



RCS : SALON DE PROVENCE

Code greffe : 1304

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de SALON DE PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2010 B 01048

Numéro SIREN : 417 491 982

Nom ou dénomination : LYONDELLBASELL HOLDINGS FRANCE SAS

Ce dépôt a été enregistré le 12/07/2017 sous le numéro de dépôt 2517

LYONDELLBASELL HOLDINGS FRANCE SAS

Société par actions simplifiée au capital de 1.024.479.981 euros
Siège social : Raffinerie de Berre, Chemin Départemental 54, 13130 Berre l'Etang
417 491 982 RCS Salon de Provence

PROCÈS VERBAL

DES DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 7 JUILLET 2017 *MINUTES OF DECISIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER* 7 JULY 2017

L'an deux mille dix-sept, le 7 juillet à 10 : 00 heures,
On July 7, 2017, at 10:00,

L'associé unique de la société LYONDELLBASELL HOLDINGS FRANCE SAS (ci-après la « **Société** »),
*The sole shareholder of LyondellBasell Holdings France SAS (hereinafter the "**Company**"),*

La société BASELL GERMANY HOLDINGS GMBH., société de droit allemand, dont le siège est situé Brühler Str. 60, 50389 Wesseling, Allemagne, représentée conjointement par M. Marcello Sciota (ci-après l'« **Associé unique** », *Basell Germany Holdings GmbH, a company incorporated under German law, having its registered office at Brühler Str. 60, 50389 Wesseling, Germany, represented by Mr. Marcello Sciota (hereinafter the "**Sole Shareholder**").*

Après avoir pris connaissance :
Having acknowledged:

- d'une copie de la lettre de convocation adressée à l'Associé unique et au Commissaire aux Comptes ;
a copy of the convocation letter sent to the Sole Shareholder and the Statutory Auditor;
- des Rapports d'évaluation ;
The Valuation Reports;
- du Rapport spécial du Commissaire aux comptes ;
The Statutory Auditor's Special Report;
- du Rapport du Président ;
The President's Report;
- du texte des décisions soumises au vote de l'Associé unique.
The Project Resolutions ;
- du projet de statuts modifiés de la Société ;
Draft amended articles of association of the Company;

Et après avoir constaté que :
After having acknowledged that:

L'ensemble des documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents s'y rapportant requis par les dispositions légales et réglementaires ont été communiqués à l'Associé unique, ou tenus à sa disposition au siège social dans les conditions et délais fixes par lesdits textes,

All of the documentation required by the legal and regulatory provisions has been communicated to the sole shareholder or put at its disposal at the registered office in the conditions and modalities settled by said regulations.

A pris les décisions suivantes, sur convocation régulière du Président, sur l'ordre du jour suivant:

Made the following decisions upon invitation of the President, on the following agenda:

- Réduction de capital non motivée par des pertes, d'un montant nominal maximum de 330.617.534 euros, par voie de rachat en vue de leur annulation d'un nombre maximum de 44.200.021 actions pour un prix total maximum de 685.000.000 euros, sous condition suspensive de l'absence d'opposition des créanciers,
Reduction of capital motivated not by losses, with a nominal maximum amount of € 330,617,534, by way of redemption for cancellation of a maximum number of 44,200,021 shares for a maximum total price of € 685,000,000, subject to the condition of the absence of objection by the creditors;
- Pouvoir pour les formalités.
Powers for the formalities.

Le Commissaire aux comptes titulaire, la société PricewaterhouseCoopers Audit, régulièrement informée, est absente et excusée.

The Statutory Auditor of the Company, PricewaterhouseCoopers Audit, duly invited, is absent and excused.

PREMIÈRE RESOLUTION

FIRST RESOLUTION

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux comptes et du rapport de l'expert indépendant sur le prix de rachat des actions,

The Sole Shareholder, having reviewed the President's report, the special report of the Auditor and the report of the independent expert on the share repurchase price,

décide, conformément aux articles L. 225-204, L. 225-205 et L. 225-207 du Code de commerce, de procéder à une réduction du capital social non motivée par des pertes pour un montant nominal maximum de 330.617.534 euros par voie de rachat par la Société, en vue de leur annulation, d'un nombre maximum de 44.200.021 actions de la Société, le capital serait alors réduit au maximum de 1 024 479 981 euros à 693.862.447 euros, étant précisé que les actions de la Société appartiennent toutes à l'Associé unique, sous la condition suspensive de l'absence d'opposition des créanciers de la Société ou du rejet de celles-ci dans le délai et dans les conditions légales, de sorte que dans l'hypothèse où des créanciers formeraient opposition à la réduction de capital, celle-ci ne serait pas réalisée,

