



RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

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 ST ETIENNE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2008 B 00302

Numéro SIREN : 484 848 510

Nom ou dénomination : FINANCIERE ARTUR KRAMER

Ce dépôt a été enregistré le 24/04/2014 sous le numéro de dépôt 2599

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432.330 euros**  
Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandaire  
484.848.510 RCS SAINT ETIENNE

le : 24 AVR. 2014  
N° dépôt : 2599  
Visa du greffier : [Signature]

**PROCES-VERBAL DU PRESIDENT  
EN DATE DU 10 MARS 2014  
RESULTANT DE LA CONSULTATION ECRITE  
ADRESSEE AUX ASSOCIES LE 28 FEVRIER 2014**

L'an 2014,

Et le 10 mars,

Monsieur Sébastien KRAMER, agissant en qualité de Président de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER a déclaré et constaté :

. Que les résolutions ci-après ont été soumises, conformément à l'article 20 des statuts, au vote des associés par consultation écrite :

**PREMIERE RESOLUTION**

Les associés, connaissance prise du rapport du Président et constaté que le capital social de la Société est intégralement libéré,

DECIDENT d'augmenter le capital social d'une somme de 362.750 euros pour le porter de 432.330 euros à 795.080 euros au moyen de la création et de l'émission de 36.275 actions nouvelles de 10 euros chacune.

Ces actions nouvelles seront émises au pair.

Elles devront être libérées au minimum du quart lors de la souscription, soit en numéraire, soit par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société.

Ces actions seront, dès leur création, soumises à toutes les dispositions des statuts sociaux.

Elles seront créées jouissance du jour de leur souscription et participeront, avec les actions anciennes, à la répartition des bénéfices à compter de cette date.

Elles seront, par ailleurs, entièrement assimilées aux actions anciennes, avec lesquelles elles auront les mêmes droits.

Conformément aux dispositions légales en vigueur, les propriétaires d'actions composant actuellement le capital social auront un droit de préférence pour la

souscription, à titre irréductible, des 36.275 actions nouvelles, proportionnellement au nombre d'actions anciennes dont ils sont propriétaires.

En conséquence, les propriétaires des 43.233 actions anciennes auront sur les 36.275 actions nouvelles à émettre :

1 - Un droit de souscription irréductible qui s'exercera à raison de 1 action nouvelle pour 1,19181 action ancienne. En vue d'éliminer les rompus, le nombre d'actions auxquelles les associés pourront souscrire sera déterminé en multipliant le nombre d'actions qu'ils détiennent par 1, le résultat ainsi obtenu étant arrondi au nombre entier le plus proche, la fraction égale ou supérieure à 0,5 étant comptée pour une action.

2 - Et un droit de souscription réductible, en vue de la répartition des actions non absorbées par l'exercice du droit de souscription à titre irréductible, laquelle répartition s'effectuera au prorata du nombre d'actions anciennes possédées par les souscripteurs, dans la limite de leur demande.

Chaque associé peut renoncer individuellement à son droit préférentiel de souscription, à charge pour lui d'en aviser la société par lettre recommandée.

Si cette renonciation est effectuée au profit de personnes dénommées, elle doit être faite dans les conditions et sous les réserves prévues aux statuts pour les cessions d'actions.

Les souscriptions aux 36.275 actions nouvelles et les versements seront reçus au siège social du 12 mars 2014 au 31 mars 2014 inclus, sauf clôture anticipée dans les conditions de l'article L.225-141 du code de commerce.

Les fonds éventuels provenant des versements seront déposés, dans les délais prévus par la loi à la banque SOCIETE GENERALE, agence d'ANDREZIEUX BOUTHEON (42160).

## **DEUXIEME RESOLUTION**

Les associés donnent tous pouvoirs à Monsieur Sébastien KRAMER, Président, à l'effet de :

- recueillir les souscriptions et notamment répartir les actions qui ne seraient pas souscrites à titre irréductible aux associés ayant souscrit à titre réductible,
- recevoir les versements, déposer les fonds en banque ou arrêter les comptes des souscripteurs se libérant par compensation avec des créances contre la Société,
- modifier, le cas échéant, les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions,
- requérir la délivrance du certificat du dépositaire des fonds ou du certificat du commissaire aux comptes en cas de libération par compensation,
- constater la réalisation de l'augmentation de capital et la modification corrélative des statuts,

- et, généralement, faire tout ce qui sera nécessaire pour exécuter les présentes décisions et rendre définitive l'augmentation de capital.

### **TROISIEME RESOLUTION**

Les associés donnent tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue d'effectuer toutes formalités légales de publicité.

. Qu'à cet effet, les associés ont reçu par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date du 28 février 2014 :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises au vote,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

. Que la lettre susvisée indiquait que, pour être pris en compte, les bulletins de vote devaient être reçus au siège social de la Société dans les dix jours à compter de la date du 28 février 2014,

. Que les bulletins de vote adressés à la Société dans le délai ci-dessus font apparaître les résultats suivants :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

##### **Ont voté Oui :**

- M. Stéphane ALLAIRE, représentant 9.722 actions,
- M. Yohann BEAUFILS, représentant 3.360 actions,
- Mme Muriel BOUKHRISSI, représentant 758 actions,
- La société KRAMER, représentant 7.063 actions,
- M. Patrick KRAMER, représentant 1.920 actions,
- M. Sébastien KRAMER, représentant 9.500 actions,
- M. Loïc DUVAL, représentant 5.008 actions,
- M. Patrice ANGELONI, représentant 990 actions.

##### **Ont voté Non : /**

##### **Abstentions :**

- Mme Sophie FERREIRA, représentant 1.600 actions,
- M. Franck MICHAUD, représentant 960 actions,
- M. Ludovic DESRUMAUX, représentant 2.352 actions.

Les associés ayant voté "oui " représentant plus des trois quart des actions, la résolution est adoptée.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

### **Ont voté Oui :**

- M. Stéphane ALLAIRE, représentant 9.722 actions,
- M. Yohann BEAUFILS, représentant 3.360 actions,
- Mme Muriel BOUKHRISSI, représentant 758 actions,
- La société KRAMER, représentant 7.063 actions,
- M. Patrick KRAMER, représentant 1.920 actions,
- M. Sébastien KRAMER, représentant 9.500 actions,
- M. Loïc DUVAL, représentant 5.008 actions,
- M. Patrice ANGELONI, représentant 990 actions.

### **Ont voté Non : /**

### **Abstentions :**

- Mme Sophie FERREIRA, représentant 1.600 actions,
- M. Franck MICHAUD, représentant 960 actions,
- M. Ludovic DESRUMAUX, représentant 2.352 actions.

Les associés ayant voté "oui " représentant plus des trois quart des actions, la résolution est adoptée.

## **TROISIEME RESOLUTION**

### **Ont voté Oui :**

- M. Stéphane ALLAIRE, représentant 9.722 actions,
- M. Yohann BEAUFILS, représentant 3.360 actions,
- Mme Muriel BOUKHRISSI, représentant 758 actions,
- La société KRAMER, représentant 7.063 actions,
- M. Patrick KRAMER, représentant 1.920 actions,
- M. Sébastien KRAMER, représentant 9.500 actions,
- M. Loïc DUVAL, représentant 5.008 actions,
- M. Patrice ANGELONI, représentant 990 actions.

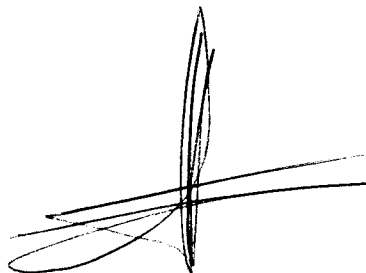
### **Ont voté Non : /**

### **Abstentions :**

- Mme Sophie FERREIRA, représentant 1.600 actions,
- M. Franck MICHAUD, représentant 960 actions,
- M. Ludovic DESRUMAUX, représentant 2.352 actions.

Les associés ayant voté "oui " représentant plus des trois quart des actions, la résolution est adoptée.

Les copies des lettres recommandées de consultation avec les avis de réception et les bulletins de vote reçus sont annexés au présent procès-verbal établi et signé par le Président.

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Patrice ANGELONI  
4 chemin du Petit Pré  
42170 SAINT-JUST-SAINT-RAMBERT

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

Destinataire

ANCIEN  
12 rue de la République  
69289 LYON - cedex 02



Numéro de l'envoi : 1A 090 112 3961 4



RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RECEPTION

ANCIEN - 12 RUE DE LA REPUBLIQUE

Expéditeur

RECEVUE - CHASSIN  
12 rue de la République  
69289 LYON - cedex 02

Les avantages du service suivi :  
Vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
3 modes d'accès direct à l'information de distribution :  
■ SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 6 20 80 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
■ Le site Internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
■ Le service vocal interactif : [0 969 397 398](tel:0969397398) (prix d'un appel non surtaxé).

Date : Prix : CRBT :

Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr).

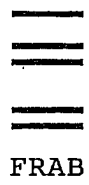
Pensez également à la Lettre recommandée en ligne, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

En provenance de :  
ANCIEN  
12 rue de la République  
69289 LYON - cedex 02

RECOMMANDÉ :  
AVIS DE RÉCEPTION  
LA POSTE

Numéro de l'envoi : 1A 090 112 3961 4

ANCIEN - 12 RUE DE LA REPUBLIQUE  
Renvoyer à l'adresse ci-dessous :



Présenté / Avisé le : 13/14  
Distribué le : 13/14  
Signature du destinataire ou du mandataire :  
(Précisez nom et prénom)

RECEVUE - CHASSIN  
12 rue de la République  
69289 LYON - cedex 02

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Patrick KRAMER  
Les Mares  
28250 SENONCHES

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER



**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Sébastien KRAMER  
53 rue de la Madeleine  
69007 LYON

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

**Destinataire**  
 Monsieur S. HENRI V. RANCER  
 33 rue de la République  
 69500 LYON



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 2529 4**



**RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RÉCEPTION**

Objet : CE - SDR 1 AG

Expéditeur

**Les avantages du service suivi :**  
 Vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
 3 modes d'accès direct à l'information de distribution :  
 ■ SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 62080 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
 ■ Le site Internet : [www.laposte.fr/csulvi](http://www.laposte.fr/csulvi)  
 ■ Le service vocal interactif : 0 969 397 398 (prix d'un appel non surtaxé).

**REQUET CHABANEL**  
 SOCIÉTÉ D'AVOCATS  
 12 rue de la République  
 69289 Lyon Cedex 02

Date : Prix : CRBT :  
 Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
 Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
 Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr).

Pensez également à la **Lettre recommandée en ligne**, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

**En provenance de :**  
 (Contenu caché par un X)

**RECOMMANDÉ : AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 2529 4**

Objet : CE - SDR 1 AG

Renvoyer à l'adresse ci-dessous :



Présenté / Avisé le : 12/11/2011  
 Distribué le : 12/11/2011  
 Je soussigné déclare être  CN/Permis de conduire  
 le destinataire  le mandataire  Autre  
 Signature : [Signature]  
 (Préciser Nom et Prénom et le cas échéant le nom de mandataire)

\* Le facteur atteste par sa signature que l'identité du destinataire ou de son mandataire a été vérifiée précédemment.

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Yohann BEAUFILS  
38 route de Chateauneuf  
28250 JAUDRAIS

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

Destinataire

*12 rue de la République  
63789 L'YRON - cedex 02*



Numéro de l'envoi : 1A 090 112 3962 1



RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RÉCEPTION

*12 rue de la République*

Expéditeur

*RESUET-CHARBANEL*

*12 rue de la République  
63789 L'YRON - cedex 02*

avantages du service suivi :  
vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
accès direct à l'information de distribution :  
SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 6 20 80 (3,35€ TTC + prix d'un SMS)  
site internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
service vocal interactif : **0 969 397 398** (prix d'un appel en surtaxe).

