



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 05/06/2015 sous le numéro de dépôt 3472

FINANCIERE ARTUR KRAMER – par sigle FAK
Société par actions simplifiée au capital de 794.830 euros
Siège social : SAINT-ETIENNE (42100) - 14 rue de la Richelandière
484.848.510 RCS SAINT ETIENNE

GREFFE TC ST ETIENNE
N° gestion : 2008 B302
05 JUN 2015
N° dépôt : 3472
Visa du greffier : <i>ff</i>

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

**EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL DE LA DELIBERATION
DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIES
DU 13 MAI 2015**

L'an 2015,

Et le mercredi 13 mai, à 9 heures,

Les associés de la Société se sont réunis, en assemblée générale extraordinaire, à LYON (69002), 12 rue de la République, dans les bureaux du Cabinet REQUET CHABANEL, sur la convocation qui en a été faite par le Président, au moyen d'une lettre adressée à chacun d'eux le 29 avril 2015.

Il est dressé une feuille de présence émargée par tous les associés assistant à la réunion, tant en leur nom que comme mandataires.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Sébastien KRAMER, président.

La feuille de présence certifiée sincère et véritable par le Président fait apparaître :

-nombre d'associés présents et représentés	8
-nombre d'actions représentées	79.483
-nombre d'actions composant le capital social.....	79.483

L'assemblée réunissant ainsi la totalité du capital social peut valablement délibérer.

La société EUREX EN FOREZ, commissaire aux comptes régulièrement convoqué, est absente excusée.

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance :

- du rapport du Président de la Société,

- du rapport du commissaire aux apports prévu par l'article L.225-147 du Code de commerce établi par la société PILAURE, désignée à l'effet des présentes aux termes d'une Ordonnance rendue par le Président du Tribunal de commerce de SAINT ETIENNE le 19 mars 2015,
- du Traité d'apport en date du 9 avril 2015 au profit de la Société aux termes duquel :
 - la société KRAMER apporte 750 actions de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, qu'elle possède en pleine propriété dans la société par actions simplifiée dénommée 123IMPRIM, au capital de 10.000 euros, dont le siège est à LYON (69007), 53 rue de la Madeleine (794.492.447 RCS LYON),
 - Monsieur Guillaume DOUMENC apporte 160 actions de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, qu'il possède en pleine propriété dans la société par actions simplifiée dénommée 123IMPRIM, sus-désignée,
 - Monsieur Stéphane ALLAIRE apporte 50 actions de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, qu'il possède en pleine propriété dans la société par actions simplifiée dénommée 123IMPRIM, sus-désignée,
 - Monsieur Stéphane DOUMENC apporte 20 actions de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, qu'il possède en pleine propriété dans la société par actions simplifiée dénommée 123IMPRIM, sus-désignée,
 - et Monsieur Bruno CHARLIN apporte 20 actions de 10 euros de valeur nominale chacune, entièrement libérées, qu'il possède en pleine propriété dans la société par actions simplifiée dénommée 123IMPRIM, sus-désignée,

APPROUVE le traité d'apport susvisé ainsi que l'évaluation des biens apportés à hauteur de 1.500.000 euros, telle qu'elle résulte dudit traité, soit :

- un apport par la société KRAMER évalué à 1.125.000 euros,
- un apport par Guillaume DOUMENC évalué à 240.000 euros,
- un apport par Monsieur Stéphane ALLAIRE évalué à 75.000 euros,
- un apport par Monsieur Stéphane DOUMENC évalué à 30.000 euros,
- et un apport par Monsieur Bruno CHARLIN évalué à 30.000 euros.

En conséquence, sous réserve de l'adoption des résolutions suivantes, l'assemblée générale reconnaît et déclare que ces apports sont définitivement réalisés à compter de ce jour.

Cette résolution, sauf abstentions légales successives de :

- la société KRAMER s'agissant de son apport de 750 actions de la société 123IMPRIM, rémunéré par l'attribution de 59.612 actions de la Société,
- Monsieur Stéphane ALLAIRE s'agissant de son apport de 50 actions de la société 123IMPRIM, rémunéré par l'attribution de 3.974 actions de la Société,

est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, comme conséquence de l'adoption de la résolution qui précède et après avoir pris connaissance :

- du rapport du Président de la Société,
- du rapport du commissaire aux apports,
- du Traité d'apport des actions 123IMPRIM au profit de la société FAK,

DECIDE d'augmenter le capital social d'un montant de 794.830 euros au moyen de la création de 79.483 actions de 10 euros de valeur nominale, émises au prix unitaire après arrondi de 18,87196 euros, soit une prime globale d'émission de 705.170 euros, entièrement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération de leurs apports, savoir :

- 59.612 actions au profit de la société KRAMER,
- 12.717 actions au profit de Monsieur Guillaume DOUMENC,
- 3.974 actions au profit de Monsieur Stéphane ALLAIRE,
- 1.590 actions au profit de Monsieur Stéphane DOUMENC,
- et 1.590 actions au profit de Monsieur Bruno CHARLIN.

Lesdites actions seront créées avec jouissance à compter de ce jour et seront inscrites en compte le jour de leur émission. Elles seront donc, dès leur création, immédiatement et entièrement soumises à toutes les dispositions des statuts de la Société.

L'assemblée générale décide en outre l'affectation immédiate de la somme globale de 1.500.000 euros, correspondant à la rémunération globale des apports susvisés :

- 794.830 euros sur le compte "capital,
- et 705.170 euros sur un compte "prime d'émission", à ouvrir au passif du bilan.

A la suite de cette opération, le capital social se trouve donc porté de 794.830 euros à 1.589.660 euros, divisé en 158.966 actions de 10 euros de valeur nominale, toutes de même catégorie.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, ayant constaté le caractère définitif de l'augmentation de capital, décide en conséquence de modifier les actuels articles 6 et 7 des statuts sociaux, qui seront désormais rédigés comme suit :

"ARTICLE 6 - APPORTS

Lors de la création de la Société, les associés ont fait apport d'une somme en numéraire d'un montant de 282.330 euros.

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.

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 13 mai 2015, le capital social a été augmenté d'une somme de 794.830 euros au moyen de la création et de l'émission de 79.483 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en nature.

ARTICLE 7 - CAPITAL

Le capital social est fixé à la somme de UN MILLION CINQ CENT QUATRE VINGT NEUF MILLE SIX CENT SOIXANTE (1.589.660) euros ; il est divisé en CENT CINQUANTE HUIT MILLE NEUF CENT SOIXANTE SIX (158.966) actions de DIX (10) euros chacune, toutes de même catégorie."

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Le président de séance décide de suspendre la séance en vue de prendre acte de la nouvelle répartition du capital et des droits de vote.

Messieurs Guillaume DOUMENC, Stéphane DOUMENC et Bruno CHARLIN ayant été pleinement et utilement informés du contenu de l'ordre du jour de la présente assemblée, ayant pu prendre connaissance des documents mis à la disposition de l'assemblée et ayant renoncé à tout recours pour défaut d'information, ont donné pouvoirs à Monsieur Sébastien KRAMER de les représenter. A cet effet, Monsieur Sébastien KRAMER signe la feuille de présence pour leur compte.