Resolves, in accordance with Articles L. 225-204, L. 225-205 and L. 225-207 of the French Commercial Code, to reduce the share capital without a maximum nominal amount of € 330,617,534 by way of cancellation of a maximum number of 44,200,021 shares of the Company, the capital would then be reduced by a maximum from € 1,024,479,981 to € 693,862,447, shares of the Company all belonging to the sole shareholder, subject to the suspensive condition of the absence of any objection by the creditors of the Company or the rejection thereof within the time and under the legal conditions, assumption or creditors would oppose the capital reduction, this would not be realized,

décide de fixer comme suit les conditions de ladite réduction de capital :

Decides to set the terms of the capital reduction as follows:

- le prix de rachat des actions de la Société est fixe à 15, 50 euros environ (arrondi) pour chaque action, soit le rachat maximum de 44.200.021 actions de la Société en fonction des demandes de rachat formulées par l'Associé unique pour un montant total maximum de 685.000.000 euros,
the redemption price of the Company's shares is fixed at approximately EUR 15.50 (rounded figure) for each share, i.e. the maximum redemption of 44.200.021 shares of the Company based on the redemption requests made by the Shareholder for a total amount maximum of € 685,000,000,
- le paiement du montant dû à l'Associé unique en contrepartie des actions qui lui seraient rachetées par la Société sera réalisé par versement d'espèces dans un délai de 30 jours à compter de la réalisation de la réduction de capital,
the payment of the amount owed to the Shareholder in exchange for shares repurchased by the Company will be made by payment of cash within 30 days of the completion of the capital reduction,
- le prix de rachat des actions à racheter est d'environ 15.50 euros par action,
the redemption price of the shares to be redeemed is approximately 15.50 euros per share,
- une offre d'achat de 44.200.021 actions au total comprenant les indications mentionnées aux articles R. 225-153 et R. 225-154 du Code de commerce, sera adressée à l'Associé unique par lettre recommandée avec accusé de réception,
an offer to purchase a total of 44,200,021 shares, including the information mentioned in Articles R. 225-153 and R. 225-154 of the French Commercial Code, will be sent to the Shareholder by registered letter with acknowledgment of receipt,
- la différence entre la valeur nominale de la réduction de capital, soit 330.617.534 euros et le prix de rachat maximum à leur juste valeur marchande des actions rachetées, soit 685.000.000 euros, sera imputée sur le compte « report à nouveau », à hauteur de 354.382.466 euros,
the difference between the nominal value of the capital reduction of € 330,617,534 and the maximum redemption price at the fair market value of the shares redeemed, i.e. € 685,000,000, will be charged to the "retained earnings" account, to the amount of 354,382,466 euros,
- si le nombre d'actions présentées à l'achat n'atteint pas le nombre d'actions à acheter, le capital social sera réduit à concurrence des seules actions achetées,
if the number of shares presented for purchase does not reach the number of shares to be purchased, the share capital will be reduced by only the shares purchased,
- les actions rachetées seront annulées conformément à la loi et aux règlements et ne donneront pas droit au dividende mis en distribution au titre de l'exercice en cours lors de la réduction du capital,
the repurchased shares will be canceled in accordance with the law and the regulations and will not give right to the dividend distributed for the current year when the capital is reduced,

confère tous pouvoirs au Président aux fins de réaliser la réduction de capital objet de la présente résolution et notamment :

Grants full powers to the President to carry out the capital reduction referred to in this resolution and in particular:

- de préparer l'offre d'achat à adresser à l'Associé Unique conformément aux articles R. 225-153 et R. 225-154 du Code de commerce, et de l'adresser à l'Associé unique,

to prepare the offer to purchase to be sent to the Sole Shareholder in accordance with Articles R. 225-153 and R. 225-154 of the French Commercial Code and to send it to the Sole Shareholder,