Date : Prix : CRBT :

Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr)

Pensez également à la Lettre recommandée en ligne, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

PREUVE DE DÉPÔT

En provenance de

*12 rue de la République  
63789 L'YRON - cedex 02*

RECOMMANDÉ :  
AVIS DE RÉCEPTION



Numéro de l'envoi : 1A 090 112 3962 1

*12 rue de la République*  
Renvoyer à l'adresse ci-dessous :



*RESUET-CHARBANEL*

*12 rue de la République  
63789 L'YRON - cedex 02*

Présenté / Avisé : *103 / 111*  
Distribué le : *103 / 111*  
Signature du destinataire ou du mandataire (Précisez nom et prénom)  
*[Signature]*

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Franck MICHAUD  
170, Boulevard Aristide Briand  
Immeuble Le Stadium  
13300 SALON-DE-PROVENCE

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

**Destinataire**  
 Monsieur Frank DUBOIS  
 10 boulevard d'Alsace Bourg  
 en Brie 77120  
 13300 SALON DE PROVENCE



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 3103 5**



**RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RÉCEPTION**

104 - CE - SPR 1AG

**Expéditeur**

**REQUET CHABANEL**  
 SOCIÉTÉ D'AVOCATS

12 rue de la République

6 9 2 8 9 Lyon Cedex 02

Les avantages du service suivi :  
 Vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
 3 modes d'accès direct à l'information de distribution :  
 ■ SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 620 80 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
 ■ Le site internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
 ■ Le service vocal interactif : 0 969 397 398 (prix d'un appel non surtaxé).

Date : Prix : CRBT :

Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
 Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
 Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr).

Pensez également à la **Lettre recommandée en ligne**, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

**En provenance de :**  
 Monsieur Frank DUBOIS  
 10 boulevard d'Alsace Bourg  
 en Brie 77120  
 13300 SALON DE PROVENCE

**RECOMMANDÉ :  
 AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 3103 5**

104 - CE - SPR 1AG  
 LA POSTE 03306A DL 03-14 FRANCE



Présenté / Avisé le : 1 12 14  
 Distribué le : h 1031  
 Je soussigné déclare être  CN/Permis de conduire  
 le destinataire  le mandataire  Autre .....

Signature (Préciser si mandataire)  
 Signature Posteur\*

\* Le facteur atteste par sa signature que l'identité du destinataire ou de son mandataire a été vérifiée précédemment.

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Stéphane ALLAIRE  
4, place Puvis de Chavannes  
69006 LYON

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

**Destinataire**  
 Monsieur le Ministre de l'Éducation  
 Nationale  
 69789 LYON



Numéro de l'envoi : **1A 090 112 3960 7**



**RECOMMANDE AVEC AVIS DE RÉCEPTION**

1A - CE - 3DR1AG

Expéditeur

RECUEIL - D'ABANEL  
 12 ans de la République  
 69789 LYON - code 02

**Les avantages du service suivi :**  
 Vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
 modes d'accès direct à l'information de distribution :  
 SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 6 20 80 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
 Le site internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
 Le service vocal interactif : **0 969 397 398** (prix d'un appel non surtaxé).

Date : Prix : CRBT :

Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

La Poste S.A. au capital de 800 000 000 € RCS Paris 395 000 000 - 41 boulevard aux Minimes 93571 Pantin Cedex 11

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
 Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
 Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr)  
 Pensez également à la Lettre recommandée en ligne, consultez [www.laposte.fr/boutqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutqueducourrier)

PREMIERE DE DÉBÂT

En provenance de  
 Monsieur le Ministre de l'Éducation  
 Nationale  
 69789 LYON

**RECOMMANDE :**  
**AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : **1A 090 112 3960 7**

1A - CE - 3DR1AG  
 Renvoyer à l'adresse ci-dessous :

FRAB



Présenté / Avisé le : / /  
 Distribué le : / /  
 Signature du destinataire ou du mandataire  
 (Précisez nom et prénom)

RECUEIL - D'ABANEL  
 12 ans de la République  
 69789 LYON - code 02

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

KRAMER  
53 rue de la Madeleine  
69007 LYON

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Messieurs,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

**Destinataire**  
 KRANER  
 3 rue de la République  
 69289 LYON



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 2530 0**



**RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RÉCEPTION**

1A - CE - 3021AG

**Expéditeur**

**REQUET CHABANEL**  
 SOCIÉTÉ D'AVOCATS

12 rue de la République

6 9 2 8 9 Lyon Cedex 02

Les avantages du service suivi :  
 vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
 modes d'accès direct à l'information de distribution :  
 SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 6 20 80 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
 Le site internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
 Le service vocal interactif : 0 969 397 398 (prix d'un appel non surtaxé).

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
 Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
 Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr).

Date : Prix : CRBT :  
 Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €

Pensez également à la Lettre recommandée en ligne, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

PREUVE DE DÉPÔT

**En provenance de :**  
 KRANER  
 3 rue de la République  
 69289 LYON

SGR 2 V18 MSR 2A 12-1090107 06-13

**RECOMMANDÉ : AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : **1A 087 230 2530 0**

1A - CE - 3021AG  
 Renvoyer à l'adresse ci-dessous :



Présenté / Avisé le : 11/05/11  
 Distribué le : 11/05/11  
 Je soussigné déclare être  CN/permis de conduire  
 le destinataire  le mandataire  Autre  
 Signature (Préciser Nom et Prénom si mandataire) : [Signature]

\* Le facteur atteste par sa signature que l'identité du destinataire ou de son mandataire a été vérifiée précédemment.

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Loïc DUVAL  
5 chemin de martavaux  
1260 NYON  
SUISSE

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

LA POSTE FRANCE CN 07

Service des Postes PRIORITAIRE / PAR AVION  
AVIS DE RÉCEPTION AVIS DE PAIEMENT

Timbre du bureau renvoyant l'avis  
Stamp of the Post Office  
returning the advice

Destinataire de l'envoi (nom, adresse):  
 Monsieur Loïc DUVAL  
 Schemin de Natavaux  
 1265 LYON

Pays : SUISSE

courrier  colis postal  livre  sac M  Montant valeur déclarée

mandat n° :                      montant :

A compléter à destination / To be completed at destination :

L'envoi mentionné ci-dessus a été dûment :  
 This item has been duly :

Remis / Delivered       Payé / Paid

Inscrit sur CCP / Registered on current postal account

Date et signature / Day of delivery and signature\*  
 3.3.84  
*[Signature]*

\* Cet avis pourra être signé par le destinataire ou, si les règlements du pays de destination le prévoient, par une autre personne autorisée ou par l'agent du bureau de destination.  
 This item has to be signed by the addressee, (if it's authorized by the regulation of country of destination) by someone else authorized, or by the postal worker at destination.

Bureau de dépôt                      Date de dépôt

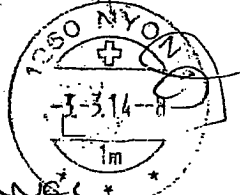
A renvoyer à l'expéditeur (nom, adresse) : / To be returned to sender :

REQUET CHABANEY

12 rue de la République

69289 LYON cedex 02  
FRANCE

69289



69289  
 LYON  
 cedex  
 02

Zone réservée au traitement Poste

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - PAR SIGLE FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432 330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

---

Monsieur Ludovic DESRUMAUX  
13 rue Francis Carton  
95240 CORMEILLES-EN-PARISIS

Le 28 février 2014

**Lettre recommandée avec demande d'avis de réception**

Monsieur,

Conformément à l'article 20 de nos statuts sociaux, nous vous adressons dans le cadre de la consultation écrite des associés relative à l'ordre du jour suivant :

- Augmentation du capital d'une somme de 362.750 euros par l'émission, au pair, de 36.275 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, à libérer à concurrence au minimum du quart lors de la souscription par versement en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société,
- Détermination des conditions et modalités de cette augmentation de capital,
- Pouvoirs à conférer au Président en vue de la réalisation de cette augmentation de capital.

les documents suivants :

- la copie du rapport du Président exposant les motifs des résolutions soumises à votre approbation,
- deux exemplaires du formulaire de vote sur lequel figure le texte des résolutions.

Nous vous rappelons que ces résolutions ne seront valablement prises que pour autant qu'elles auront été adoptées à la majorité des trois quarts.

Pour être prise en compte, votre bulletin de vote devra être adressé au siège social de la Société dans les dix jours à compter de l'expédition des présentes.

Nous établirons le procès-verbal de la consultation et vous serez avisé sans délai du résultat de cette consultation.

Le deuxième exemplaire du bulletin de vote est à conserver dans vos archives personnelles.

Nous vous prions d'agréer, Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT  
Sébastien KRAMER

**Destinataire**  
 M. ROBERT - CHABANE  
 12 rue de la République  
 69289 LYON cedex 02

Les avantages du service suivi  
 vous pouvez connaître, à tout moment, 24h/24, la date de distribution de votre  
 lettre recommandée ou le motif de non-distribution.  
 Modes d'accès direct à l'information de distribution :  
 • SMS : Envoyer le numéro de la lettre recommandée au 6 20 80  
 (0,35€ TTC + prix d'un SMS)  
 • Le site internet : [www.laposte.fr/csuivi](http://www.laposte.fr/csuivi)  
 • Le service vocal interactif : **0 969 397 398** (prix d'un appel  
 non surtaxé).

Date : Prix : CRBT :

Niveau de garantie : 16 €  153 €  458 €



Numéro de l'envoi : **1A 090 112 3964 5**



**RECOMMANDÉ AVEC AVIS DE RÉCEPTION**

Objet : **SARL AG**

Expéditeur

**ROBERT - CHABANE**  
 12 rue de la République  
 69289 LYON cedex 02

Conservez ce feuillet, il sera nécessaire en cas de réclamation.  
 Le cas échéant, vous pouvez faire une réclamation dans n'importe quel bureau de Poste.  
 Les conditions spécifiques de vente de la lettre recommandée sont disponibles dans votre bureau de Poste ou sur  
 le site [www.laposte.fr](http://www.laposte.fr).

