À titre extraordinaire :

Huitième résolution - Autorisation donnée au directoire pour réduire le capital social par annulation d'actions.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, et conformément à l'article L.225-209 du Code de commerce :

1. autorise le Directoire à annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, tout ou partie des actions que la Société détient ou pourra détenir en conséquence de l'utilisation des diverses autorisations d'achat d'actions données par l'Assemblée Générale au Directoire, dans la limite de 10 %, par période de vingt-quatre (24) mois, du nombre total des actions composant le capital social à la date de l'opération.

2. autorise le Directoire à imputer la différence entre la valeur d'achat des actions annulées et leur valeur nominale sur tous postes de primes ou réserves disponibles.

3. délègue au Directoire, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales, tous pouvoirs pour réaliser la ou les réductions du capital consécutives aux opérations d'annulation autorisées par la présente résolution, impartir de passer les écritures comptables correspondantes, procéder à la modification corrélative des statuts, et d'une façon générale accomplir toutes formalités nécessaires.

4. fixe à dix-huit mois à compter du jour de la présente assemblée, la durée de validité de la présente autorisation qui prive d'effet, à hauteur des montants non utilisés, et remplace toute autorisation antérieure ayant le même objet.

Neuvième résolution – Augmentation de capital réservée sans Droit Préférentiel de Souscription.

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire et des rapports spéciaux des Commissaires aux Comptes et conformément aux dispositions des articles L.225-129-2, L.225-135, L.225-136, L.228-92 et L.228-93 du Code de commerce :

1° Délègue au Directoire la compétence de décider une ou plusieurs augmentations du capital par l'émission, en France ou à l'étranger, en euros, d'actions ordinaires de la société ou de toutes valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, à des actions ordinaires de la société ou d'une société dont elle possède directement ou indirectement plus de la moitié de son capital, ces valeurs mobilières pouvant être également libellées en monnaies étrangères ou en unité monétaire quelconque établie par référence à plusieurs monnaies. La délégation ainsi conférée au Directoire est valable pour une durée de douze (12) mois à compter de la présente assemblée.

2° Décide que l'émission des titres de capital sera réalisée sans droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier.

3° Décide que l'émission de titres de capital réalisée par offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier sera limitée à 10 % du capital par an.

4° Le prix d'émission des titres sera déterminé selon les modalités suivantes : il sera égal à un montant retenu dans une fourchette comprise entre 80 % et 120 % de la moyenne des cours de clôture des vingt (20) dernières séances de bourse précédant le jour de fixation du prix d'émission.

5° L'Assemblée Générale confère au Directoire tous les pouvoirs nécessaires pour fixer toutes autres conditions et modalités de l'opération et remplir les formalités consécutives.

Dixième résolution – Pouvoirs pour les formalités.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

Les actionnaires souhaitant assister à cette assemblée, s'y faire représenter ou voter par correspondance, devront impérativement :

- pour les actionnaires nominatifs : être inscrits en compte nominatif au plus tard le troisième jour ouvré précédent l'assemblée à zéro heure, heure de Paris ;
- pour les actionnaires au porteur : faire établir par l'intermédiaire habilité qui assure la gestion de leur compte titres, une attestation de participation constatant l'inscription ou l'enregistrement comptable de leurs actions au plus tard le troisième jour ouvré précédent l'assemblée à zéro heure, heure de Paris.

A défaut d'assister personnellement à cette assemblée, tout actionnaire justifiant de cette qualité et désirant être représentés ou voter par correspondance devra :

(a) pour les actionnaires nominatifs, renvoyer le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration qui leur sera adressé avec l'avis de convocation, à la Société,

(b) pour les actionnaires au porteur, renvoyer le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration qui leur sera adressé sur demande écrite reçue au siège social de la Société au plus tard 6 jours avant la date de réunion.

Les formulaires de vote devront être retournés au siège social et seront pris en compte dès lors qu'ils sont parvenus à la Société au plus tard le troisième jour ouvré précédent l'assemblée à zéro heure, heure de Paris.

Conformément aux articles R.225-71 et R.225-73 du Code de commerce, les demandes d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée par des actionnaires ayant justifié dans les conditions légales de la possession ou de la représentation de la fraction du capital exigée peuvent être adressées au siège social, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, à compter de la publication du présent avis et jusqu'au vingt-cinquième jour calendaire avant la date fixée pour la tenue de l'Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire.

Le Directoire.

1101562