L'ensemble des associés de la Société, anciens et nouveaux, étant présents ou représentés, et le quorum étant donc valablement réuni, l'assemblée peut valablement continuer à délibérer.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

DECIDE de refondre intégralement l'actuel article 11 des statuts en supprimant notamment les notions de "clause d'inaliénabilité", de "droit de préemption", d'"agrément" et de "clause de cession forcée".

En conséquence, l'actuel article 11 des statuts sera désormais rédigé comme suit :

"ARTICLE 11 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

I - Les actions inscrites en compte se transmettront librement par virement de compte à compte, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Les frais de transfert sont à la charge des cessionnaires, sauf convention contraire entre cédants et cessionnaires.

La Société tient à jour la liste des personnes titulaires d'actions avec l'indication des coordonnées déclarées pour chacune d'elles.

En cas d'augmentation de capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

II - Les cessions et transmissions d'actions, de droits préférentiels de souscription et de tous droits portant sur les actions, quel que soit le bénéficiaire de la transmission, peuvent être effectuées librement sans avoir à recueillir un agrément préalable."

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

DECIDE de supprimer purement et simplement l'actuel "article 13 – EXCLUSION" des statuts sociaux.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

DECIDE de redéfinir les modalités de désignation du Président et du Directeur général de la société, la durée de leur mandat ainsi que leurs pouvoirs.

En conséquence, l'assemblée générale décide de refondre intégralement l'actuel "article 17 – DIRECTION DE LA SOCIETE" lequel sera désormais rédigé comme suit :

"ARTICLE <> - PRESIDENT - DIRECTEUR GENERAL

I - La Société est gérée et administrée par un président, et, le cas échéant, par un ou plusieurs directeurs généraux, personnes physiques ou personnes morales, associés ou non.

Le président, et, le cas échéant, le ou les directeurs généraux, sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par décision collective ordinaire des associés, qui fixe la durée de leur mandat.

La limite d'âge du président et du ou des directeurs généraux, personnes physiques, est fixée à 65 ans.

Le président, et/ou le ou les directeurs généraux, seront considérés comme démissionnaires d'office à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel ils auront atteint cet âge.

II - Les dirigeants de la personne morale sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient président ou directeur général en leur nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.

III - Le président et le ou les directeurs généraux représentent la Société à l'égard des tiers.

Dans les rapports avec les tiers, ils sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, prendre toutes les décisions et effectuer toutes les opérations rentrant dans le cadre de son objet social.

Toute limitation de ces pouvoirs est sans effet à l'égard des tiers.

La Société est engagée même par les actes du président et/ou du ou des directeurs généraux qui ne relèvent pas de l'objet social.

ARTICLE ◇ - POUVOIRS DU PRESIDENT ET DU DIRECTEUR GENERAL

Le président et le ou les directeurs généraux assurent l'administration et la direction de la Société, dans les limites de l'objet social, des éventuelles limitations précisées lors de leur nomination, et sous réserve des attributions exercées collectivement par les associés.

Le président exerce, seul ou avec le ou les directeurs généraux, les attributions du conseil d'administration des sociétés anonymes, ou de son président directeur général pour l'application des règles de ces dernières qui sont applicables à la société par actions simplifiée.

Spécialement, le président ou toute personne expressément désignée par lui, est l'organe social auprès duquel les délégués du comité d'entreprise exercent les droits définis par le code du travail.

Le président peut confier à tous associés ou à un tiers des missions permanentes ou temporaires qu'il détermine, leur déléguer des pouvoirs et fixer la rémunération qu'il juge convenable.

ARTICLE ◇ - REMUNERATION

La rémunération du président et du ou des directeurs généraux est fixée par décision collective ordinaire.

Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois, fixe et proportionnelle.

ARTICLE ◇ - RESPONSABILITE

Le président et le ou les directeurs généraux sont responsables envers la Société ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions législatives et réglementaires régissant les sociétés par actions simplifiées, soit des violations des présents statuts, soit des fautes commises dans leur gestion.

ARTICLE <> - CESSATION DES FONCTIONS DU PRESIDENT ET DU DIRECTEUR GENERAL

Les fonctions du président et du ou des directeurs généraux prennent fin à l'expiration de la durée de leur mandat.

Le président et le ou les directeurs généraux sont révocables à tout moment, même sans juste motif et sans indemnité, par décision de l'organe qui les a nommés et précisé ci-dessus.

La décision des associés n'a pas à être motivée.

La démission du président ou du directeur général doit être constatée par une décision collective ordinaire ; la démission du président prend effet au jour de la nomination du nouveau président. La démission du directeur général prend effet au jour de la décision collective qui la constate.

La fin du mandat du président pour quelque raison que ce soit, met un terme au mandat des directeurs généraux, sauf décision contraire de la collectivité des associés.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

DECIDE de modifier le mode de représentation des associés aux assemblées, lesquels ne peuvent actuellement être représentés que par le Président de séance.

En conséquence, l'assemblée générale adopte les principes suivants :

"Un associé peut se faire représenter par son conjoint ou par un autre associé dont les actions ne sont pas privées du droit de vote ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.

Tout associé, non privé du droit de vote, le président et le ou les directeurs généraux peuvent recevoir les pouvoirs émis par d'autres associés en vue d'être représentés lors d'une décision collective, sans autres limites que celles résultant des dispositions de la loi.

Les personnes morales sont représentées par les personnes physiques habilitées à les représenter à l'égard des tiers, ou par un mandataire, justifiant d'une délégation de pouvoirs.

Quant aux copropriétaires indivis, usufruitiers et nus-propriétaires d'actions, ils participent aux décisions dans les conditions prévues aux présents statuts, sans préjudice, en cas de réunion d'une assemblée générale, du droit pour le nu-propriétaire et les indivisaires de participer à toutes les assemblées, y compris celles pour lesquelles ils ne pourraient pas prendre part au vote."

L'actuel article 20 des statuts sociaux sera modifié en conséquence.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

DECIDE de modifier les conditions de quorum et de majorité requis pour les décisions collectives des associés, tels que fixées à l'actuel article 20 des statuts sociaux.

En conséquence, l'assemblée générale décide que désormais :

(i) Les décisions collectives ordinaires requièrent la participation d'un quart au moins des actions ayant le droit de vote et sont valablement prises à la majorité des voix dont disposent les associés présents, participants ou représentés, les associés s'étant abstenus sont considérés comme ayant voté contre les résolutions proposées.

(ii) Les décisions collectives extraordinaires requièrent la participation du tiers au moins des actions et sont valablement prises à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les associés présents, participants ou représentés, les associés s'étant abstenus sont considérés comme ayant voté contre les résolutions proposées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président de la Société et du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1,

APPROUVE, sous la condition suspensive de l'adoption de la résolution suivante relative à la création de deux catégories d'actions, le contenu, article par article puis dans son intégralité, des statuts sociaux de la Société, figurant en Annexe 1, et en adopte la nouvelle rédaction, avec effet immédiat.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir entendu la lecture du rapport du président, du rapport du commissaire aux avantages particuliers, établi en vertu de l'article L.225-147 du code de commerce, et du rapport du commissaire aux comptes, décide d'instituer deux catégories d'actions, savoir :

- les actions de préférence dites de catégorie P, instituées en vertu de l'article L.228-11 du code de commerce, dont les caractéristiques figurent en Annexe 2,
- les actions ordinaires dites de catégorie O, constituées de l'ensemble des actions existantes à ce jour ou à créer ultérieurement, en fonction de la décision de la collectivité des associés.