Pensez également à la Lettre recommandée en ligne, consultez [www.laposte.fr/boutiqueducourrier](http://www.laposte.fr/boutiqueducourrier)

En provenance de :

Présenté / Avisé le : **01/03/14**

Distribué le : **1/1**

Signature du destinataire ou du mandataire  
 (Précisez nom et prénom)

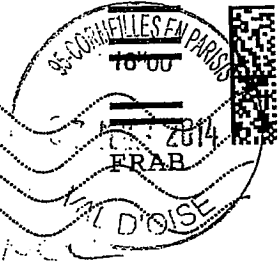
*[Signature]*

**RECOMMANDÉ : AVIS DE RÉCEPTION**



Numéro de l'envoi : **1A 090 112 3964 5**

Renvoyer à l'adresse ci-dessous :  
**07-03-14**



**ROBERT - CHABANE**  
 12 rue de la République  
 69289 LYON cedex 02

VOTES

Je soussigné (e) : Patricia Angeloni

Propriétaire de 990 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI

NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI

NON

**TROISIEME RESOLUTION**

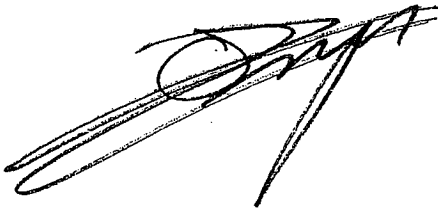
OUI

NON

Fait à St-Joseph St-Rambert

Le 7/3/14

Signature



**VOTES**

Je soussigné (e) : Stéphane ALLAIRE  
3722

Propriétaire de ----- actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI

NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI

NON

**TROISIEME RESOLUTION**

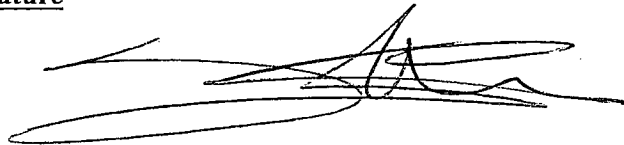
OUI

NON

Fait à Lyon

Le 4 MARS 2014

Signature



## VOTES

**Je soussigné :**

Yohann BEAUFILS, demeurant à JAUDRAIS (28250), 38 route de Chateauneuf

Propriétaire de 3.360 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

### PREMIERE RESOLUTION

OUI

NON

### DEUXIEME RESOLUTION

OUI

NON

### TROISIEME RESOLUTION

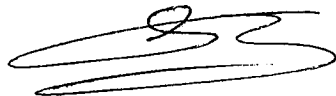
OUI

NON

Fait à JAUDRAIS

Le 04/03/2014

Signature



**VOTES**

**Je soussignée :**

Muriel BOUKHRISSI, demeurant à SAINT ETIENNE (42000), 19 rue Terrenoire

Propriétaire de 758 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI

NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI

NON

**TROISIEME RESOLUTION**

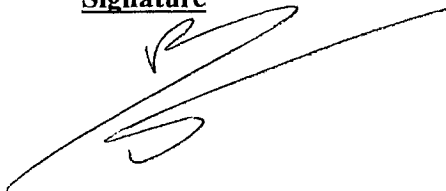
OUI

NON

Fait à SST

Le 07 03 2014

**Signature**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script that appears to be 'M. BoukhriSSI'.

VOTES

Je soussigné (e) : Sebastien KRAMER pour l'EURL KRAMER

Propriétaire de 7063 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI

NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI

NON

**TROISIEME RESOLUTION**

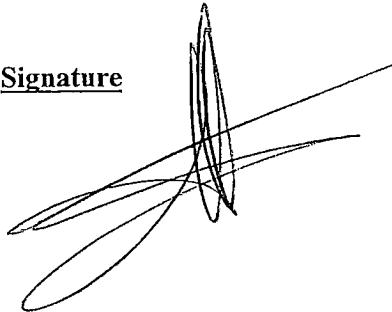
OUI

NON

Fait à LYON

Le 3 mars 2014

Signature

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

VOTES

Je soussigné (e) : Kwame Daniels

Propriétaire de 1270 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI  
 NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI  
 NON

**TROISIEME RESOLUTION**

OUI  
 NON

Fait à Sandwich

Le 6 Mars 2014

Signature



**VOTES**

Je soussigné (e) : SEBASTIEN KRAMER

Propriétaire de 9500 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

**PREMIERE RESOLUTION**

OUI

NON

**DEUXIEME RESOLUTION**

OUI

NON

**TROISIEME RESOLUTION**

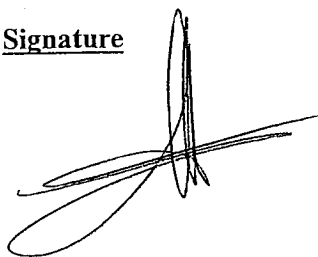
OUI

NON

Fait à Lyon

Le 3 mars 2014

**Signature**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

VOTES

Je soussigné :

Loïc DUVAL, demeurant à NYON (1260), SUISSE, 5 chemin de Martavaux

Propriétaire de 5.008 actions,

Déclare émettre le vote suivant en répondant par OUI ou par NON aux résolutions proposées :

PREMIERE RESOLUTION

OUI

NON

DEUXIEME RESOLUTION

OUI

NON

TROISIEME RESOLUTION

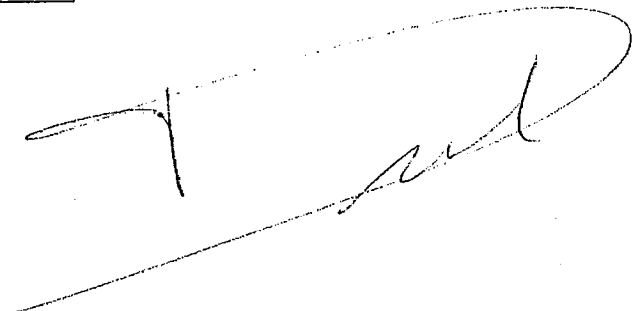
OUI

NON

Fait à NYON

Le 07/03/2014

Signature



GREFFE TO ST ETIENNE  
N° gestion : 2008 B302  
le : 24 AVR. 2014  
N° dépôt : 2599  
Visa du greffier : *pt*

DIRECTION EXPLOITATION COMMERCIALE  
LOIRE HAUTE LOIRE

ATTESTATION DE DEPOT DE FONDS

La SOCIETE GENERALE, SA au capital de 998 395 202.50 euros, ayant pour numéro unique d'identification 552 120 222 R.C.S. Paris, et son siège à 29 bld Haussmann 75009 PARIS certifie :

avoir reçu en dépôt la somme de 78 125.00 euros (soixante dix huit mille cent vingt cinq EUROS), dans le cadre de l'augmentation de capital de 362 780 eur de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER (FAK) dont le siège social, 14 rue de la Richelandière 42000 SAINT ETIENNE de :

- 78125.00 EUR de EURL KRAMER .

Fait pour servir et valoir ce que de droit.

Fait à Andrézieux , le 29/03/2014

Signature du représentant de la banque  
Qualité du signataire.

Cachet de la banque

**SOCIETE GENERALE**  
Centre de Vie Rond Point Colonna  
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

**Daniel PONVIENNE**  
Conseiller Clientèle Entreprise  
DEC ANDREZIEUX ST-ETIENNE

DIRECTION EXPLOITATION COMMERCIALE  
LOIRE HAUTE LOIRE

ATTESTATION DE DEPOT DE FONDS

La SOCIETE GENERALE, SA au capital de 998 395 202.50 euros, ayant pour numéro unique d'identification 552 120 222 R.C.S. Paris, et son siège à 29 bld Haussmann 75009 PARIS certifie :

avoir reçu en dépôt la somme de 12 500 euros (douze mille cinq cent EUROS), dans le cadre de l'augmentation de capital de 362 780 eur de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER (FAK) dont le siège social, 14 rue de la Richelandière 42000 SAINT ETIENNE de :

- 12500..00 EUR de STEPHANE ALLAIRE .

Fait pour servir et valoir ce que de droit.

Fait à Andrézieux , le 29/03/2014

Signature du représentant de la banque  
Qualité du signataire.

Cachet de la banque

**SOCIETE GENERALE**  
*Centre de Vie Rond Point Colonna*  
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

**Daniel PONVIENNE**  
*Conseiller Clientèle Entreprise*  
**DEC ANDREZIEUX ST-ETIENNE**

GREFFE T. SAINT ETIENNE  
N° greffe : 2008 B302  
le : 24 AVR. 2014  
N° dépôt : 2599  
Visa du greffier : \*

**FINANCIERE ARTUR KRAMER - par sigle FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 432.330 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelandière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

**EXTRAIT DU REGISTRE DES PROCES-VERBAUX DES DELIBERATIONS  
DES ASSEMBLEES GENERALES**

**COPIE DU  
PROCES-VERBAL DES DECISIONS PRISES PAR LE PRESIDENT  
LE 31 MARS 2014**

L'an 2014,

Et le lundi 31 mars,

Monsieur Sébastien KRAMER, demeurant à LYON (69007), 53 rue de la Madeleine,

Agissant en qualité de Président de la Société FINANCIERE ARTUR KRAMER,

**A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES :**

**AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL – CONSTATATION DE LA REALISATION  
DEFINITIVE DE L'OPERATION**

Il est préalablement rappelé ce qui suit :

- que suite à la consultation écrite adressée aux associés le 28 février 2014, il a été constatée par une décision du Président en date du 10 mars 2014 l'adoption de la décision d'augmenter le capital social d'une somme de 362.750 euros pour le porter de 432.330 euros à 795.080 euros, au moyen de la création et de l'émission de 36.275 actions nouvelles de 10 euros chacune, émises au pair.

- qu'en vue de la réalisation de cette augmentation de capital, les associés ont donné tous pouvoirs à Monsieur Sébastien KRAMER, Président, à l'effet de :

- recueillir les souscriptions et notamment répartir les actions qui ne seraient pas souscrites à titre irréductible aux associés ayant souscrit à titre réductible,
- recevoir les versements, déposer les fonds en banque ou arrêter les comptes des souscripteurs se libérant par compensation avec des créances contre la Société,
- modifier, le cas échéant, les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions,
- requérir la délivrance du certificat du dépositaire des fonds ou du certificat du commissaire aux comptes en cas de libération par compensation,
- constater la réalisation de l'augmentation de capital et la modification corrélative des statuts,

- et, généralement, faire tout ce qui sera nécessaire pour exécuter les présentes décisions et rendre définitive l'augmentation de capital.

- qu'à cet effet une lettre avis a été adressée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à chacun des associés le 10 mars 2014, ouvrant la période de souscription du 12 mars 2014 au 31 mars 2014 inclus,

- qu'au terme du délai de souscription, les bulletins de souscription ci-après relatés ont été retournés à la Société, dûment régularisés, savoir :

- Monsieur Stéphane ALLAIRE a souscrit à titre irréductible 5.000 actions nouvelles et s'est libéré du montant de sa souscription du quart, soit la somme de 12.500 euros par versement en numéraire,

- La société KRAMER a souscrit à titre irréductible 5.926 actions nouvelles et à titre réductible 25.324 actions nouvelles et s'est libérée du montant de sa souscription du quart, soit la somme de 78.125 euros par versement en numéraire.

Le Président constate qu'aux termes des bulletins ci-dessus visés, 36.250 actions sur 36.750 actions ont été souscrites et libérées du quart, soit la somme de 90.625 euros, ainsi que l'atteste le certificat établi le 29 mars 2014 par la SOCIETE GENERALE, agence d'ANDREZIEUX BOUTHEON (42160), le solde devant être libéré, en une ou plusieurs fois, sur appels du Président dans un délai de cinq ans à compter de ce jour.

Puis, le Président décide de limiter le montant de l'augmentation de capital au montant des souscriptions recueillies, soit la somme de 362.500 euros, correspondant à 99,86 % du montant de l'augmentation de capital décidée suite à la consultation écrite des associés et constate, qu'en conséquence, l'augmentation de capital correspondante est définitivement réalisée.

Le Président décide de modifier en conséquence l'article «Capital social» des statuts.

Enfin, le Président décide l'affectation immédiate de la somme de 362.500 euros sur le compte "capital", pour porter ce dernier de 432.330 euros à 794.830 euros, divisé en 79.483 actions de 10 euros de valeur nominale.

