

IMPORTANT : avant d'exercer votre choix veuillez prendre connaissance des instructions situées au verso / Before selecting, please see instructions on reverse side.

QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE, DATER ET SIGNER AU BAS DU FORMULAIRE / WHICHEVER OPTION IS USED, DATE AND SIGN AT THE BOTTOM OF THE FORM

A. Je désire ASSISTER à cette assemblée et DEMANDER UNE CARTE D'ADMISSION / I wish to attend the meeting and request an admission pass

B. J'utilise le formulaire de vote par correspondance ou par inscription ci-dessous (selon l'un des trois possibilités) / I wish to use the mail-in ballot form or appoint a proxy (choose only one of the three options below)

ZODIAC SA
Société anonyme au capital de 11.133.540,80 €
 Siège social : 2, rue Maurice Mallet -
 92130 Issy-les-Moulineaux - France
 729 800 821 RCS Nanterre

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

du 12 janvier 2009 à 16h30

MIXED SHAREHOLDERS' MEETING

January 9, 2009 at 4.30 pm

A / at

Maison des Centraliens

- 8, rue Jean Goujon - 75008 Paris

CADRE RESERVE / For Company's use only

Identifiant / Account Nominatif / Registered VS single vote
 VD double vote

Nombre d'actions Number of shares

Porteur / Bearer

Nombre de voix / Number of voting rights

JE VOTE PAR CORRESPONDANCE / I VOTE BY POST

Cf. au verso (3) - see reverse (3)

Je vote OUI à tous les projets de résolutions présentés ou agréés par le Directoire, à l'EXCEPTION de ceux que je signale en noirissant comme ceci la case correspondante et pour lesquels je vote NON ou je m'abstiens.

I vote FOR all the draft resolutions presented or approved by the Board of Directors EXCEPT those indicated by a shaded box - like this for which I vote against or I abstain.

	Oui Yes	Non / No Abst/Abst	Oui Yes	Non / No Abst/Abst
1 <input type="checkbox"/>			7 <input type="checkbox"/>	
2 <input type="checkbox"/>			6 <input type="checkbox"/>	
3 <input type="checkbox"/>			5 <input type="checkbox"/>	
4 <input type="checkbox"/>			4 <input type="checkbox"/>	
5 <input type="checkbox"/>			3 <input type="checkbox"/>	
6 <input type="checkbox"/>			2 <input type="checkbox"/>	
7 <input type="checkbox"/>			1 <input type="checkbox"/>	
8 <input type="checkbox"/>			14 <input type="checkbox"/>	
9 <input type="checkbox"/>			13 <input type="checkbox"/>	
10 <input type="checkbox"/>			12 <input type="checkbox"/>	
11 <input type="checkbox"/>			11 <input type="checkbox"/>	
12 <input type="checkbox"/>			10 <input type="checkbox"/>	
13 <input type="checkbox"/>			9 <input type="checkbox"/>	
14 <input type="checkbox"/>			8 <input type="checkbox"/>	
15 <input type="checkbox"/>			7 <input type="checkbox"/>	
16 <input type="checkbox"/>			6 <input type="checkbox"/>	
17 <input type="checkbox"/>			5 <input type="checkbox"/>	
18 <input type="checkbox"/>			4 <input type="checkbox"/>	
19 <input type="checkbox"/>			3 <input type="checkbox"/>	
20 <input type="checkbox"/>			2 <input type="checkbox"/>	
21 <input type="checkbox"/>			1 <input type="checkbox"/>	

JE DONNE POUVOIR AU PRESIDENT DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Dater et signer au bas du formulaire sans rien remplir

I HEREBY GIVE MY PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING
 Date and sign the bottom of the form without completing it

Cf. au verso (2) - see reverse (2)

JE DONNE POUVOIR A (soit le conjoint, soit un autre actionnaire - cf. renvoi (2) au verso) pour me représenter à l'assemblée
 I HEREBY APPOINT (you may give your proxy either to your spouse or to another shareholder - see reverse (2)) to represent me at the above mentioned meeting

M, Mme ou Mlle / Mr or Mrs
 Adresse / Address

ATTENTION : S'il s'agit de titres au porteur, les présentes instructions ne seront valides que si elles sont directement enregistrées par votre teneur de comptes.