Les actions de préférence P, sous réserve des aménagements liés à leur caractéristique spécifique, seront soumises à toutes les dispositions statutaires et seront assimilées aux actions anciennes ordinaires dites de catégorie O.

En conséquence, l'assemblée générale approuve les caractéristiques desdites actions de préférence, lesquelles figurent dans le projet des statuts refondus de la Société, tels figurant en Annexe 1.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président, du rapport du commissaire aux comptes prévu aux articles L.225-135 et L.225-138 du Code de commerce, du projet des nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe 1, et après avoir constaté que le capital est entièrement libéré,

DECIDE, sous réserve de l'adoption de la prochaine résolution supprimant le droit préférentiel de souscription des associés de la Société,

d'augmenter le capital social d'un montant nominal de 529.890 euros pour le porter de 1.589.660 euros à 2.119.550 euros par la création de 52.989 actions de préférence P de 10 euros de valeur nominale, émises au prix unitaire arrondie de 18,872 euros.

Les actions de préférence P nouvelles devront, lors de leur souscription, être intégralement libérées pour la totalité de leur montant nominal et prime d'émission, soit un montant total de 1.000.008 euros, par versement en espèces, dans les conditions prévues par la loi.

Les souscriptions aux actions de préférence P nouvelles seront reçues pendant un délai de 20 jours à compter de la date des présentes contre remise des bulletins de souscription et des versements correspondants déposés sur le compte dédié à cette opération ouvert au nom de la Société auprès de la banque SOCIETE GENERALE, agence d'ANDREZIEUX BOUTHEON (42160). La période de souscription sera clôturée par anticipation dès versement par les souscripteurs de l'intégralité du prix de souscription des actions de préférence P nouvelles.

Cette somme de 1.000.008 euros sera affectée de la façon suivante :

- 529.890 euros sur le compte "capital,
- et 470.118 euros sur le compte "prime d'émission", ouvert au passif du bilan.

A la suite de cette opération, le capital social se trouverait donc porté à 2.119.550 euros, divisé en :

- 158.966 actions ordinaires O,
- et 52.989 actions de préférence P.

Les actions de préférence P seront créées avec jouissance et seront inscrites en compte le jour de leur émission. Elles seront donc, dès leur création, immédiatement et entièrement soumises à toutes les dispositions des statuts de la Société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, après avoir pris connaissance du rapport du président et du rapport du commissaire aux comptes sur l'émission d'actions de préférence P avec suppression, au profit de personnes dénommées, du droit préférentiel de souscription, prévu aux articles L.225-135 et L.225-138 du code de commerce,

DECIDE de supprimer le droit préférentiel de souscription réservé aux associés par l'article L.225-132 du Code de Commerce, et de réserver la souscription des 52.989 actions de préférence P au profit de :

- INITIATIVE & FINANCE FCPR I, Fonds Commun de Placement à Risques, représenté par sa société de gestion Initiative & Finance Gestion.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, étant précisé que le bénéficiaire de la suppression du droit préférentiel de souscription n'est pas encore associé de la Société.

TREIZIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, dans le cadre de la réalisation de l'augmentation de capital ci-avant autorisée, donne tous pouvoirs au président à l'effet de :

- recueillir la souscription du Fonds Commun de Placement à Risques INITIATIVE & FINANCE FCPR I., recevoir les versements, déposer les fonds en banque,
- requérir la délivrance du certificat du dépositaire des fonds,
- 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.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATORZIEME RESOLUTION

Comme conséquence de l'augmentation de capital décidée aux termes des résolutions décisions qui précèdent, et sous condition suspensive de sa réalisation définitive, l'assemblée générale décide de modifier le libellé de l'article SIX des statuts sociaux, qui sera désormais rédigé comme suit :

« ARTICLE 6 - APPORTS - CAPITAL SOCIAL

1 - Apports

Lors de la création de la Société, les associés ont fait apport d'une somme en numéraire d'un montant de 282.330 euros.

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.

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 13 mai 2015, le capital social a été augmenté d'une somme de 794.830 euros au moyen de la création et de l'émission de 79.483 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en nature.

Aux termes de la même assemblée, constatée par décisions du Président, le capital social a été augmenté d'une somme de 529.890 euros au moyen de la création et de l'émission de 52.989 actions nouvelles de catégorie P de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en numéraire.

2 - Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 2.119.550 euros ; Il est divisé en :

- 158.966 actions ordinaires "O" de 10 euros de valeur nominale,*
- et 52.989 actions de préférence "P" de 10 euros de valeur nominale."*

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

.....

DIX-NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du président, décide d'instituer un organe collégial dénommé "Comité de Suivi", dont la composition, les attributions et les pouvoirs sont définis ci-après.

Le Comité de suivi sera un organe de surveillance, sans fonctions ni prérogatives opérationnelles.

Composition du Comité de Suivi :

Le Comité de Suivi sera composé de 2 à 5 membres, désignés par la collectivité des associés statuant en matière ordinaire. Les membres du Comité de Suivi éliront son Président.

Le Président de la Société participera aux réunions du Comité de Suivi.

Les membres du Comité de Suivi, sur proposition du Président du Comité de Suivi, pourront également s'accorder sur la présence d'une ou plusieurs personnalités qualifiées au sein du Comité de Suivi.

Il sera attribué une voix délibérative à tout membre du Comité de Suivi. En cas de partage des voix, le Président du Comité de Suivi aura voix prépondérante.

En cas d'impossibilité pour un membre du Comité de Suivi d'être présent à une réunion du Comité de Suivi, celui-ci pourra conférer tous pouvoirs écrit à toute personne salariée ou mandataire de son choix, dûment habilitée à recevoir ledit pouvoir, en vue d'assurer sa représentation à la réunion du Comité de Suivi.

Le Comité de Suivi se réunira au moins une fois par trimestre, et d'une manière générale, aussi souvent que nécessaire.

Les réunions du Comité de Suivi seront convoquées par tout moyen par le Président du Comité de Suivi ; en cas de carence, chacun des membres du Comité de Suivi aura la possibilité de convoquer le Comité de Suivi.

Les réunions du Comité de Suivi pourront se tenir en dehors du siège social, par tous moyens, en ce compris notamment par téléphone ou vidéoconférence.

Chacun des membres du Comité de Suivi aura la faculté d'inscrire à l'ordre du jour, les questions qu'il souhaite voir débattre en Comité de Suivi, en adressant la demande préalable ou en séance au Président du Comité de Suivi qui s'y oblige.