### **MODIFICATION CORRELATIVE DES ARTICLES 6 ET 7 DES STATUTS SOCIAUX**

En conséquence de la réalisation définitive de l'augmentation de capital susvisée, et conformément aux pouvoirs qui lui ont été conférés aux termes des résolutions adoptées par les associés suite à la consultation écrite en date du 28 février 2014, le Président décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts, lesquels seront désormais rédigés comme suit :

#### **"ARTICLE 6 - APPORT**

Il est rajouté le paragraphe suivant :

*Suite à la consultation écrite des associés en date du 28 février 2014, dont le résultat a été constaté par décisions du Président en date du 10 mars 2014, et aux décisions du Président en date du 31 mars 2014, le capital social a été augmenté d'une somme de 362.500 euros au moyen de la création et de l'émission de 36.250 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, libérées du quart lors de leur souscription, en numéraire.*

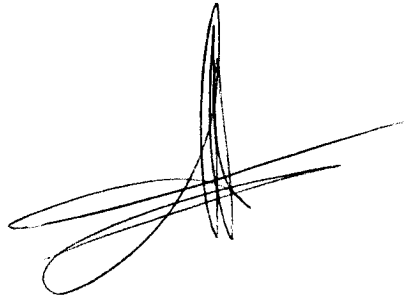
**"ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL**

*Le capital social est fixé à la somme de SEPT CENT QUATRE VINGT QUATORZE MILLE HUIT CENT TRENTE (794.830) euros ; il est divisé en SOIXANTE DIX NEUF MILLE QUATRE CENT QUATRE VINGT TROIS (79.483) actions de DIX (10) euros chacune, toutes de même catégorie."*

FAIT EN UN ORIGINAL SIGNE PAR LE PRESIDENT

AU PROCES-VERBAL SUIVENT LES SIGNATURES

Pour copie certifiée conforme  
LE PRESIDENT.



Enregistré à : SIE DE SAINT-ETIENNE SUD POLE ENREGISTREMENT

Le 17/04/2014 Bordereau n°2014/615 Case n°1

Ext. 3571

Enregistrement : 500 €

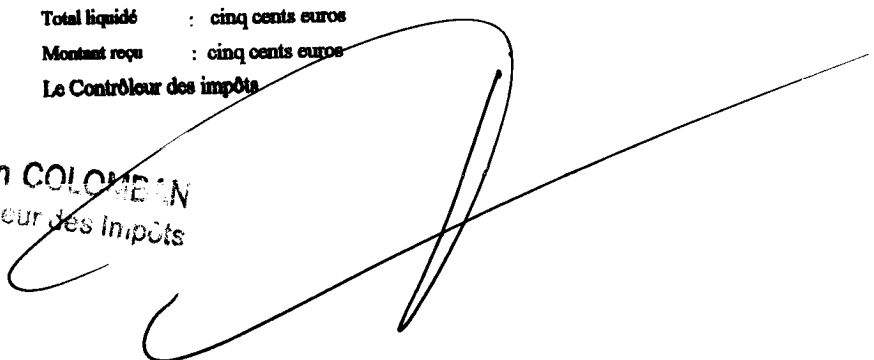
Pénalités :

Total liquidé : cinq cents euros

Montant reçu : cinq cents euros

Le Contrôleur des impôts

Sylvain COLOMBAN  
Contrôleur des Impôts



**FINANCIERE ARTUR KRAMER - par sigle FAK**  
**Société par actions simplifiée au capital de 794.830 euros**  
**Siège social : SAINT-ETIENNE (42000) - 14 rue de la Richelaudière**  
**484.848.510 RCS SAINT ETIENNE**

GREFFE TO ST ETIENNE  
N° dossier : 2008 B 302  
le : 24 AVR. 2014  
N° dépôt : 2599  
Visa du greffier : \*

**Mis à jour le 31 mars 2014**

**(Consultation écrite des associés du 28 février 2014**  
**Résultat constaté par décisions du Président du 10 mars 2014**  
**Décisions du Président du 31 mars 2014)**

## **STATUTS**

### **TITRE I**

#### **FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE - DUREE**

##### **ARTICLE 1 FORME**

Il existe entre les propriétaires des actions composant le capital social, et de celles qui pourront l'être ultérieurement, une société par actions simplifiée régie par toutes dispositions légales et réglementaires en vigueur et par les présents statuts.

##### **ARTICLE 2 OBJET**

La présente société par actions simplifiée a pour objet, en France et à l'étranger :

L'acquisition de sociétés, la gestion de portefeuille et le conseil en gestion et stratégie d'entreprises industrielles, la réalisation de prestations de service notamment à caractère administratif, commercial, juridique et de management.

Et plus généralement toutes opérations de quelque nature qu'elles soient, économiques ou juridiques, financières, civiles ou commerciales, pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à cet objet ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.

La participation, directe ou indirecte, de la société à toutes activités ou opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, en France ou à l'étranger, sous quelque forme que ce soit, dès lors que ces activités ou opérations peuvent se rattacher, directement ou indirectement, à l'objet social ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.

### **ARTICLE 3 DENOMINATION**

La présente société par actions simplifiée a pour dénomination sociale :

**FINANCIERE ARTUR KRAMER**

**par sigle : FAK**

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement "Société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S.", de renonciation du montant du capital social, ainsi que du numéro d'identification SIREN et de la mention RCS suivie du nom de la ville où se trouve le greffe où elle sera immatriculée.

### **ARTICLE 4 SIEGE SOCIAL**

Le siège social est fixé à SAINT-ETIENNE (42000) 14 rue de la Richelandière - situé dans le ressort du Tribunal de commerce de SAINT-ETIENNE, lieu de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

Le transfert du siège social, la création, le déplacement, la fermeture des succursales, agences et dépôts situés en tous lieux ou à l'étranger interviennent sur simple décision du président.

### **ARTICLE 5 DUREE**

La durée de la société est fixée à quatre vingt dix neuf années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

Cette durée peut, par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires, être prorogée une ou plusieurs fois sans que chaque prorogation puisse excéder 99 ans.

Un an au moins avant la date d'expiration de la société, le président doit provoquer une délibération de la collectivité des associés à l'effet de décider si la société doit être prorogée. A défaut, tout associé peut demander au Président du Tribunal de commerce du lieu du siège social statuant sur requête, la désignation d'un mandataire de justice chargé de provoquer la délibération et la décision ci-dessus prévues.

## **ARTICLE 6 APPORTS**

Lors de la création, les associés ont fait apport d'une somme en numéraire d'un montant de 282.330 euros ; ainsi que l'atteste le certificat du dépositaire établi par la SOCIETE GENERALE (relations vie) 42160 ANDREZIEUX BOUTHEON.

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 13 janvier 2010, constatée par décisions du Président en date du 2 juin 2010, le capital social a été augmenté d'une somme de 150.000 euros au moyen de la création et de l'émission de 15.000 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, entièrement libérées lors de leur souscription, en numéraire.

Suite à la consultation écrite des associés en date du 28 février 2014, dont le résultat a été constaté par décisions du Président en date du 10 mars 2014, et aux décisions du Président en date du 31 mars 2014, le capital social a été augmenté d'une somme de 362.500 euros au moyen de la création et de l'émission de 36.250 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, libérées du quart lors de leur souscription, en numéraire.

## **ARTICLE 7 CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est fixé à la somme de SEPT CENT QUATRE VINGT QUATORZE MILLE HUIT CENT TRENTE (794.830) euros ; il est divisé en SOIXANTE DIX NEUF MILLE QUATRE CENT QUATRE VINGT TROIS (79.483) actions de DIX (10) euros chacune, toutes de même catégorie.

## **ARTICLE 8 MODIFICATION DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital social peut être augmenté, réduit ou amorti conformément aux lois et règlements en vigueur.

I - Le capital social peut être augmenté, soit par l'émission d'actions nouvelles, soit par élévation du montant nominal des actions existantes.

L'émission d'actions nouvelles peut résulter :

- Soit d'apports en nature ou en numéraire, ces derniers pouvant être libérés par un versement d'espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société ;
- Soit de l'utilisation de ressources propres à la société sous forme d'incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes d'émission ;
- Soit de la combinaison d'apports en numéraire et d'incorporations de réserves, bénéfices ou primes d'émission ;
- Soit de la conversion ou du remboursement d'obligations en actions.

Sauf s'il s'agit du paiement du dividende en actions, la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires sur le rapport du président est seule compétente pour décider une augmentation de capital.

Si l'augmentation du capital est réalisée par incorporation de réserves, bénéfices ou Primes d'émission, la collectivité des associés délibère aux conditions de quorum et de majorité prévues par les décisions ordinaires.

Les associés ont, proportionnellement au nombre de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital.

La collectivité des associés qui décide l'augmentation de capital peut supprimer ce droit préférentiel de souscription, totalement ou partiellement, en faveur d'un ou plusieurs associés dénommés, dans le respect des conditions prévues par la loi.

En outre, chaque associé peut, sous certaines conditions, renoncer individuellement à ce droit préférentiel de souscription.

Le droit à l'attribution d'actions nouvelles, à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfiques ou primes d'émission appartient au nu-propriétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

La valeur des apports en nature doit être appréciée par un ou plusieurs commissaires aux comptes nommés sur requête par le Président du Tribunal de commerce.

II - La collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires peut aussi décider ou autoriser la réduction du capital social pour telle cause et de telle manière que ce soit, notamment pour cause de pertes ou par voie de remboursement ou de rachat partiels des actions, de réduction de leur nombre ou de leur valeur nominale, le tout dans les limites et sous les réserves fixées par la loi et, en aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

La réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins au minimum légal, à moins que la société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social après sa réduction.

A défaut, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Celle-ci ne peut être prononcée si au jour où le tribunal statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

III - La collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires peut également décider d'amortir tout ou partie du capital social et substituer aux actions de capital des actions de jouissance partiellement ou totalement amorties, le tout en application des articles L. 225-198 et suivants du code de commerce.

IV - Enfin, la collectivité des associés décidant l'augmentation ou la réduction du capital peut déléguer au président les pouvoirs nécessaires à l'effet de la réaliser.

## **ARTICLE 9 LIBERATION DES ACTIONS**

Lors de la constitution de la société, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, de la moitié au moins de leur valeur nominale.

Lors d'une augmentation de capital, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du président, dans le délai de cinq ans à compter de l'immatriculation au Registre du commerce et des sociétés en ce qui concerne le capital initial, et dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'opération est devenue définitive en cas d'augmentation de capital.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance du ou des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque actionnaire.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne de plein droit intérêt au taux légal à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

Conformément aux dispositions de l'article 1843-3 du Code civil, lorsqu'il n'a pas été procédé dans un délai légal aux appels de fonds pour réaliser la libération intégrale du capital, tout intéressé peut demander au président du tribunal statuant en référé soit d'enjoindre sous astreinte aux administrateurs, gérants et dirigeants de procéder à ces appels de fonds, soit de désigner un mandataire chargé de procéder à cette formalité.

## **ARTICLE 10 FORME DES ACTIONS**

Les actions sont obligatoirement nominatives. Elles sont inscrites en compte conformément à la réglementation en vigueur et aux usages applicables.

Tout associé peut demander à la Société la délivrance d'une attestation d'inscription en compte.

Lorsque les conditions légales sont réunies, la société peut créer des actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

La collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour la réduction du capital social en l'absence de pertes peut, à tout moment, décider ou autoriser le rachat des actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

## **ARTICLE 11 TRANSMISSION DES ACTIONS**

11-1 Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la société au Registre du commerce et des sociétés, sous réserve des dispositions de l'article 11.2 ci-après.

En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci et sous réserve des dispositions de l'article 11.2 ci-après.

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la société et jusqu'à la clôture de la liquidation sous réserve des dispositions de l'article 11.2 ci-après.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres que la société tient à cet effet au siège social.

La transmission des actions s'opère à l'égard de la société et des tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement établi sur un formulaire fourni ou agréé par la société et signé par le cédant ou son mandataire.