CAUTION: If you are voting on bearer securities, the present instructions will be only valid if they are directly registered with your custodian bank.

Nom, Prénom et adresse de l'actionnaire

(si ces informations figurent déjà, les vérifier et les modifier éventuellement)
 Surname, first name, address of the shareholder (if this information is already supplied, please verify and correct if necessary) - Cf. au verso (1) - see reverse (1)

Si des amendements ou des résolutions nouvelles étaient présentées à l'Assemblée / In case amendments or new resolutions are proposed during the meeting

- je donne pouvoir au Président de voter en mon nom / I appoint the Chairman to vote on my behalf
- je m'abstiens (l'abstention équivaut à un vote contre) / I abstain from voting (is equivalent to a vote against)
- je donne procuration (cf. au verso renvoi (3)) à M. pour voter en mon nom / I appoint (see reverse (2)) Mr or Mrs to vote on my behalf

pour être prise en considération toute formule doit parvenir à la Société au plus tard le 8 janvier 2009.

In order to be considered, this completed form must be returned to the Company at the latest January 8th, 2009.

Date et signature

UTILISATION DU DOCUMENT

A : L'actionnaire désire assister personnellement à l'assemblée. Dans ce cas, il doit, au recto du document, cocher la case A puis dater et signer au bas du formulaire.
B : A défaut, l'actionnaire peut utiliser la formule de vote*. Dans ce cas il doit, au recto du document, cocher la case B et choisir l'une des trois possibilités :
- Voter par correspondance (cocher la case appropriée, puis dater et signer au bas du formulaire) -> donner pouvoir et signer au bas du formulaire
- Cocher la case appropriée, puis dater et signer au bas du formulaire sans remplir -> donner pouvoir à une personne dénommée (cocher et compléter la case appropriée puis dater et signer au bas du formulaire)

QUELLE QUE SOIT L'OPTION CHOISIE, la signature est indispensable

(1) Le signataire est prié d'inscrire très soigneusement, dans la zone réservée à cet effet, ses nom (en majuscules d'imprimerie), prénom usuel et adresse : si ces indications figurent déjà sur le formulaire, il est demandé au signataire de les vérifier et éventuellement de les rectifier. Pour les personnes morales, indiquer les nom, prénom et qualité du signataire.
Si le signataire n'est pas lui-même un actionnaire (exemple : Administrateur légal, Tuteur, etc.), il doit mentionner ses nom, prénom et la qualité en laquelle il signe le formulaire de vote.
Le formulaire adressé pour une assemblée générale vaut pour les autres assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour (art. R.225-77 al. 3 du code de commerce)

VOTE PAR CORRESPONDANCE

(3) **Code de Commerce (extrait) :**

Art. L. 225-107 : « Tout actionnaire peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire dont les mentions sont fixées par décret. Les dispositions contraires des statuts sont réputées non écrites.

Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires qui ont été reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée, dans les conditions de délai fixées par décret. Les formulaires ne donnant aucun sens de vote ou exprimant une abstention sont considérés comme des votes négatifs. »

Si vous désirez voter par correspondance, vous devez obligatoirement cocher la case JE VOTE PAR CORRESPONDANCE au recto. Dans ce cas, il vous est demandé :

- Pour les projets de résolutions proposés ou agréés par le Directoire :
 - soit de voter « oui » pour l'ensemble des résolutions en ne notifiant aucune case,
 - soit de voter « non » ou vous abstenir (ce qui équivaut à voter « non ») sur certaines ou sur toutes les résolutions en notifiant individuellement les cases correspondantes.
- Pour les projets de résolutions non agréés par le Directoire :
 - de voter résolution par résolution en notifiant la case correspondant à votre choix.