Missions du Comité de Suivi :

(a) Le Comité de Suivi aura comme principale mission d'étudier les grandes orientations stratégiques du Groupe qui lui seraient proposées par le Président de la Société :

- les orientations stratégiques du développement de l'activité du Groupe ;
- le reporting et la communication financière du Groupe ;
- toute opération ayant une incidence sur le capital et/ou les droits de vote des sociétés du Groupe ;
- toute modification substantielle relative à la structure juridique ou à l'organisation juridique du Groupe ;
- la participation à l'étude de tout projet de croissance externe, d'investissements ou de création de Filiale et/ou de cession de l'une des sociétés du Groupe.

(b) Il sera obligatoirement soumis par le Président de la Société, ès-qualité, au Comité de Suivi pour discussion, les éléments suivants :

- le budget annuel de chaque société du Groupe accompagné du programme d'investissements et du plan de financement correspondant (emplois et ressources) au plus tard, trente (30) jours avant le début de l'exercice concerné ;
- tout dossier ou thème dont l'étude lui sera confiée par le Président de la Société.

Ces actions et/ou prises de position ne pourront être mises en œuvre par le Président de la Société que si le Comité de Suivi a été consulté préalablement en vue d'émettre un avis consultatif.

Il est toutefois précisé que s'agissant des éléments visés ci-dessus, le Président devra faire ses meilleurs efforts pour que l'ensemble des informations financières s'y rapportant (a) permette la mise en œuvre du Business Plan et (b) le remboursement de toutes dettes contractées par le Groupe dans les conditions et selon les modalités conventionnelles y afférentes.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

VINGTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du président et compte-tenu de l'adoption de la résolution qui précède, décide d'ajouter un article aux statuts relatif au Comité de Suivi.

En outre, l'assemblée générale, compte-tenu des nombreuses modifications de forme et de fond apportées aux statuts, décide de refondre intégralement ces derniers et adopte, article par article, le texte des statuts refondus figurant en annexe 1 des présentes.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

.....

VINGT-TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte de la démission de Monsieur Sébastien KRAMER de ses fonctions de président de la Société et ce, avec effet à l'issue de la présente assemblée.

L'assemblée générale désigne en qualité de nouveau président de la Société, aux lieu et place de Monsieur Sébastien KRAMER, démissionnaire, sans limitation de durée :

- la société **KRAMER**, société à responsabilité limitée dont le siège social est situé à LYON (69007) 53, rue de la Madeleine (513.853.234 RCS LYON),

Le président, conformément à la loi, aura vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour représenter la Société, contracter en son nom et l'engager par tous les actes et opérations entrant dans l'objet social, sans avoir à justifier de pouvoirs spéciaux.

Dans l'exercice de ses pouvoirs, l'assemblée générale autorise le président à constituer tous mandataires spéciaux avec faculté de délégation.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

La société KRAMER déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et ne pas se trouver dans une situation ni exercer de fonctions susceptibles de lui en interdire l'exercice.

.....

VINGT-CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale désigne en qualité de directeur général de la Société :

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

Les fonctions de Monsieur Sébastien KRAMER viendront à expiration en même temps que les fonctions de la société KRAMER, Président de la Société.

Le directeur général, conformément à la loi, aura vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour représenter la Société, contracter en son nom et l'engager par tous les actes et opérations entrant dans l'objet social, sans avoir à justifier de pouvoirs spéciaux.

Dans l'exercice de ses pouvoirs, l'assemblée générale autorise le directeur général à constituer tous mandataires spéciaux avec faculté de délégation.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Monsieur Sébastien KRAMER déclare préalablement accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et ne pas se trouver dans une situation ni exercer de fonctions susceptibles de lui en interdire l'exercice.

.....

VINGT-SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions statutaires, donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue d'effectuer toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

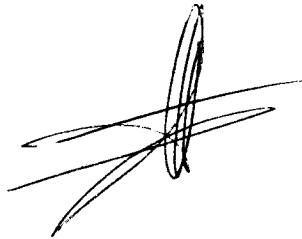
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal signé par le président et un associé.

AU PROCES-VERBAL SUIVENT LES SIGNATURES

Pour extrait certifié conforme

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and lines, positioned below the text 'LE PRESIDENT'.

FINANCIERE ARTUR KRAMER – par sigle FAK
Société par actions simplifiée au capital de 1.589.660 euros
Siège social : SAINT-ETIENNE (42100) - 14 rue de la Richelandière
484.848.510 RCS SAINT ETIENNE

GREFFE TC ST ETIENNE	
N° gestion :	2008 13302
le :	05 JUIN 2015
N° dépôt :	3472
Visa du greffier :	✶

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

**EXTRAIT DU
PROCES-VERBAL DES DECISIONS
PRISES PAR LE PRESIDENT
LE 13 MAI 2015**

L'an 2015,

Et le mercredi 13 mai, à l'issue de l'assemblée générale extraordinaire,

- La société KRAMER, dont le siège est à LYON (69007), 53 rue de la Madeleine, représentée par son gérant, Monsieur Sébastien KRAMER,

Agissant en qualité de président de la société FINANCIERE ARTUR KRAMER,

A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES

**AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN NUMERAIRE - CONSTATATION DE
LA REALISATION DEFINITIVE DE L'EMISSION DES ACTIONS DE PREFERENCE
P**

Après avoir rappelé :

. qu'aux termes de l'assemblée générale extraordinaire en date du 13 mai 2015, les associés ont décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 529.890 euros par émission de 52.989 actions de préférence P nouvelles de 10 euros de valeur nominale, émises au prix unitaire arrondi de 18,872 euros, soit avec une prime d'émission unitaire de 8,872 euros,

. que ces actions doivent être intégralement libérées lors de la souscription, soit par versement en espèce soit par compensation avec des créances liquides et exigibles détenues sur la Société,

. que les souscriptions aux actions de préférence P nouvelles seront reçues au siège social pendant un délai de 20 jours à compter de la date de l'assemblée, contre remise des bulletins de souscription et des versements correspondants déposés sur le compte dédié à cette opération ouvert au nom de la Société auprès de la banque SOCIETE GENERALE, agence d'ANDREZIEUX BOUTHEON (42160),

. que la période de souscription serait clôturée par anticipation dès versement par les souscripteurs de l'intégralité du prix de souscription des actions de préférence P nouvelles,

. que les associés ont renoncé à leur droit préférentiel de souscription, prévu aux articles L.225-135 et L.225-138 du code de commerce, au profit du Fonds Commun de Placement à Risques INITIATIVE & FINANCE FCPR I,

. que tous pouvoirs ont été donnés au président à l'effet de recueillir la souscription du Fonds Commun de Placement à Risques INITIATIVE & FINANCE FCPR I, recevoir les versements, déposer les fonds en banque, requérir la délivrance du certificat du dépositaire des fonds, 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,

et après avoir pris connaissance :

- du bulletin aux termes duquel le Fonds Commun de Placement à Risques INITIATIVE & FINANCE FCPR I a souscrit les 52.989 actions nouvelles de préférence P,
- du certificat du dépositaire établi ce jour par la banque SOCIETE GENERALE, agence d'ANDREZIEUX BOUTHEON (42160), attestant de la libération du montant de la souscription, soit la somme de 1.000.008 euros par versement en numéraire, correspondant à hauteur de 529.890 euros au montant nominal des actions P souscrites et à hauteur de 470.118 euros au montant de la prime d'émission,

le président constate :

- que les 52.989 actions nouvelles de préférence P émises dans le cadre de l'augmentation de capital sont intégralement souscrites et intégralement libérées,
- que le délai de souscription à l'augmentation de capital est clôturé,
- que l'augmentation de capital ci-dessus relatée est de ce fait définitivement réalisée.