L'ordre de mouvement est enregistré sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

La société est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les huit jours qui suivent celle-ci.

La société peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

11-2 Les actions sont librement transmissibles, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires et sous réserve des dispositions des articles 11.3, 11.4 et II .5 ci-après.

### 11.3 Clause d'inaliénabilité :

a) Afin d'assurer à la société la stabilité de son actionnariat nécessaire au financement de l'acquisition des titres de ses filiales et la conservation de ces dernières, les signataires conviennent que les valeurs modifiées émises par la société sont temporairement inaliénables, c'est à dire ni négociables, ni cessibles, ni transmissibles par quelque procédé que ce soit ou pour quelque cause que ce soit, pendant une durée de vingt quatre (24) mois à compter de l'immatriculation de la société au Registre du commerce et des sociétés ou à compter de leur souscription en cas d'augmentation de capital.

Sans que cette liste soit limitative, l'inaliénabilité des valeurs mobilières vise :

- toutes les mutations à titre onéreux ou gratuit des valeurs mobilières ou de droits d'usufruit ou de nue-propriété au profit de tiers à la société ;
- les cessions par voie d'adjudication publique ordonnée par décision judiciaire ; les locations ou crédit-baux des valeurs mobilières.

b) La présente clause est stipulée à peine de nullité de l'acte ou de l'opération contraire.

Tout associé contrevenant à la présente clause d'inaliénabilité pourra, outre la sanction de la nullité susvisée, être exclu de la société en application de l'article 13 ci-après.

c) Exception

La présente clause d'inaliénabilité ne s'applique pas aux cessions réalisées en application de l'article 13 ci-après.

### 11.4 Droit de préemption

a) Principe

Chaque associé de la société confère aux autres associés la faculté de préempter en lieu et place de tout candidat cessionnaire, toute transmission de valeurs mobilières que l'associé concerné projette de réaliser et ce aux mêmes conditions que celles proposées par le candidat cessionnaire sauf recours à expertise pour la fixation du prix.

b) Modalités d'exercice du droit de préemption

Le droit de préemption visé au paragraphe a) ci-dessus s'exercera selon les modalités suivantes :

(i) Notification préalable :

Afin de permettre aux bénéficiaires du droit de préemption (ci-après dénommés «LES BENEFICIAIRES ») d'exercer ce dernier, l'associé cédant s'engage à notifier par lettre recommandée avec accusé de réception, au Président de la société, les termes de l'accord de transmission entre lui-même et le candidat cessionnaire, dont les effets se trouvent suspendus à la purge du droit de préemption concerné.

Cette notification interviendra une fois que toutes les autres conditions suspensives auxquelles pourrait être soumise la réalisation de la transmission auront été levées.

Cette notification devra contenir la copie certifiée du texte intégral de l'accord de transmission signé entre l'associé cédant et le candidat cessionnaire.

Cet accord devra notamment indiquer :

- les coordonnées du candidat cessionnaire et ses caractéristiques juridiques ;
- les conditions financières de la transmission (montant, modalités de règlement et de garantie, etc);
- le nombre des valeurs mobilières dont la cession est envisagée ;
- ainsi que toutes les conditions et modalités de l'opération.

(ii) Information des bénéficiaires

Dans le délai de trente (30) jours à compter de la réception de la notification ci-dessus, le Président de la société devra notifier par lettre recommandée avec accusé de réception, le projet de cession à tous «LES BENEFICIAIRES ».

(iii) Délai de préemption

A compter de la réception de la notification du Président, chacun des « BENEFICIAIRES » devra faire connaître à ce dernier sa décision d'exercer ou non son droit de préemption dans un délai de 30 jours et par lettre recommandée avec accusé de réception.

Chacun des « BENEFICIAIRES » pourra exercer son droit de préemption à titre irréductible au prorata de sa participation au capital de la société et, à titre réductible, au-delà.

A défaut de réponse sous la forme visée ci-dessus et dans le délai mentionné, le « BENEFICIALRE » concerné est réputé avoir renoncé à l'exercice de son droit de préemption pour l'opération qui lui aura été notifiée.

(iv)

A compter de la réception des notifications de tous «LES BENEFICIALRES » ou à l'expiration du délai de 30 jours visé ci-dessus, le Président disposera d'un délai de 15 jours afin de notifier à l'associé cédant en état des droits de préemptions exercés.

(v)

Dans la mesure où l'un des « BENEFICIAIRES » entend faire fixer le prix de la transmission par un expert, il devra saisir, préalablement sa notification au Président, Monsieur le Président du Tribunal de commerce de Lyon à l'effet de désigner tout expert.

L'expert disposera d'un délai de 45 jours à compter de sa nomination pour faire part à chacune des parties de ses conclusions que les parties s'engagent à respecter.

Le « BENEFCIAIRE » concerné conserve la possibilité de renoncer à l'exercice de son droit de préemption au vu des conclusions de l'expert.

Il devra, pour ce faire, notifier par lettre recommandée avec accusé de réception sa décision au Président et à l'associé cédant dans les huit (8) jours de la notification du rapport de l'expert.

A défaut d'avoir notifié, à l'expiration de ce délai, sa décision, le « BENEFCIAIRE » concerné sera réputé avoir renoncé à l'exercice du droit de préemption.

Les honoraires de l'expert seront à la charge du « BENEFCIAIRE ».

(vi) Délai de repentir

Dans la mesure où l'exercice du droit de préemption ne permettait pas l'acquisition, par « LES BENEFCIAIRES » de la société, de la totalité des valeurs mobilières dont le projet de transmission était envisagé par l'associé cédant, ce dernier aura la faculté de renoncer à la réalisation de la transmission.

A cet effet, il devra en informer le Président dans les 15 jours de la réception de la notification que celui-ci lui aura adressé en application du paragraphe b).(ii) ci-dessus.

A défaut pour l'associé cédant d'exercer cette faculté, la transmission interviendra au profit des « BENEFCIALRES » ayant exercé leur droit de préemption au plus tard dans les 30 jours suivant la date de notification par le Président de l'exercice du droit de préemption ou, en cas de fixation du prix par expertise, dans les 30 jours de la décision de l'expert

11.5 Agrément

Dans l'hypothèse, où tout ou partie des valeurs mobilières, dont la transmission était projetée, n'aurait pas été préemptée dans les conditions visées à l'article 11.4 ci-dessus, et à défaut d'exercice par l'associé cédant de son droit de repentir, ce dernier devra se soumettre à la procédure d'agrément suivante :

a) Principe

Toutes les transmissions de valeurs mobilières au profit d'un tiers non associé de la société doivent être agréées par le Président de la société.

b) Modalités d'exercice de la procédure d'agrément

A défaut d'exercice de son droit de repentir, l'associé cédant doit notifier au Président de la société son projet de transmission dans tes conditions visées à l'article 11.4 b) (i) ci-dessus.

Le Président de la société dispose alors d'un délai de 30 jours à compter de la réception de la notification à l'effet de notifier, par lettre recommandée avec accusé de réception, à l'associé cédant sa décision ou son refus d'agrément.

A défaut de réponse dans le délai ci-dessus, l'agrément est réputé refusé. La décision d'agrément ou de refus d'agrément n'a pas à être motivée.

(i) En cas d'agrément, l'associé cédant peut transmettre librement le nombre de valeurs mobilières indiqué dans la notification de la décision d'agrément aux conditions prévues et au profit du candidat cessionnaire mentionné dans la notification.

(ii) En cas de refus d'agrément, l'associé cédant doit, dans un délai de 30 jours à compter de la notification de la décision de refus d'agrément, indiquer à la société au moyen d'une lettre recommandée avec accusé de réception, s'il entend ou non renoncer à son projet de transmission.

c) Rachat des actions

A défaut d'exercice, par l'associé cédant, de son droit de renonciation au projet de transmission en cas de refus d'agrément, la société doit, dans un délai de 30 jours à compter de la notification de la décision de refus d'agrément :

- soit, faire acquérir les valeurs mobilières dont la transmission était envisagée par un ou plusieurs associés ;
- soit, procéder elle-même à ce rachat.

Dans ce dernier cas, elle doit dans les 6 mois de ce rachat céder ces valeurs mobilières ou les annuler dans le cadre d'une réduction de son capital social.

Le prix de cession des valeurs mobilières du cédant est fixé d'un commun accord.

En cas de désaccord, le prix de cession est déterminé dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code Civil.

11.6 Clause de cession forcée

Dans l'hypothèse où un candidat cessionnaire faisait part à Monsieur Sébastien KRAMER d'une offre portant sur l'acquisition de la totalité des actions composant le capital de la société, Monsieur Sébastien KRAMER aura la faculté de mettre en oeuvre la procédure suivante :

(i)

Monsieur Sébastien KRAMER pourra dans les 60 jours de la communication de l'offre du candidat cessionnaire, notifier aux autres associés de la société son offre de leur acheter la totalité des valeurs mobilières qu'ils détiennent dans la société moyennant un prix discrétionnairement visée par lui.

Monsieur Sébastien KRAMER s'oblige à déposer l'intégralité des fonds correspondant au prix notifié à la Caisse des Dépôts et Consignation dans un délai maximum de 15 jours à compter de l'envoi de la notification visée ci-dessus.

(ii)

Dans un délai de 30 jours à compter de la réception de la notification visée au paragraphe (i) ci-dessus, chaque associé destinataire de la notification devra notifier à Monsieur Sébastien KRAMER son intention :

- soit de céder à Monsieur Sébastien KRAMER la totalité des valeurs mobilières lui appartenant, au prix notifié ;
- soit de céder à Monsieur Sébastien KRAMER la totalité des valeurs mobilières lui appartenant à un prix fixé par expertise

(iii)

En cas de demande d'expertise, l'expert sera désigné et exercera sa mission selon les modalités définies à l'article 11.4.b) (v) ci-dessus, sous réserve des dispositions particulières ci-après.

La décision de l'expert s'imposera aux signataires, sans recours ni repentir possible et ce, même en cas de désaccord sur les conclusions de l'expert.

Les honoraires de l'expert seront supportés en totalité par Monsieur Sébastien KRAMER si l'écart constaté est supérieur de 5% au prix notifié, et par l'associé destinataire dans les autres cas.

(iv)

A défaut d'avoir manifesté son choix entre les différentes options dans le délai indiqué ci-dessus, l'associé destinataire sera irrévocablement réputé avoir fait tacitement le choix de céder à Monsieur Sébastien KRAMER ses propres valeurs mobilières au prix notifié.

(v)

Chaque engagement prévu par le présent article porte sur la totalité des valeurs mobilières de la société détenues, au jour de la notification visée au paragraphe (i) ci-dessus, à quelque titre et sous quelque forme que se soit, alors même que le droit ne porterait que sur l'usufruit ou la nue-propriété des valeurs mobilières.

De convention expresse entre les signataires, la consignation par Monsieur Sébastien KRAMER, de l'intégralité du prix et la production de l'envoi de la copie de la notification initiale ou la notification en retour par les associés destinataires, tiendra lieu d'ordre de mouvement.

(vi)

Le contrat de cession des valeurs mobilières sera définitivement formé au profit de Monsieur Sébastien KRAMER par le seul fait de la notification visée au paragraphe (ii) ci-dessus ou, à défaut, à l'expiration du délai visé au paragraphe (iv) ci-dessus, les dispositions du présent article, avec la notification initiale visée au paragraphe (i) et au paragraphe (iii) ci-dessus qui les complètent, valant :

- pour Monsieur Sébastien KRAMER, promesse irrévocable et conditionnelle d'achat;
- pour les associés destinataires, promesse unilatérale, irrévocable et conditionnelle de vente.