En outre, pour le cas où des amendements aux résolutions présentées ou des résolutions nouvelles seraient déposés lors de l'Assemblée, il vous est demandé d'opter entre 3 solutions (pouvoir au Président de l'Assemblée Générale, abstention ou pouvoir à personne dénommée), en notifiant la case correspondant à votre choix.

* Le texte des résolutions figure dans le dossier de convocation joint au présent formulaire ; ne pas utiliser à la fois "JE VOTE PAR CORRESPONDANCE" et "JE DONNE POUVOIR A" (art. R.225-81 - 8° du code de commerce). La langue française fait foi.
Conformément aux dispositions l'article R.225-77 al. 2 du Code de commerce, par renvoi des dispositions de l'article R.225-76 al.4 dudit Code : « les formulaires de vote par correspondance reçus par la Société comportent : 1°) les nom, prénom usuel et domicile de l'actionnaire ; 2°) l'indication de la forme, nominative ou au porteur, sous laquelle sont détenus les titres et du nombre de ces derniers, ainsi qu'une mention constatant l'inscription des titres soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la société, soit dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire financier habilité. L'attribution de participation prévue à l'article R. 225-83 est annexée au formulaire ; 3°) la signature de l'actionnaire en de son représentant légal ou judiciaire (...). »

NB : Si les informations contenues sur le présent formulaire sont utilisées pour un fichier nominatif informatisé, elles sont soumises aux prescriptions de la loi 78-17 du 6 janvier 1978, notamment en ce qui concerne le droit d'accès et de rectification pouvant être exercé par l'intéressé

INSTRUCTIONS FOR COMPLETION

A : If the shareholder wishes to attend the meeting personally, tick box A on the front of the document. Please also date and sign at the bottom of the form.
B : Otherwise, the shareholder may use this form as a postal vote*. In this case check box B on the front of the form and choose one of the three possibilities :

- Use the postal voting form (tick the appropriate box, date and sign below) -> give your proxy to another shareholder (tick and fill in the appropriate box, date and sign below).

WHICHEVER OPTION IS USED, the shareholder's signature is necessary

(1) The shareholder should write his exact name and address in capital letters in the space provided; if the information is already supplied, please verify and correct if necessary. If the shareholder is a legal entity, the signatory should indicate his full name and the capacity in which he is entitled to sign on the legal entity's behalf.
If the signatory is not the shareholder (e.g. a legal guardian, etc...) please specify your full name and the capacity in which you are signing the proxy.
The form sent for one meeting will be valid for all meetings subsequently convened with the same agenda (art. R.225-77 par. 3 of the French commercial code).

POSTAL VOTING FORM

(3) **French Commercial law (extract) :** Art. 225-107 : « A shareholder can vote by post by using a postal voting form determined by law. (2)

Any other methods are deemed to be invalid.

Only the forms received by the Company before the meeting, within the time limit and conditions determined by law, are valid to calculate the quorum. The forms giving no voting direction or indicating abstention are deemed to vote « against ».

If you wish to use the postal voting form, you must tick the box on the front of the document : « I VOTE BY POST » In such event, please comply with the following instructions :

- For the resolutions proposed or agreed by the Board, you can :
 - either vote « for » for all the resolutions by leaving the boxes blank
 - or vote « against » or « abstention » (which is equivalent to voting against) by shading boxes of your choice,
 - For the resolutions not agreed by the Board, you can :
 - vote resolution by resolution by shading the appropriate boxes.
- In case of amendments or new resolutions during the shareholders' meeting you are requested to choose between 3 possibilities (proxy to the Chairman, abstention or proxy to another shareholder) by shading the appropriate box.

* The text of the resolutions is in the notification of the meeting which is sent with this proxy; please do not use both "I VOTE BY POST" and "I HEREBY APPOINT" (art. R.225-81-8° of the French commercial code). The French version of this document governs; the English translation is for convenience only.