Le président décide en outre l'affectation immédiate de la somme de 1.000.008 euros, correspondant au montant global de l'augmentation de capital ci-dessus constatée :

- à concurrence de 529.890 euros sur le compte « capital », lequel se trouve ainsi porté de 1.589.660 euro à 2.119.550 euros,
- et à concurrence de la somme de 470.118 euros sur le compte « prime d'émission », ouvert au passif du bilan.

MODIFICATION CORRELATIVE DE L'ARTICLE 6 DES STATUTS SOCIAUX

En conséquence de la réalisation définitive de l'augmentation de capital susvisée, le président confirme la modification corrélative de l'article 6 des statuts sociaux, telle qu'adoptée aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date de ce jour.

L'article 6 des statuts sociaux sera désormais rédigé comme suit :

« ARTICLE 6 - APPORTS - CAPITAL SOCIAL

1 - Apports

Lors de la création de la Société, les associés ont fait apport d'une somme en numéraire d'un montant de 282.330 euros.

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.

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 13 mai 2015, le capital social a été augmenté d'une somme de 794.830 euros au moyen de la création et de l'émission de 79.483 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en nature.

Aux termes de la même assemblée, constatée par décisions du Président, le capital social a été augmenté d'une somme de 529.890 euros au moyen de la création et de l'émission de 52.989 actions nouvelles de catégorie P de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en numéraire.

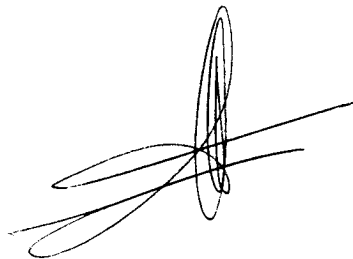
2 - Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 2.119.550 euros ; Il est divisé en :

- 158.966 actions ordinaires "O" de 10 euros de valeur nominale,*
- et 52.989 actions de préférence "P" de 10 euros de valeur nominale."*

.....

AU PROCES-VERBAL SUIVENT LES SIGNATURES
Pour extrait certifié conforme
LE PRÉSIDENT



Enregistré à : SIE DE SAINT-ETIENNE SUD POLE ENREGISTREMENT

Le 27/05/2015 Bordereau n°2015/627 Case n°16

Ext 4105

Enregistrement : 500 €

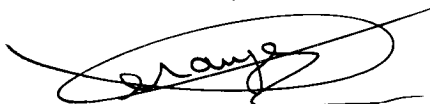
Pénalités :

Total liquidé : cinq cents euros

Montant reçu : cinq cents euros

La Contrôleuse principale des impôts

Valérie CERANGE
Contrôleur Principal
des Finances Publiques



GREFFE TC ST ETIENNE	
N° gestion :	2008 B302
le :	05 JUIN 2015
N° dépôt :	3472
Visa du greffier :	<i>[Signature]</i>

DIRECTION EXPLOITATION COMMERCIALE
LOIRE HAUTE LOIRE

La SOCIETE GENERALE, Société Anonyme, au capital de 1 006 509 557,50 EUR, dont le siège social à PARIS 9ème, 29 Boulevard Haussmann, ayant pour numéro unique d'identification 552 120 222 R.C.S. Paris, certifie qu'elle a reçu en dépôt pour la SAS FINANCIERE ARTUR KRAMER ayant son siège à 42100 St ETIENNE, 14 rue de la RICHELANDIERE, ayant pour numéro unique d'identification 484 848 510 RCS ST ETIENNE, la somme de 1 000 008,00 euros (un million huit EUR).

Cette somme a été portée à un compte exclusivement destiné à recevoir les fonds des souscripteurs de l'augmentation de capital de la SAS FINANCIERE ARTUR KRAMER d'un montant de 1 000 008,00 EUR en cours de réalisation. Elle deviendra disponible sur production d'une copie certifiée conforme du P.V. de l'AG constatant la réalisation effective de l'augmentation de capital ou, à défaut de réalisation de l'opération, dans les conditions prévues par les textes en vigueur.

Fait à Andrézieux Bouthéon, le 13/05/2015

En quatre originaux

Myriam CARTERON
Conseillère Clientèle Entreprises
SOCIETE GENERALE
Centre de Vie - Rond Point Colonna
42160 ANDREZIEUX BOUTHEON

FINANCIERE ARTUR KRAMER – par sigle FAK
Société par actions simplifiée au capital de 2.119.550 euros
Siège social : SAINT-ETIENNE (42100) - 14 rue de la Richelandière,
484.848.510 RCS SAINT ETIENNE

GREFFE TC ST ETIENNE
N° gestion : 2008 B 302
le : 05 JUIN 2015
N° dépôt : 3472
Visa du greffier : [Signature]

Entièrement refondus le 13 mai 2015

(Assemblée générale extraordinaire des associés du 13 mai 2015)

Décisions du président du 13 mai 2015)

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 Société 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 services notamment à caractère administrative, commercial, juridique et de management.

Et plus généralement toutes opérations de quelque nature qu'elles soient, économiques ou juridiques, financières, civile 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 dénomination de la Société est :

FINANCIERE ARTUR KRAMER
par sigle : FAK

Dans tous les actes, lettres, factures, annonces, publications et autres documents de toute nature émanant de la Société, la dénomination sociale doit toujours être précédée ou suivie immédiatement des mots " société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S" et de l'indication du capital social.

ARTICLE 4 SIEGE

Le siège de la Société est fixé à SAINT-ETIENNE (42100) - 14 rue de la Richelandière.

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 Société prendra fin le 8 novembre 2104, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus par les statuts.

TITRE II

APPORTS - CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

ARTICLE 6 APPORTS - CAPITAL SOCIAL

1 - Apports

Lors de la création de la Société, les associés ont fait apport d'une somme en numéraire d'un montant de 282.330 euros.

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.

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 13 mai 2015, le capital social a été augmenté d'une somme de 794.830 euros au moyen de la création et de l'émission de 79.483 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en nature.

Aux termes de la même assemblée, constatée par décisions du Président, le capital social a été augmenté d'une somme de 529.890 euros au moyen de la création et de l'émission de 52.989 actions nouvelles de catégorie P de 10 euros de valeur nominale, en rémunération d'apports en numéraire.

2 - Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 2.119.550 euros ; Il est divisé en :

- 158.966 actions ordinaires "O" de 10 euros de valeur nominale,
- et 52.989 actions de préférence "P" de 10 euros de valeur nominale."

ARTICLE 7 MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

I - Le capital social peut être augmenté par l'émission, au pair ou avec prime, d'actions nouvelles, ordinaires ou privilégiées, libérées soit en numéraire, soit par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, soit par apports en nature, soit par conversion d'obligations, le tout en vertu d'une décision collective extraordinaire des associés ou du président spécialement habilité à cet effet par ladite décision, aux conditions que la décision détermine en se conformant aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

En représentation des augmentations de capital, il peut être créé des actions de préférence, ainsi que des valeurs mobilières donnant accès au capital dans les conditions prévues par la loi et les règlements.