Le prix devra être payé en totalité et au comptant, contre remise des ordres de mouvement, laquelle devra intervenir dans un délai maximum de 15 jours à compter de la formation du contrat de cession tel que défini au paragraphe ci-avant.

Les valeurs mobilières seront cédées en pleine propriété, libres de tout nantissement ou autre empêchement quelconque, et avec la jouissance du jour où la vente sera réputée réalisée. En conséquence, le cessionnaire aura seul droit aux distributions de dividendes décidées après cette date.

Le cessionnaire supportera tout droit d'enregistrement exigible ; il lui appartiendra de rendre la ou les cessions opposables à la société comme aux tiers.

## **ARTICLE 12 MODIFICATION DU CONTROLE D'UNE SOCIETE ASSOCIEE**

Toute société associée doit notifier à la société la liste de ses propres associés et la répartition entre eux de son capital social. Si plusieurs de ces associés sont eux-mêmes des personnes morales, la notification doit contenir la répartition du capital de ces personnes morales et l'indication de la ou des personnes ayant le contrôle ultime de la société associée.

Tout changement relatif à ces informations doit être notifié à la société dans un délai de quinze jours de sa prise d'effet à l'égard des tiers. Toutes ces notifications interviennent, soit par acte extrajudiciaire soit par lettre recommandée avec accusé de réception.

En cas de modification du contrôle d'une société associée au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, l'exercice de ses droits non pécuniaires est de plein droit suspendu à date de la modification.

Dans le mois suivant la notification de la modification, le président consulte la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires sur les conséquences à tirer de cette modification.

A la majorité des autres associés, la collectivité des associés agréée la modification ou impartit à la société associée intéressée un délai d'un mois pour régulariser sa situation.

A défaut de régularisation dans le délai impartit, la société intéressée sera exclue de la société dans les conditions ci-après prévues.

Si, au terme de la procédure d'exclusion, celle-ci n'est pas prononcée, la suspension des droits non pécuniaires cesse immédiatement.

## **ARTICLE 13 EXCLUSION**

Tout associé peut être exclu dans les cas suivants :

S'agissant d'une personne morale,

- réduction de son capital en dessous du montant prévu par les dispositions légales ;
- modification de son contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce ;

Pour tout associé, personne physique ou morale,

- mise en redressement judiciaire ;
- exercice d'une activité concurrente à celle de la société, soit directement, soit par l'intermédiaire d'une société filiale ou apparentée ;
- cessation, pour quelque motif que ce soit, de ses fonctions salariées ou de son mandat social au sein de la société comme de ses filiales ;
- violation de la clause d'inaliénabilité temporaire des actions ;
- violation de la clause d'agrément ;
- violation d'une clause statutaire ;

- opposition continue aux décisions proposées par le président pendant deux exercices consécutifs ;
- violation des principes contenus dans le préambule.

La décision d'exclusion est prise par décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires et prise à la majorité absolue. L'associé faisant l'objet de la procédure d'exclusion ne participe pas au vote.

Les associés sont appelés à se prononcer à l'initiative du président de la société.

La décision d'exclusion ne peut intervenir sans que les griefs invoqués à l'encontre de l'associé susceptible d'être exclu lui aient été préalablement communiqués au moyen d'une lettre recommandée avec accusé de réception et ce afin qu'il puisse présenter aux autres associés les motifs de son désaccord sur le projet d'exclusion, lesquels doivent, en tout état de cause, être mentionnés dans la décision des associés.

En outre, l'exclusion ne peut être prononcée sans que la société ait pris dans les mêmes conditions la décision, soit de désigner un acquéreur pour les actions de l'associé exclu, soit de procéder elle-même au rachat desdites actions dans le cadre d'une réduction de son capital social.

Le prix de cession des actions de l'exclu sera déterminé par accord entre les associés intéressés ou, à défaut d'accord, suivant évaluation arrêtée par un expert désigné par le Président du Tribunal de commerce statuant en matière de référé à la demande de la partie la plus diligente, les frais étant à la charge de la société.

A défaut par l'associé exclu de remettre un ordre de mouvement signé de sa main ou de son mandataire dans les huit jours de la décision d'exclusion, la cession des actions sera effectuée par le président de la société sur le registre des mouvements des actions et le prix devra être payé à l'exclu dans le délai de deux mois.

A défaut par le président d'y procéder, tout associé pourra demander en référé la nomination d'un administrateur "ad hoc" chargé d'y procéder.

La décision d'exclusion peut prononcer la suspension des droits de vote de l'associé exclu jusqu'à la date de cession de ses actions.

Les dispositions du présent article s'appliquent dans les mêmes conditions à l'associé qui a acquis cette qualité à la suite d'une opération de fusion, de scission ou de dissolution.

#### **ARTICLE 14 DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

Toute action en l'absence de catégories d'actions, ou toute action d'une même catégorie d'actions dans le cas contraire, donne droit à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social lors de toute distribution, amortissement ou répartition, au cours de la vie de la société, comme en cas de liquidation, ceci dans les conditions et modalités par ailleurs stipulées dans les présents statuts.

Le cas échéant, et pour parvenir à ce résultat, il est fait masse de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations pouvant être prises en charge par la société auxquelles ces distributions, amortissements ou répartitions pourraient donner lieu.

Tout associé dispose notamment des droits suivants à exercer dans les conditions et sous les éventuelles restrictions légales et réglementaires : droit préférentiel de souscription aux augmentations de capital ou aux émissions d'obligations convertibles en actions, droit à l'information permanente ou préalable aux consultations collectives ou assemblées générales, droit de poser des questions écrites avant toute consultation collective ou, deux fois par an, sur tout fait de nature à compromettre la continuité de l'exploitation, droit de récuser les commissaires aux comptes.

Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les consultations collectives ou assemblées générales.

Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action donne droit à une voix au moins.

Les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports. Les droits et obligations suivent l'action quelle qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de la collectivité des associés.

Les créanciers, ayants-droit ou autres représentants d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et valeurs sociales, ni en demander le partage ou la licitation ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de la collectivité des associés.

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les associés propriétaires de titres isolés, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou droits nécessaires.

#### **ARTICLE 15 INDIVISIBILITE DES ACTIONS**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société.

Les associés propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux, considérée comme seul propriétaire ou par un mandataire unique ; en cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné à la demande de l'indivisaire le plus diligent.

La désignation du représentant de l'indivision doit être notifiée à la société dans le mois de la survenance de l'indivision. Toute modification dans la personne du représentant de l'indivision n'aura d'effet, vis-à-vis de la société, qu'à l'expiration d'un délai d'un mois à compter de sa notification à la société, justifiant de la régularité de la modification intervenue.

#### **ARTICLE 16 NUE PROPRIETE - USUFRUIT**

Sauf convention contraire notifiée à la société, les associés détenant l'usufruit d'actions représentent valablement les associés détenant la nue-propriété ; toutefois, le droit de vote appartient

à l'associé détenant l'usufruit pour les délibérations concernant tes décisions collectives ordinaires et à l'associé détenant la nue-propriété pour les délibérations concernant les décisions collectives extraordinaires.

Cependant, les associés concernés peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux consultations collectives. La convention est notifiée par lettre recommandée à la société, qui sera tenu d'appliquer cette convention pour toute consultation collective qui aurait lieu après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de cette lettre.

Toutefois, dans tous les cas, l'associé détenant la nue-propriété a le droit de participer aux consultations collectives.

L'exercice du droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles de numéraire et celui du droit d'attribution d'actions gratuites est réglé en l'absence de conventions spéciales entre les parties, selon les dispositions suivantes :

Le droit préférentiel de souscription, ainsi que le droit d'attribution d'actions gratuites, appartiennent à l'associé détenant la nue-propriété.

Si celui-ci vend ses droits, les sommes provenant de cette cession, ou les biens acquis par lui au moyen de ces sommes, sont soumis à usufruit.

L'associé détenant la nue-propriété est réputé avoir négligé d'exercer le droit préférentiel de souscription lorsqu'il n'a ni souscrit d'actions nouvelles, ni vendu les droits de souscription huit jours avant l'expiration du délai d'exercice de ce droit.

Il est même réputé avoir négligé d'exercer le droit d'attribution lorsqu'il n'a ni demandé cette attribution, ni vendu les droits trois mois après le début des opérations d'attribution.

L'associé détenant l'usufruit, dans les deux cas, peut alors se substituer à l'associé détenant la nue-propriété pour exercer soit le droit de souscription, soit le droit d'attribution ou pour vendre les droits.

Dans ce dernier cas, l'associé détenant la nue-propriété peut exiger le emploi des sommes provenant de la cession ; les biens ainsi acquis sont soumis à usufruit.

Les actions nouvelles appartiennent au nu-propriétaire pour la nue-propriété et à l'usufruitier pour l'usufruit. Toutefois, en cas de versements de fonds par le nu-propriétaire ou l'usufruitier, pour réaliser ou parfaire une souscription ou une attribution, les actions nouvelles n'appartiennent au nu-propriétaire et à l'usufruitier qu'à concurrence de la valeur des droits de souscription ou d'attribution ; le surplus des actions nouvelles appartient en pleine propriété à l'associé qui a versé les fonds.

En cas de remise en gage par un associé de ses actions, l'associé débiteur continue de représenter seul ces actions. -

## **ARTICLE 17 DIRECTION DE LA SOCIETE**

### **Président**

La société est représentée à l'égard des tiers par un président qui est soit une personne physique salariée ou non, associée ou non de la société, soit une personne morale associée ou non de la société.

La personne morale président est représentée par son représentant légal sauf si, lors de sa nomination ou à tout moment en cours de mandat, elle désigne une personne spécialement habilitée à la représenter en qualité de représentant.

Lorsqu'une personne morale est nommée président, ses dirigeants sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient président en leur propre nom, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au président de la société par actions simplifiée.

Le premier président est nommé aux termes des statuts et ne peut être révoqué qu'à l'unanimité des associés, le Président associé ne prenant pas part au vote.

Le président nommé au cours de la vie sociale est nommé, renouvelé et remplacé par une décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires et prise à la majorité absolue.

La durée du mandat du président est égale à la durée de la société.

Le président peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par une décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

Cette rémunération peut consister en un traitement fixe ou proportionnel ou à la fois fixe et proportionnel au bénéfice ou au chiffre d'affaires.

En outre, le président est remboursé de ses frais de représentation et de déplacement sur justification. Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la société.

Le président, personne physique, ou le représentant de la personne morale président, peut être également lié à la société par un contrat de travail à condition que ce contrat corresponde à un emploi effectif.

Les fonctions de président prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, l'expiration de son mandat, soit par l'ouverture à rencontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaires.

Le président peut démissionner de son mandat sous réserve de respecter un préavis de trois mois lequel pourra être réduit lors de la consultation de la collectivité des associés qui aura à statuer sur le remplacement du président démissionnaire.

La démission du président n'est recevable que si elle est adressée à chacun des associés par lettre recommandée.

Le président personne physique sera considéré comme démissionnaire à la date où il aura atteint l'âge de soixante cinq ans révolus.

La révocation du président, personne physique, dont le mandat social est rémunéré, ouvre droit à son profit au versement par la société, à titre d'indemnité de cessation de fonctions, d'une

somme correspondant à dix-huit mois de traitement calculée sur la moyenne des traitements bruts mensuels perçus par le président révoqué au cours des douze derniers mois.