- de procéder au dépôt de l'acte sous seing privé constatant les décisions de l'Associé unique et, de façon générale, de procéder à toutes les formalités de publicité requises, et notamment celles destinées à faire courir le délai d'opposition des créanciers,
to deposit the private deed recording the decisions of the sole Shareholder and, in general, to carry out all the required publicity formalities, in particular those designed to bring the creditors' opposition period ,
- de constater, le cas échéant, l'absence d'opposition valable des créanciers sociaux à l'issue du délai légal et, en conséquence, la réalisation de la condition suspensive précitée,
to note, where appropriate, the absence of a valid objection by the creditors at the end of the legal period and, consequently, the fulfillment of the abovementioned suspensive condition,
- sous réserve de la réalisation de la condition suspensive précitée, de :
subject to the fulfillment of the abovementioned suspensive condition:
 - o réaliser la réduction de capital décidée sous la résolution précédente, en une ou plusieurs fois dans un délai maximum de 30 jours à compter de la date de la décision de l'Associé Unique en achetant les actions présentées au rachat dans les conditions et les limites qui viennent d'être fixées,
to effect the capital reduction decided under the previous resolution on one or more occasions within a maximum period of 30 days from the date of the decision of the Sole Shareholder by purchasing the shares presented for redemption under the conditions and limits set
 - o arrêter le montant définitif de la réduction de capital en fonction du nombre d'actions présentées au rachat dans les conditions et les limites qui viennent d'être fixées,
to determine the final amount of the capital reduction according to the number of shares presented for redemption under the conditions and limits set out above,
 - o procéder au paiement du prix des actions rachetées à l'Associé unique,
to pay the price of the shares redeemed to the Sole Shareholder,
 - o annuler lesdites actions rachetées à l'Associé unique,
to cancel the repurchased shares to the Shareholder,
 - o imputer la différence entre la valeur nominale de la réduction de capital, soit 330.617.534 euros et le prix de rachat maximum à leur juste valeur marchande des actions rachetées, sur le compte « report à nouveau », à hauteur de 354.382.466 euros, et de constater le nouveau montant dudit compte,
to allocate the difference between the nominal value of the capital reduction, i.e. € 330,617,534 and the maximum redemption price at the fair market value of the shares repurchased, to the "retained earnings" account, amounting to € 354,382,466, and to record the new amount of the said account,
 - o constater la réalisation de la réduction de capital,
to record the completion of the capital reduction,

- constater le montant du capital social et le nombre d'actions composant le capital social de la Société à la suite de la réalisation de la réduction de capital,
to record the amount of the share capital and the number of shares making up the share capital of the Company as a result of the capital reduction,
- procéder à la modification corrélative des Statuts,
to amend the Articles of Association accordingly,
- remplir toutes les formalités consécutives de publicité et autres et, plus généralement, prendre toutes dispositions, signer tous documents et effectuer toutes formalités nécessaires à la réalisation de la réduction de capital.
to fulfill all the subsequent formalities of publicity and others and, more generally, make all arrangements, sign all documents and carry out all formalities necessary to carry out the reduction of capital.

DEUXIÈME RESOLUTION

SECOND RESOLUTION

L'Associé unique confère tous pouvoirs à Mme Judith Uytterlinde ou Mme Yasmine Vaziaga, de pour et au nom de la Société, faire au Tribunal de Commerce compétent, les formalités subséquentes, au Registre du Commerce et des Sociétés concernant ladite Société, et de certifier conforme les actes visés à l'article R 123-102 du Code de Commerce dans le cadre de l'article R 123-4 du Code de Commerce. En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, el ire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général, faire tout ce qui sera nécessaire,

The Sole Shareholder grants all powers to Ms. Judith Uytterlinde or Ms. Yasmine Vaziaga, for and on behalf of the Company, to make to the Commercial Court, the subsequent formalities, to the Register of Commerce and Companies concerning the said Company, and to certify in accordance with the provisions of Article R1223-102 of the French Commercial Code pursuant to Article R 123-4 of the French Commercial Code. Accordingly, make all representations, produce all supporting documents, make any deposits, sign any documents, requests and documents required, or domicile, substitute in whole or in part and in general do all that may be necessary,

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Without any further matter to discuss, the meeting is adjourned.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé unique.

After reading the above stated, the resolutions adopted have been transcribed into minutes and signed on behalf of the Sole Shareholder.



M. Marcello Sciota
Représentant de l'Associé unique
Basell Germany Holdings GmbH