In accordance with the provisions of article R.225-77 par.2 of the French commercial code, referred to in article R.225-76 par.4 of said Code: "the completed forms received by the Company contain: 1°) the shareholder's first name, last name and address, an indication of the form, registered or bearer, in which the shares are held; 2°) the number of shares held; and whether the shares are recorded in the Company's record of registered shares or the authorized intermediary's record of bearer shares. The participation certificate (attestation de participation) referred to in article R.225-83 of the French commercial code is appended to the form; 3°) the signature of the shareholder or of his or her legal representative (...)."

NB : If any information included in this form is used for a computer file, it is protected by the provisions of law 78-17 of January 6, 1978, especially about right of access and alteration that can be exercised by interested parties.

POUVOIR AU PRESIDENT DE L'ASSEMBLEE GENERALE OU A UNE PERSONNE DENOMMEE

Code de commerce (extrait) :

Art. L. 225-106 : « Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire ou par son conjoint.

Tout actionnaire peut recevoir les pouvoirs émis par d'autres actionnaires en vu d'être représentés à une Assemblée, sans autres limites que celles résultant des dispositions légales ou statutaires fixant le nombre maximal des voix dont peut disposer une même personne, tant en son nom personnel que comme mandataire. Avant chaque réunion de l'Assemblée générale des actionnaires, le Président du Conseil d'Administration ou le Directeur, selon le cas, peut organiser la consultation des actionnaires mentionnés à l'article L.225-102 afin de leur permettre de désigner un ou plusieurs mandataires pour les représenter à l'Assemblée générale conformément aux dispositions du présent article. Cette consultation est obligatoire lorsque, les statuts ayant été modifiés en application de l'article L.225-23 ou de l'article L.225-71, l'Assemblée générale ordinaire doit nommer au Conseil d'Administration ou au Conseil de Surveillance, selon le cas, un ou des salariés actionnaire ou membres des Conseils de Surveillance des fonds communs de placement d'entreprise détenant des actions de la société. Cette consultation est également obligatoire lorsque l'assemblée générale extraordinaire doit se prononcer sur une modification des statuts en application de l'article L.225-23 ou de l'article L.225-71. Les clauses contraires aux dispositions des alinéas précédents sont réputées non écrites.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'Assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption de projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur, selon le cas, et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant. »

PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING OR PROXY TO ANOTHER SHAREHOLDER

French Commercial law (extract) : Art. 225-106 : « A shareholder can have himself/herself represented by another or by his/her spouse.

Any shareholder can receive proxies issued by the other shareholders to have themselves represented at the meeting, without any other limitations than those laid down by the law or the articles of association fixing the maximum number of votes to which a person is entitled both in his/her own name or proxy. Before each shareholders' meeting, the Chairman of the Board of Directors or the Executive Board, may consult the shareholders listed in article L.225-102 in order to allow them to designate one or several proxies to represent them at the shareholders' meeting in accordance with this article. Such consultation is mandatory when the articles of association, having been modified pursuant to articles L.225-23 or L.225-71, require the shareholders' ordinary meeting to appoint to the Board of Directors or the Executive Board, one or more shareholder employees or members of the Executive Board of a pension fund holding shares in the company. Such consultation is also compulsory when the shareholders' extraordinary Meeting is asked to consider an amendment to the by-laws pursuant to Article L.225-23 or Article L.225-71. The clauses in contradiction with the provisions of the foregoing paragraphs are deemed to be invalid.

When proxies do not indicate the name of the appointed proxy, the Chairman of the meeting will vote the proxy in favour of the adoption of the draft resolutions presented or approved by the Board of Directors or the Executive Board, and will vote the proxy against the adoption of all other draft resolutions. To give any other vote, the shareholder must choose a proxy who accepts to vote as he/she indicates. »