La révocation du président personne morale ou du président personne physique, dont le mandat social n'est pas rémunéré, ne peut en aucun cas ouvrir droit à versement par la société d'indemnité de cessation de fonctions.

*Pouvoirs du président :*

Dans les rapports avec les tiers, le président représente la société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans les limites de son objet social.

Les dispositions des présents statuts limitant les pouvoirs du président sont inopposables aux tiers.

La société est engagée même par les actes du président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne suffisant pas à constituer cette preuve.

Le président dirige, gère et administre la société ; notamment il :

- Etablit et arrête les documents de gestion prévisionnelle et rapports y afférents ;
- Etablit et arrête les comptes annuels et le rapport de gestion à présenter à l'approbation de la collectivité des associés ;
- Prépare toutes les consultations de la collectivité des associés.

En outre, il décide :

- Décide l'acquisition ou la cession d'actifs immobiliers assortie ou non de contrat de crédit-bail ;
- Décide l'acquisition, la cession ou l'apport de fonds de commerce ;
- Décide la création ou la cession de filiales ;
- Décide la modification de la participation de la société dans ses filiales ;
- Décide l'acquisition ou la cession de participations dans toutes sociétés, entreprises ou groupements quelconques ;
- Décide la création ou suppression de succursales, agences ou établissements de la société ;
- Décide la prise ou mise en location-gérance de fonds de commerce ;
- Décide la prise ou mise en location de tous biens immobiliers ;
- Décide la conclusion de tous contrats de crédit-bail immobilier ;
- Autorise les investissements de quelque montant que ce soit ;
- Autorise les emprunts sous quelque forme et de quelque montant que ce soit ;
- Autorise les cautions, avals ou garanties, hypothèques ou nantissements à donner par la société ;
- Consent tous crédits par la société hors du cours normal des affaires ;
- Décide l'adhésion à un groupement d'intérêt économique et à toute forme de société ou d'association pouvant entraîner la responsabilité solidaire ou indéfinie de la société.

Dans les rapports entre la société et son comité d'entreprise, le président constitue l'organe social auprès duquel les délégués dudit comité exercent les droits définis par l'article 432-6 du Code du travail.

Le président peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

#### Directeur général :

Le président peut être assisté d'un directeur général qui est soit une personne physique salariée ou non de la société, soit une personne morale associée ou non de la société.

La personne morale directeur général est représentée par son représentant légal sauf si, lors de sa nomination ou à tout moment en cours de mandat, elle désigne une personne spécialement habilitée à la représenter en qualité de représentant

Lorsqu'une personne morale est nommée directeur général, ses dirigeants sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient directeur général en leur propre nom, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au directeur général de la société par actions simplifiée.

Le directeur général est nommé par le président.

Au cours de la vie sociale, le directeur général est renouvelé, remplacé et nommé par une décision du président.

La durée du mandat du directeur général ne peut excéder celle du mandat du président.

Le mandat du directeur général est renouvelable sans limitation.

Le directeur général peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le président.

Cette rémunération peut consister en un traitement fixe ou proportionnel ou à la fois fixe et proportionnel au bénéfice ou au chiffre d'affaires.

En outre, le directeur général sera remboursé de ses frais de représentation et de déplacement sur justification. Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la société.

Le directeur général, personne physique, ou le représentant de la personne morale directeur général, pourra être également lié à la société par un contrat de travail à condition que ce contrat corresponde à un emploi effectif

Les fonctions de directeur général prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, l'expiration de son mandat, soit par l'ouverture à l'encontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaires.

Le directeur général peut démissionner de son mandat sous réserve de respecter un préavis de trois mois qui pourra être réduit lors de la décision du président qui nommera un nouveau directeur général en remplacement du directeur général démissionnaire.

La démission du directeur général n'est recevable que si elle est adressée au président par lettre recommandée.

Le directeur général personne physique sera considéré comme démissionnaire à la date où il aura atteint l'âge de 65 ans révolus.

Le directeur général est révocable à tout moment par simple décision du président.

En outre, le directeur général est révocable par le Tribunal de commerce pour cause légitime, à la demande de tout associé.

*Pouvoirs du directeur général :*

Le directeur général assiste le président dans ses fonctions. Il n'a qu'un rôle d'auxiliaire du président auquel il reste subordonné.

Les pouvoirs du directeur général sont fixés par le président lors de sa nomination. En aucun cas le directeur n'a le droit de représenter la société à l'égard des tiers.

En cas de décès, démission ou empêchement du président, le directeur général conserve ses fonctions et assume la direction de la société jusqu'à la nomination d'un nouveau président.

#### **ARTICLE 18 CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE, SON PRESIDENT OU SES ASSOCIES**

En application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, toutes conventions, autres que celles portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, intervenues directement ou par personne interposée entre la société, son président ou l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 5% ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L. 2333 dudit code, doivent être portées à la connaissance du commissaire aux comptes dans le délai d'un mois du jour de sa conclusion.

Le commissaire aux comptes établit un rapport sur les conventions conclues au cours de l'exercice écoulé ; la collectivité des associés statue chaque année sur ce rapport lors de sa consultation annuelle sur les comptes sociaux dudit exercice écoulé.

En application des dispositions de l'article L.227-11 du Code de commerce, les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales sont communiquées au commissaire aux comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

#### **ARTICLE 19 COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le contrôle de la société est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires exerçant leur mission conformément à la loi.

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, sont nommés en même temps que le ou les titulaires pour la même durée.

Les commissaires aux comptes sont nommés pour un exercice social ; leurs fonctions expirent à l'issue de la consultation annuelle de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice social.

Les premiers commissaires aux comptes sont nommés aux termes des statuts à l'unanimité des associés fondateurs.

Au cours de la vie sociale, les commissaires aux comptes sont renouvelés, remplacés et nommés par décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires et prise à la majorité absolue.

Dans le cas où il deviendrait nécessaire de procéder à la nomination d'un ou plusieurs commissaires aux comptes et où la collectivité des associés négligerait de le faire, tout associé peut demander au Président du Tribunal de commerce, statuant en référé, la désignation d'un commissaire aux comptes, le président de la société dûment appelé ; le mandat ainsi conféré prendra alors fin lorsqu'il aura été pourvu par la collectivité des associés à la nomination du ou des commissaires.

Afin de préserver l'indépendance des commissaires à l'égard de la société et de ses dirigeants, toute nomination de commissaire aux comptes est soumise aux règles d'incompatibilité édictées par les dispositions de l'article L. 225-224 du Code de commerce.

Les commissaires aux comptes sont investis des fonctions et des pouvoirs que leur confèrent les articles L.225-218 à L.225-242 du Code de commerce.

Plus particulièrement, ils ont pour mission permanente :

- De vérifier les valeurs et les documents comptables de la société,
- De contrôler la conformité de la comptabilité aux règles en vigueur,
- De vérifier la concordance avec les comptes annuels et la sincérité des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes de la société. Ils ne doivent en aucun cas s'immiscer dans la gestion de la société.

Les commissaires aux comptes sont appelés à l'occasion de toute consultation de la collectivité des associés.

Les commissaires aux comptes sont indéfiniment rééligibles. Leur renouvellement doit être décidé par la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, la reconduction tacite dans leurs fonctions étant inopérante.

Les commissaires aux comptes peuvent démissionner de leurs fonctions, même pour simple convenance personnelle, à condition de ne pas exercer ce droit d'une manière préjudiciable à la société.

En cas de démission du commissaire aux comptes titulaire, le commissaire aux comptes suppléant accède de plein droit aux fonctions de ce dernier pour la durée restant à courir du mandat de celui-ci.

En cas de faute ou d'empêchement, les commissaires aux comptes peuvent être relevés de leurs fonctions avant l'expiration normale de celles-ci mais seulement par décision de justice. La révocation du commissaire aux comptes peut être demandée :

- Par le président de la société ;
- Par un ou plusieurs associés représentant au moins le dixième du capital social ;
- Par la collectivité des associés ;
- Par le comité d'entreprise ;
- Par le Ministère public.

La demande de révocation du commissaire aux comptes doit être présentée devant le Président du Tribunal de commerce qui statue en la forme des référés.

## **ARTICLE 20 DECISIONS COLLECTIVES**

Les associés délibérant collectivement sont seuls compétents pour prendre les décisions suivantes :

- Nomination, renouvellement et révocation du président de la société ;
- Fixation de la rémunération du président ;
- Transfert du siège social, création, déplacement et fermeture de succursales, agences et dépôts ;
- Nomination et renouvellement des commissaires aux comptes ;
- Approbation des comptes sociaux annuels et affectation des résultats ;
- Extension ou modification de l'objet social ;
- Augmentation, amortissement ou réduction du capital social ;
- Opérations de fusion ou d'apport partiel d'actif ou de scission ;
- Transformation de la société ;
- Prorogation de la durée de la société ;
- Dissolution de la société ;
- Exclusion d'un associé ;
- Adoption ou modification de clauses relatives à l'inaliénabilité des actions, à l'agrément de toute cession d'actions, à l'exclusion d'un associé notamment en cas de changement de contrôle ou de fusion, scission ou dissolution d'une société associée ;

Toute autre décision relève de la compétence du président.

Sauf les cas ci-après prévus, les décisions collectives des associés sont prises, au choix du président, soit en assemblée générale réunie au siège social ou en tout autre lieu indiqué sur la convocation, soit par consultation par correspondance, soit par téléconférence ou audiovisuelle. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte authentique ou sous seings privés. Tous moyens de télécommunication peuvent être utilisés dans l'expression des décisions.

Quel qu'en soit le mode, toute consultation de la collectivité des associés doit faire l'objet d'une information préalable comprenant l'ordre du jour, le texte des résolutions et tous documents et informations leur permettant de se prononcer en connaissance de cause sur la ou les résolutions présentées à leur approbation.

Cette information doit faire l'objet d'une communication intervenant huit jours au moins avant la date de la consultation.

Les décisions prises conformément à la loi et aux statuts obligent tous les associés même absents, dissidents ou incapables.

Aucune modification ne peut être faite aux droits d'une catégorie d'actions sans consultation conforme ouverte à la collectivité de tous les associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires puis d'une consultation spéciale ouverte aux seuls associés propriétaires des actions de la catégorie intéressée,

Sont obligatoirement prises collectivement par les associés les décisions relatives à l'augmentation, l'amortissement ou la réduction du capital, la fusion, la scission, la dissolution, la

nomination des commissaires aux comptes, l'approbation des comptes annuels et l'affectation des résultats, ainsi que l'exclusion d'un associé.

Pour toute autre décision, la consultation de la collectivité des associés est, en outre, de droit, si la demande en est faite par un ou plusieurs associés représentant au moins 51 % du capital social.

Les décisions collectives des associés sont qualifiées d'ordinaires ou d'extraordinaires. Les décisions ordinaires sont celles qui ne modifient pas les statuts.

Les décisions extraordinaires sont seules à pouvoir modifier les statuts dans toutes leurs dispositions.

Elles ne peuvent, toutefois, augmenter les engagements des associés sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Des décisions spéciales peuvent être prises par des associés titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie. Ces associés délibèrent dans les mêmes conditions que les décisions extraordinaires.

Les consultations de la collectivité des associés sont provoquées par le président ou, en cas de carence du président, par un mandataire désigné en justice.

Lorsque la consultation de la collectivité des associés n'est pas obligatoire, elle peut toutefois être provoquée par l'associé demandeur.

En outre, le commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de la collectivité des associés.

Lorsque la consultation de la collectivité des associés est faite en assemblée générale, la convocation est faite par tous procédés de communication écrite huit jours avant la date de la réunion et mentionne le jour, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion.