Si l'augmentation de capital a lieu par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, la décision est prise aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les décisions collectives ordinaires et l'opération est réalisée, soit par voie de majoration du montant nominal des actions, soit par émission d'actions nouvelles.

En cas d'augmentation de capital par l'émission d'actions de numéraire, les propriétaires des actions alors existantes ont un droit de préférence à la souscription des actions nouvelles.

Les associés peuvent renoncer, à titre individuel, à leur droit préférentiel.

Le délai accordé aux associés, pour l'exercice de ce droit ne peut être inférieur à cinq jours de bourse à dater de l'ouverture de la souscription ; il se trouve clos par anticipation dès que tous les droits de souscription à titre irréductible ont été exercés. Ce

droit est négociable lorsqu'il est détaché d'actions elles-mêmes négociables ; dans le cas contraire, il est cessible dans les mêmes conditions que l'action elle-même.

La décision collective qui décide l'augmentation de capital peut, en se conformant aux dispositions légales, supprimer l'exercice du droit préférentiel de souscription et réserver la souscription des actions nouvelles à telles personnes de son choix.

II - La décision collective extraordinaire des associés, ou le président spécialement autorisé à cet effet par ladite décision, peut aussi décider la réduction du capital social, pour telle cause et de telle manière que ce soit, notamment pour cause de pertes, par voie de remboursement ou de rachat partiel des actions, de réduction de leur nombre ou de leur valeur nominale ou en se conformant aux dispositions légales et réglementaires en vigueur mais, en aucun cas la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

III - Le capital social peut également, en vertu d'une décision collective extraordinaire des associés, être amorti en totalité ou partiellement.

ARTICLE 8 LIBERATION DES ACTIONS

Les actions souscrites en numéraire doivent être obligatoirement libérées de la moitié au moins de leur valeur nominale lors de la constitution de la Société, et d'un quart au moins de leur valeur nominale lors d'une augmentation de capital, ainsi que, 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, soit à compter de l'immatriculation de la Société au registre du commerce et des Sociétés, soit à compter du jour où l'augmentation de capital sera devenue définitive.

La libération des actions peut avoir lieu par compensation avec des créances liquides et exigibles contre la Société.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée par le président à l'adresse qu'ils auront indiquée lors de la souscription des actions, quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement.

Quant aux actions attribuées en représentation d'un apport en nature ou à la suite de la capitalisation de bénéfices, réserves ou primes d'émission, elles doivent être intégralement libérées dès leur émission.

ARTICLE 9 DEFAUT DE LIBERATION - EXECUTION - SANCTIONS

I - Tout versement en retard sur le montant des actions porte intérêt de plein droit en faveur de la Société, au taux légal à compter de l'expiration du mois qui suit le jour de l'exigibilité, sans qu'il soit besoin d'une demande en justice ou d'une mise en demeure.

A défaut par un associé de libérer, aux époques fixées par le président, les sommes exigibles sur le montant des actions qu'il a souscrites, la Société peut, un mois au moins après une mise en demeure notifiée par lettre recommandée avec demande d'avis

de réception et restée sans effet, poursuivre, sans aucune autorisation de justice, la vente desdites actions.

Les actions ainsi vendues deviennent nulles de plein droit et il est délivré aux acquéreurs de nouveaux titres entièrement libérés des versements dont le défaut a motivé l'exécution.

Le prix provenant de la vente, déduction faite des frais de poursuite, s'impute dans les formes de droit sur ce qui est dû à la Société en capital et intérêts par l'associé défaillant qui reste débiteur de la différence, s'il y a déficit, et profite de l'excédent, s'il en existe.

II - L'associé défaillant, ses héritiers, les cessionnaires successifs et les souscripteurs sont tenus solidairement du montant non libéré de l'action.

Tout souscripteur ou associé qui a cédé son action cesse, deux ans après la date de l'envoi de la réquisition de transfert, d'être tenu des versements non encore appelés.

III - A l'expiration du délai fixé par les dispositions réglementaires, les actions, sur le montant desquelles les versements exigibles n'ont pas été effectués, cessent de donner droit à l'admission et aux votes lors des décisions collectives et sont déduites pour le calcul du quorum.

Le droit aux dividendes et le droit préférentiel de souscription aux augmentations de capital attachés à ces actions sont suspendus.

ARTICLE 10 FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

Elles donnent lieu à une inscription 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.

ARTICLE 11 CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

I - Les actions inscrites en compte se transmettront librement par virement de compte à compte, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Les frais de transfert sont à la charge des cessionnaires, sauf convention contraire entre cédants et cessionnaires.

La Société tient à jour la liste des personnes titulaires d'actions avec l'indication des coordonnées déclarées pour chacune d'elles.

En cas d'augmentation de capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

II - Les cessions et transmissions d'actions, de droits préférentiels de souscription et de tous droits portant sur les actions, quel que soit le bénéficiaire de la transmission, peuvent être effectuées librement sans avoir à recueillir un agrément préalable.

ARTICLE 12 INDIVISIBILITE DES ACTIONS - DECES OU INCAPACITE D'UN ASSOCIE

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux considéré par elle comme seul propriétaire ou par un mandataire unique ; en cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

Tant que la désignation de ce mandataire n'aura pas été notifiée à la Société par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, ou, en cas de décès, tant que la succession du défunt n'aura pas été définitivement acceptée, les droits attachés aux actions cédées seront neutralisés et celles-ci ne seront pas comptabilisées pour le calcul des majorités, et, s'il y a lieu du quorum.

De même, l'associé qui vient à être frappé de déconfiture, faillite, redressement ou liquidation judiciaire sera de plein droit exclu de la Société et privé du droit de vote aux assemblées à compter de la décision judiciaire, sauf décision contraire d'un ou plusieurs associés représentant au moins les trois/quarts des actions.

Il sera procédé au remboursement des droits sociaux de l'intéressé, le prix de rachat étant, à défaut d'accord entre les parties, fixé à dire d'expert, dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du code civil.

ARTICLE 13 DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

I - Chaque action donne droit, dans la propriété de l'actif social, à une part proportionnelle au nombre des actions émises, le tout en tenant compte éventuellement du montant nominal des actions et des droits des actions de catégories différentes.

II - Les associés ne sont responsables que jusqu'à concurrence du montant nominal des actions qu'ils possèdent ; au-delà, tout appel de fonds est interdit.

III - Les droits et obligations attachés à l'action suivent celle-ci dans quelque main qu'elle passe.

La propriété d'une action emporte, de plein droit, adhésion aux statuts de la Société et aux décisions collectives des associés.

IV - 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, le propriétaire de titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis, ne peut exercer ses droits qu'à la condition de faire son affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre de titres nécessaires.

TITRE III

REPRESENTATION, ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE

ARTICLE 14 PRESIDENT - DIRECTEUR GENERAL

I - La Société est gérée et administrée par un président, et, le cas échéant, par un ou plusieurs directeurs généraux, personnes physiques ou personnes morales, associés ou non.

