

VALTECH

Société anonyme au capital de 1 351 534,90 euros
Siège Social : 80, avenue Marceau – 75008 Paris
389 665 167 RCS PARIS

RAPPORT SPECIAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN APPLICATION DE L'ARTICLE L 225-184 DU CODE DE COMMERCE

I TABLEAU RECAPITULATIF DES EMISSIONS D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS EN COURS AU 31 DECEMBRE 2008

COURS AU 31 DECEMBRE 2008

I.1 Plans d'options de souscription d'action

Option de souscription d'actions

Autorisation de l'assemblée	09/02/99	09/02/99	05/11/99
Date du conseil	16/02/99	16/02/99	19/04/01
Options attribuées	985 410	459 660	2 440 169
Actions de capital potentiel (1)	25 300	0	0
Prix de souscription	0,02	0,61 €	5,5 €
Date d'expiration	16/02/09	16/02/09	19/04/06
Options annulées	247 498	173 092	2 317 045
Options exercées au 31/12/2008	0	0	0

Autorisation de l'assemblée	05/11/99	04/04/02	04/04/02
Date du conseil	03/10/01	25/10/02	24/09/03
Options attribuées	3 680 379	4 766 784	468 131
Actions de capital potentiel (1)	0	0	0
Prix de souscription	1,43 €	0,39 €	1,03 €
Date d'expiration	03/10/06	25/10/07	23/09/08
Options annulées	3 414 478	1 232 622	468 131
Options exercées au 31/12/2008	0	0	0

Autorisation de l'assemblée	04/04/02	04/04/02	04/04/02
Date du conseil	31/12/03	26/01/04	09/04/04
Options attribuées	1 102 500	317 600	757 071
Actions de capital potentiel (1)	0	42 500	10 000
Prix de souscription	0,90 €	0,90 €	0,98€
Date d'expiration	30/12/08	25/01/09	08/04/09
Options annulées	1 102 500	275 100	747 071
Options exercées au 31/12/2008	0	0	0

Autorisation de l'assemblée	04/04/02	04/04/02	04/04/02
Date du conseil	29/06/04	07/09/04	13/12/04
Options attribuées	36 000	175 000	18 500
Actions de capital potentiel (1)	0	30 000	1 500
Prix de souscription	0,89 €	0,68 €	0,96 €
Date d'expiration	28/06/09	06/09/09	12/12/09
Options annulées	0	145 000	17 500
Options exercées au 31/12/2008	0	0	0

Autorisation de l'assemblée	04/04/02
Date du conseil	30/05/05
Options attribuées	2 128 500
Actions de capital potentiel (1)	1 422 000
Prix de souscription	0,87€
Date d'expiration	29/05/10
Options annulées	761 500
Options exercées au 31/12/2008	0

(1) Après déduction des options attribuées à des employés ayant quitté le Groupe dont les options sont devenues caduques.

Bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise

Autorisation de l'assemblée	04/04/02	27/06/03	27/06/03
Date du conseil	25/10/02	26/01/04	09/04/04
Bons attribués	5 844 675	162 000	1 311 426
Actions de capital potentiel (1)	0	10 000	404 642
Prix de souscription	0,39 €	0,97 €	0,98 €
Date d'expiration	25/10/07	25/01/09	08/04/09
Bons annulés	604 329	152 000	906 764
Bons exercés au 31/12/2008	0	0	0

(1) Après déduction des options attribuées à des employés ayant quitté le Groupe dont les options sont devenues caduques.

1.2 Plans d'options d'achat d'action

Néant

13 Détails des allocations intervenues au cours de l'exercice 2008

Aucune allocation n'est intervenue pendant l'exercice 2008.

Vous noterez que le conseil d'administration ne dispose plus depuis 2005 d'autorisation de l'assemblée à l'effet d'émettre des options d'achat ou de souscription d'actions.

II - INFORMATIONS A FOURNIR EN APPLICATION DE L'ARTICLE L 225-184 DU CODE DE COMMERCE

II.1 Mandataires sociaux

II.1.1 Attribution au cours de l'exercice 2008 d'options de souscription ou d'achat d'actions par Valtech à ses mandataires sociaux

Néant

II.1.2 Attribution au cours de l'exercice 2008 d'options de souscription ou d'achat d'actions aux mandataires sociaux de Valtech par des sociétés qui sont liées à Valtech au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce ou par des sociétés contrôlées par Valtech au sens de l'article L.233-16 du Code de Commerce

Néant

11.13 Exercice d'options de souscription ou d'achat d'actions Valtech par les mandataires sociaux de Valtech au cours de l'exercice 2008

Néant

11.1.4 Exercice par les mandataires sociaux de Valtech au cours de l'exercice 2008 d'options de souscription ou d'achat d'actions attribuées par des sociétés qui sont liées à Valtech au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce ou par des sociétés contrôlées au sens de l'article L.233-16 du Code de Commerce

Néant

11.2 Salariés du groupe

11.2.1 Options de souscription ou d'achat d'actions Valtech attribuées au cours de l'exercice 2008 aux dix salariés du groupe dont les allocations ont été les plus importantes

Néant

11.2.2 Attribution au cours de l'exercice 2008 d'options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés du groupe par des sociétés qui sont liées à Valtech au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce

Néant

11.2.3 Exercice au cours de l'exercice 2008 d'options de souscription ou d'achat d'actions Valtech par les dix salariés du groupe dont les exercices ont été les plus importants

Néant

11.2.4 Exercice par les dix salariés du groupe dont les exercices d'options de souscription ou d'achat d'actions ont été les plus importants au cours de l'exercice 2008 concernant des options de souscription ou d'achat d'actions attribuées par des sociétés qui sont liées à Valtech au sens de l'article L.225-180 du Code de Commerce

Néant

Le Conseil d'Administration