Les réunions des assemblées générales ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

L'assemblée est présidée par le président ; à défaut, l'assemblée élit son président de séance. A chaque assemblée est tenue une feuille de présence.

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de rassemblée par le Président de séance.

Les décisions collectives qualifiées d'ordinaires ne sont valablement prises, sur première consultation, que si les associés présents ou représentés possèdent au moins 51% des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième consultation aucun quorum n'est requis.

Les décisions collectives qualifiées d'extraordinaires ne sont valablement prises, sur première consultation, que si les associés présents ou représentés possédant au moins 75 % des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième consultation aucun quorum n'est requis.

En cas de consultation écrite, le président doit adresser à chacun des associés par courrier recommandé avec accusé de réception, un bulletin de vote, en deux exemplaires, portant les mentions suivantes :

- Sa date d'envoi aux associés ;
- La date à laquelle la société devra avoir reçu les bulletins de vote. A défaut d'indication de cette date, le délai maximal de réception des bulletins sera de dix jours à compter de la date d'expédition du bulletin de vote ;
- La liste des documents joints et nécessaires à la prise de décision ;

Le texte des résolutions proposées avec, sous chaque résolution, l'indication des options de délibérations (adoption ou rejet) ;

- L'adresse à laquelle doivent être retournés les bulletins.

Chaque associé devra compléter le bulletin de vote en cochant, pour chaque résolution, une case unique correspondant au sens de son vote. Si aucune ou plus d'une case ont été cochées pour une même résolution, le vote sera réputé être un vote de rejet.

Chaque associé doit retourner un exemplaire de ce bulletin de vote dûment complété, daté et signé, à l'adresse indiquée, et, à défaut, au siège social.

Le défaut de réponse d'un associé dans le délai indiqué vaut abstention totale de l'associé concerné.

Dans les cinq jours ouvrés suivant la réception du dernier bulletin de vote et au plus tard le cinquième jour ouvré suivant la date limite fixée pour la réception des bulletins, le président établit, date et signe le procès-verbal des délibérations.

Les bulletins de vote, les preuves d'envoi de ces bulletins et le procès-verbal des délibérations sont conservés au siège social.

En cas de consultation de la collectivité des associés par voie de téléconférence, le président, dans la journée de la consultation, établit, date et signe un exemplaire du procès-verbal des délibérations de la séance portant :

- L'identification des associés ayant voté ;
- Celle des associés n'ayant pas participé aux délibérations ;
- Ainsi que, pour chaque résolution, l'identification des associés avec le sens de leurs votes respectifs (adoption ou rejet).

Le président en adresse immédiatement un exemplaire par télécopie ou tout autre procédé de communication écrite à chacun des associés. Les associés votent en retournant une copie au président, le jour même, après signature, par télécopie ou tout autre procédé de communication écrite.

En cas de délégations de pouvoirs, une preuve des mandats est également communiquée au président par le même moyen.

Les preuves d'envoi du procès-verbal aux associés et les copies en retour signées des associés sont conservées au siège social.

Sauf dispositions contraires de la loi ou des statuts, les décisions collectives sont adoptées :

- à la majorité des trois quarts pour toutes décisions extraordinaires ayant pour effet de modifier les statuts,
- et à la majorité ordinaire pour toutes autres décisions ordinaires.

Par dérogation aux dispositions qui précèdent, l'adoption ou la modification des éventuelles clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité temporaire des actions, aux droits de préemption des associés en cas de cession d'actions, à la procédure d'agrément des cessions d'actions, au changement de contrôle d'une personne morale associée ou à la procédure d'expulsion des associés requièrent une décision unanime des associés.

De même toute décision, y compris de transformation, ayant pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs associés ne peut être prise qu'à l'unanimité d'entre eux.

Les décisions collectives des associés, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuillets mobiles numérotés.

Ce registre ou ces feuillets mobiles sont tenus au siège de la société. Ils sont signés le jour même de la consultation par le président de séance.

Les procès-verbaux devront indiquer le mode, le lieu et la date de la consultation, l'identité des associés et celle de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations, les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et sous chaque résolution le résultat du vote.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des décisions collectives sont valablement certifiés par le président, ou un fondé de pouvoir habilité à cet effet.

## **ARTICLE 21 EXERCICE SOCIAL**

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

## **ARTICLE 22 INVENTAIRE – COMPTES ANNUELS**

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la loi.

A la clôture de chaque exercice, le président dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date.

Il dresse également le bilan décrivant les éléments actifs et passifs et faisant apparaître de façon distincte les capitaux propres, le compte de résultat récapitulant les produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice, aux amortissements et provisions nécessaires. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis est mentionné à la suite du bilan.

Le président établit le rapport de gestion sur la situation de la société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de

l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

En application des dispositions de l'article L.225-184 du Code de commerce, le président établit un rapport spécial qui informe chaque année l'assemblée générale ordinaire des opérations réalisées dans le cadre des options de souscription ou d'achat d'actions consenties par la société à chacun des mandataires sociaux.

Tous ces documents sont mis à la disposition du commissaire aux comptes de la société dans les conditions légales.

La collectivité des associés, délibérant dans les conditions fixées pour ses décisions ordinaires, doit statuer sur les comptes de l'exercice écoulé dans les six mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

### **ARTICLE 23 AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT**

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice clos.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes à porter en réserve, en application de la loi et des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, la collectivité des associés peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau. Le solde, s'il en existe, est réparti par décision collective des associés proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux.:

En outre, la collectivité des associés peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont la société a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice.

Hors le cas de réduction du capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par la collectivité des associés, reportées à nouveau, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

## **ARTICLE 24 PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES**

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un commissaire aux comptes fait apparaître que la société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué sur décision du président des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision collective des associés délibérant dans les conditions fixées pour les décisions ordinaires ou à défaut par le président.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Les dividendes des actions sont payés sur présentation de l'attestation d'inscription en compte.

La collectivité des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos a la faculté d'accorder à chaque associé, pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions.

L'offre de paiement du dividende en actions doit être faite simultanément à chaque associé. Le prix des actions ainsi émises, qui ne peut être inférieur au montant nominal, est fixé dans les conditions visées à l'article L. 23219 du Code commerce ; lorsque le montant des dividendes auquel il a droit ne correspond pas à un nombre entier d'actions, l'associé peut obtenir le nombre d'actions immédiatement supérieur en versant dans le délai d'un mois la différence en numéraire ou recevoir le nombre d'actions immédiatement inférieur complété d'une soulte en numéraire. La demande de paiement du dividende en actions doit intervenir dans un délai fixé par la collectivité des associés, sans qu'il puisse être supérieur à trois mois à compter de la décision ; l'augmentation de capital de la société est réalisée du seul fait de cette demande et ne donne pas lieu aux formalités prévues aux articles L. 225142, L. 225-144 et L. 225-146 du Code de commerce.

Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des associés sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

## **ARTICLE 25 CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL**

Si, du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le président doit, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, consulter la collectivité des associés, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société.

Il y aurait lieu à dissolution de la société, si la résolution soumise au vote des associés tendant à la poursuite des activités sociales, ne recevait pas l'approbation de la majorité des associés.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être réduit d'un montant égal à la perte constatée au plus tard lors de la clôture du second exercice social suivant celui au cours duquel les pertes portant atteinte au capital ont été constatées,

Dans tous les cas, la décision collective des associés doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Il en est de même si la collectivité des associés n'a pu délibérer valablement.

Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Sous réserve des dispositions de L.224-2 du Code de commerce, il n'y a pas lieu à dissolution ou à réduction de capital si, dans le délai ci-dessus précisé, les capitaux propres viennent à être reconstitués pour une valeur supérieure à la moitié du capital social.

## **ARTICLE 26 TRANSFORMATION DE LA SOCIETE**

La société peut se transformer en société d'une autre forme.

La décision de transformation est prise collectivement par les associés, sur le rapport du commissaire aux comptes de la société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de chacun des associés. En ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigibles.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de chacun des associés qui acceptent de devenir commandités en raison de la responsabilité solidaire et indéfinie des dettes sociales.

Dans le cas d'une transformation en société commandite par actions, un commissaire à la transformation doit être nommé dans les conditions relatives à l'article L. 224-3 du Code de commerce.

La transformation en société à responsabilité limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des sociétés de cette forme.

La transformation en société anonyme est prise sur le rapport d'un commissaire à la transformation chargé d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social et, s'il en existe, les avantages particuliers consentis à des associés ou à des tiers.

## ARTICLE 27 DISSOLUTION - LIQUIDATION

La société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les statuts, sauf prorogation, ou par décision des associés délibérant collectivement dans les conditions fixées pour les décisions extraordinaires.

Si le capital d'une des sociétés associées était réduit à un montant inférieur au montant fixé par l'article L.224-2 du Code de commerce, la société associée devra, dans les six mois à compter de la constatation de cette situation, le porter à ce montant ou céder ses actions à un tiers, dans les conditions fixées par les statuts. A défaut de régularisation dans ce délai, la société doit prononcer sa dissolution ou se transformer en société d'une autre forme.

La dissolution peut également être demandée en justice par tout intéressé ou par le ministère public. Le tribunal peut accorder à la société un délai maximum de six mois pour que *la* société associée augmente son capital ; il ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Aux termes de l'article L. 227-4 du Code de commerce, en cas de réunion en une seule main de toutes les actions de la société, les dispositions de l'article 1844-5 du Code civil relatives à la dissolution judiciaire ne sont pas applicables.

La société est en liquidation, dès l'instant de sa dissolution, pour quelque cause que ce soit. La dissolution met fin aux fonctions du président.

Les commissaires aux comptes conservent leurs mandats.

Les associés délibérant collectivement conservent les mêmes pouvoirs qu'au cours de la vie sociale.

La personnalité morale de la société subsiste pour les besoins de sa liquidation jusqu'à la clôture de celle-ci, mais sa dénomination devra être suivie de la mention "Société en liquidation" ainsi que du nom du liquidateur sur tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers.

Les actions demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation,

Les associés sont consultés collectivement en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif de liquidation, sur le quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

La décision collective des associés est prise à la majorité absolue.

Le produit net de la liquidation, après remboursement à chacun des associés du montant nominal et non amorti de leurs actions, est réparti entre les associés en proportion de leur participation dans le capital social.

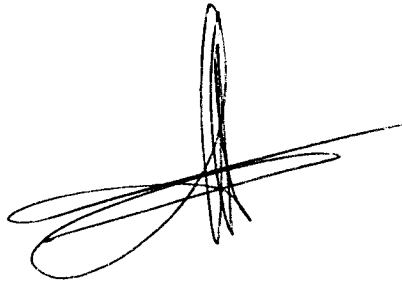
En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la société entraîne la transmission universelle du patrimoine de la société à l'associé unique, *sans* qu'il y ait lieu à liquidation mais les créanciers peuvent faire opposition à cette dissolution comme relaté au deuxième alinéa de l'article 1844-5 du Code civil. Cette disposition n'est pas applicable lorsque l'associé unique est une personne physique.

## **ARTICLE 28 CONTESTATIONS**

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation, soit entre la société et les associés titulaires de ses actions, soit entre les associés titulaires d'actions eux-mêmes, concernant les affaires sociales, l'interprétation ou l'exécution des présents statuts, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

Les parties attribuent compétence au Président du Tribunal de commerce du lieu du siège social, tant pour l'application des dispositions qui précèdent, que pour le règlement de toutes autres difficultés.

**Pour copie certifiée conforme  
Le Président**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.