Le président, et, le cas échéant, le ou les directeurs généraux, sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par décision collective ordinaire des associés, qui fixe la durée de leur mandat.

La limite d'âge du président et du ou des directeurs généraux, personnes physiques, est fixée à 65 ans.

Le président, et/ou le ou les directeurs généraux, seront considérés comme démissionnaires d'office à l'issue de l'assemblée statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel ils auront atteint cet âge.

II - Le président, ou le ou les directeurs généraux, personnes morales, doivent lors de leur nomination désigner un représentant permanent.

Les dirigeants de la personne morale et le représentant permanent qu'elle a désigné sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient président ou directeur général en leur nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.

Si celle-ci révoque son représentant, elle est tenue de pourvoir à son remplacement.

III - Le président et le ou les directeurs généraux représentent la Société à l'égard des tiers.

Dans les rapports avec les tiers, ils sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, prendre toutes les décisions et effectuer toutes les opérations rentrant dans le cadre de son objet social.

Toute limitation de ces pouvoirs est sans effet à l'égard des tiers.

La Société est engagée même par les actes du président et/ou du ou des directeurs généraux qui ne relèvent pas de l'objet social.

ARTICLE 15 POUVOIRS DU PRESIDENT ET DU DIRECTEUR GENERAL

Le président et le ou les directeurs généraux assurent l'administration et la direction de la Société, dans les limites de l'objet social, des éventuelles limitations précisées lors de leur nomination, et sous réserve des attributions exercées collectivement par les associés.

Le président exerce, seul ou avec le ou les directeurs généraux, les attributions du conseil d'administration des sociétés anonymes, ou de son président directeur général pour l'application des règles de ces dernières qui sont applicables à la société par actions simplifiée.

Spécialement, le président ou toute personne expressément désignée par lui, est l'organe social auprès duquel les délégués du comité d'entreprise exercent les droits définis par le code du travail.

Le président peut confier à tous associés ou à un tiers des missions permanentes ou temporaires qu'il détermine, leur déléguer des pouvoirs et fixer la rémunération qu'il juge convenable.

ARTICLE 16 REMUNERATION

La rémunération du président et du ou des directeurs généraux est fixée par décision collective ordinaire.

Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois, fixe et proportionnelle.

ARTICLE 17 RESPONSABILITE

Le président et le ou les directeurs généraux sont responsables envers la Société ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions législatives et réglementaires régissant les sociétés par actions simplifiées, soit des violations des présents statuts, soit des fautes commises dans leur gestion.

ARTICLE 18 CESSATION DES FONCTIONS DU PRESIDENT ET DU DIRECTEUR GENERAL

Les fonctions du président et du ou des directeurs généraux prennent fin à l'expiration de la durée de leur mandat.

Le président et le ou les directeurs généraux sont révocables à tout moment, même sans juste motif et sans indemnité, par décision de l'organe qui les a nommés et précisé ci-dessus.

La décision des associés n'a pas à être motivée.

La démission du président ou du directeur général doit être constatée par une décision collective ordinaire ; la démission du président prend effet au jour de la nomination du nouveau président. La démission du directeur général prend effet au jour de la décision collective qui la constate.

La fin du mandat du président pour quelque raison que ce soit, met un terme au mandat des directeurs généraux, sauf décision contraire de la collectivité des associés.

ARTICLE 19 COMITE DE SUIVI

Le Comité de suivi est un organe de surveillance, sans fonctions ni prérogatives opérationnelles.

Composition du Comité de Suivi :

Le Comité de Suivi sera composé de 2 à 5 membres, désignés par la collectivité des associés statuant en matière ordinaire. Les membres du Comité de Suivi éliront son Président.

Le Président de la Société participera aux réunions du Comité de Suivi.

Les membres du Comité de Suivi, sur proposition du Président du Comité de Suivi, pourront également s'accorder sur la présence d'une ou plusieurs personnalités qualifiées au sein du Comité de Suivi.

Il sera attribué une voix délibérative à tout membre du Comité de Suivi. En cas de partage des voix, le Président du Comité de Suivi aura voix prépondérante.

En cas d'impossibilité pour un membre du Comité de Suivi d'être présent à une réunion du Comité de Suivi, celui-ci pourra conférer tous pouvoirs écrit à toute personne salariée ou mandataire de son choix, dûment habilitée à recevoir ledit pouvoir, en vue d'assurer sa représentation à la réunion du Comité de Suivi.

Le Comité de Suivi se réunira au moins une fois par trimestre, et d'une manière générale, aussi souvent que nécessaire.

Les réunions du Comité de Suivi seront convoquées par tout moyen par le Président du Comité de Suivi ; en cas de carence, chacun des membres du Comité de Suivi aura la possibilité de convoquer le Comité de Suivi.

Les réunions du Comité de Suivi pourront se tenir en dehors du siège social, par tous moyens, en ce compris notamment par téléphone ou vidéoconférence.

Chacun des membres du Comité de Suivi aura la faculté d'inscrire à l'ordre du jour, les questions qu'il souhaite voir débattre en Comité de Suivi, en adressant la demande préalable ou en séance au Président du Comité de Suivi qui s'y oblige.

Missions du Comité de Suivi :

(a) Le Comité de Suivi aura comme principale mission d'étudier les grandes orientations stratégiques du Groupe qui lui seraient proposées par le Président de la Société :

- les orientations stratégiques du développement de l'activité du Groupe ;
- le reporting et la communication financière du Groupe ;
- toute opération ayant une incidence sur le capital et/ou les droits de vote des sociétés du Groupe ;
- toute modification substantielle relative à la structure juridique ou à l'organisation juridique du Groupe ;
- la participation à l'étude de tout projet de croissance externe, d'investissements ou de création de Filiale et/ou de cession de l'une des sociétés du Groupe.

(b) Il sera obligatoirement soumis par le Président de la Société, ès-qualité, au Comité de Suivi pour discussion, les éléments suivants :

- le budget annuel de chaque société du Groupe accompagné du programme d'investissements et du plan de financement correspondant (emplois et ressources) au plus tard, trente (30) jours avant le début de l'exercice concerné ;
- tout dossier ou thème dont l'étude lui sera confiée par le Président de la Société.

Ces actions et/ou prises de position ne pourront être mises en œuvre par le Président de la Société que si le Comité de Suivi a été consulté préalablement en vue d'émettre un avis consultatif.

Il est toutefois précisé que s'agissant des éléments visés ci-dessus, le Président devra faire ses meilleurs efforts pour que l'ensemble des informations financières s'y rapportant (a) permette la mise en œuvre du Business Plan et (b) le remboursement de toutes dettes contractées par le Groupe dans les conditions et selon les modalités conventionnelles y afférentes.

ARTICLE 20 CONVENTION ENTRE LA SOCIETE ET LES DIRIGEANTS ET ASSOCIES

I – Le Président, ou s'il en existe un, le commissaire aux comptes présente aux associés un rapport spécial sur les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et son président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou s'il s'agit d'une Société associée, la Société la contrôlant au sens de l'article L.233-3 du code de commerce.

