

AES CHEMUNEX
Société Anonyme au capital de 2.362.341,89 euros
Siège social : Route de Dol
35270 COMBOURG
R.C.S. SAINT MALO 331 270 678

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
à l'Assemblée Générale Ordinaire
du 15 Novembre 2010

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire conformément à la loi et aux statuts afin de statuer sur :

- la nomination de nouveaux administrateurs suite à la démission de Monsieur Thierry LEJAY et de Monsieur Frédéric SIMON.

Il est au préalable rappelé que l'assemblée générale des actionnaires a été convoquée pour le 29 septembre 2010 à 11 heures. Outre l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2010, il était porté à l'ordre du jour le renouvellement des mandats des administrateurs : Monsieur Alain LE ROCH, Monsieur Thierry LEJAY et Monsieur Frédéric SIMON.

L'assemblée générale a renouvelé ces derniers.

A l'issue de l'assemblée générale, le Conseil d'administration a désigné Monsieur Alain LE ROCH en qualité de Président.

L'actionnaire majoritaire s'est rapproché du Conseil d'administration et a manifesté son désir de pouvoir être représenté au Conseil d'administration de façon majoritaire. En conséquence de cette demande il a été proposé la démission de Monsieur Thierry LEJAY et de Monsieur Frédéric SIMON et la nomination de Monsieur Hervé CLAQUIN, Monsieur David MIZRAHI et Monsieur Patrice VERRIER.

C'est pourquoi, le Conseil d'administration a en conséquence été convoqué verbalement pour les actionnaires et le Commissaire aux comptes et par « remise en main propre » pour les membres du CE pour le 29 septembre 2010 à 16 Heures.

Nous proposerons en conséquence à l'assemblée générale de prendre acte de la démission de Monsieur LEJAY et de Monsieur SIMON, Monsieur Alain LE ROCH ayant été renouvelé dans ses fonctions d'administrateur par l'assemblée générale et dans son mandat de Président par le Conseil d'administration qui s'est tenu à l'issue de l'assemblée générale.

Nous proposerons également à l'assemblée de statuer sur la nomination de nouveaux administrateurs, à savoir :

- Monsieur Hervé CLAQUIN, en remplacement de Monsieur Thierry LEJAY,
- Monsieur David MIZRAHI en remplacement de Monsieur Frédéric SIMON,

- Monsieur Patrice VERRIER.

pour une période de trois années, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2013.

Cette nomination prendra effet à compter du 15 novembre 2010.

Votre conseil vous invite à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Le Conseil d'Administration.