Les associés statuent sur ce rapport.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et éventuellement pour le président et les autres dirigeants d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

II - Conformément à l'article L.227-10 du code de commerce, lorsque la Société ne comprend qu'un seul associé, les conventions intervenues directement ou par personnes interposées entre la Société et son dirigeant, ne donnent pas lieu à rapport du Président, ou, s'il en existe un, du commissaire aux comptes.

Il en est seulement fait mention au registre des décisions de l'associé unique.

Lorsque le président n'est pas associé, les conventions intervenues entre celui-ci, directement ou par personnes interposées, et la Société, sont soumises à l'approbation de l'associé unique.

III - Il est interdit au président et aux autres dirigeants, personnes physiques, de contracter sous quelque forme que ce soit des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert en compte courant, ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle ses engagements envers les tiers.

TITRE IV

COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARTICLE 21 COMMISSAIRES AUX COMPTES

I - Dans tous les cas prévus par la législation en vigueur, la Société sera pourvue, dans les plus courts délais, à l'initiative du Président et par décision collective ordinaire des associés, d'un commissaire aux comptes titulaire et d'un commissaire aux comptes suppléant, investis des fonctions, pouvoirs et attributions que leur confère la loi.

Cependant, l'assemblée générale ordinaire des associés pourra toujours procéder à la nomination d'un commissaire aux comptes titulaire et d'un suppléant.

Cette nomination pourra également être demandée en référé par un ou plusieurs associés représentant au moins le dixième du capital.

Le commissaire aux comptes titulaire est nommé pour six exercices. Ses fonctions expirent après la réunion de l'assemblée générale ordinaire des associés qui statue sur les comptes du sixième exercice, sauf renouvellement.

Le commissaire aux comptes suppléant est désigné pour la durée du mandat du titulaire.

II - La Société est tenue d'avoir au moins deux commissaires aux comptes lorsqu'elle est astreinte à publier des comptes consolidés, en application des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

III - Les commissaires exercent leur mission de contrôle conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

IV - Ils doivent être convoqués à toutes les assemblées d'associés, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception et être avisés de toute prise de décisions par les associés.

TITRE V

DECISIONS COLLECTIVES

ARTICLE 22 MODES DE CONSULTATION, AUTORITE ET QUALIFICATION DES DECISIONS COLLECTIVES

Les décisions collectives des associés sont prises en assemblées générales, par voie de consultations écrites, ou encore par consentement de tous les associés exprimé dans un acte, au choix du président.

Les décisions collectives sont qualifiées : ordinaire, extraordinaire ou spéciale selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les décisions collectives obligent tous les associés, même absents, dissidents ou incapables.

SECTION I

DISPOSITIONS GENERALES RELATIVES AUX DECISIONS COLLECTIVES

ARTICLE 23 CONVOCATION, LIEU DE REUNION

I - En cas de réunion d'une assemblée générale, les associés sont convoqués par le président.

A défaut, les assemblées générales peuvent également être convoquées :

- par le ou les commissaires aux comptes, s'il en existe,
- par le ou les liquidateurs, en cas de dissolution de la Société et pendant la période de liquidation,
- par un associé représentant au moins le quart du capital social, cette possibilité lui étant ouverte une fois par exercice au plus.

Les assemblées générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu suivant les indications figurant dans les avis de convocation.

La convocation des assemblées générales est faite quinze jours au moins avant la date de l'assemblée aux frais de la Société, par télécopie confirmée, par courrier simple, recommandé, électronique ou télex adressé à chaque associé.

Lorsqu'une assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée est convoquée six jours au moins d'avance dans les mêmes formes que la première. L'avis ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première. Aucun quorum n'est requis pour cette deuxième assemblée.

Toute assemblée à laquelle tous les associés sont présents ou représentés sera valablement tenue.

II - En cas de consultation écrite, le président envoie à chaque associé dans la forme qu'il estime appropriée, le texte des résolutions proposées accompagné du rapport du président exposant les motifs et des documents nécessaires et suffisants à l'information des associés.

Les associés disposent d'un délai de quinze jours à compter de la date de réception des projets de résolutions pour émettre leur vote par écrit.

Le vote est formulé sur le texte des résolutions proposées et pour chaque résolution par les mots "oui" ou "non". Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai ci-dessus sera considéré comme s'étant abstenu.

Le vote peut-être émis par tout moyen autorisé par le président dans son rapport.

Lorsque le document ou le support n'exprime pas un vote clair et précis pour une ou plusieurs résolutions, l'associé sera réputé s'être abstenu pour cette ou ces résolutions.

En cas de vote par télécopie, celle-ci sera datée, paraphée au bas de chaque page et signée sur la dernière page par l'associé qui l'émet.

Pour qu'une télécopie soit admise comme exprimant un vote, il convient que pour chaque décision un vote par « oui » ou par « non » soit nettement exprimé ; à défaut, l'associé sera considéré comme s'abstenant. Dès réception, les télécopies sont paraphées et signées par le président qui les annexe au procès-verbal de consultation.

L'associé qui retient ce mode d'expression ne peut en aucun cas rendre responsable la Société de tout incident technique lié au transfert des télécopies ; le principe demeure que chaque associé participe personnellement à la consultation, ces modes d'expression n'étant que des moyens facilitant leur manifestation.

De même, si le président l'autorise pour un ou plusieurs associés dénommés, le droit de vote peut être exprimé par voie de courrier électronique sous réserve de l'utilisation d'un logiciel de cryptage.

Les règles de quorum et de majorité prévues aux présents statuts sont applicables aux consultations écrites. En l'absence de quorum, le président sera tenu de procéder à la convocation d'une assemblée.

III - Les décisions peuvent enfin être prises par la signature par l'ensemble des associés d'un acte sous seing privé ou authentique.

ARTICLE 24 DROIT D'INFORMATION

I - Quel qu'en soit le mode, lors de toute consultation des associés, ceux-ci pourront obtenir, sur leur demande, communication par le président aux frais de la Société, des documents suivants :

- projet des résolutions ou décisions,
- rapport ou exposé des motifs,
- si la décision concerne l'approbation de comptes, les comptes annuels et consolidés, s'ils existent,
- s'il y a lieu, les rapports des commissaires aux comptes.

Les associés peuvent consulter au siège social, sans droit de copie :

- inventaire, comptes annuels et, le cas échéant, comptes consolidés, des trois derniers exercices,
- copie des rapports du président des trois derniers exercices,
- copie des procès-verbaux des décisions des associés des trois derniers exercices,
- liste des associés,
- si la Société est pourvue de commissaires aux comptes, copie de tous les rapports des commissaires aux comptes des trois derniers exercices.

II - Le comité d'entreprise est tenu informé des dates de réunion des associés délibérant sous forme d'assemblées d'associés, à la diligence du président, et ce par tous moyens, dans les mêmes conditions de délai que les associés.

Le comité d'entreprise peut, sans voix consultative ni délibérative, participer aux décisions prises par les associés, sous la forme d'assemblées d'associés. S'il décide de

participer à ladite assemblée, le comité d'entreprise devra désigner deux représentants dans les conditions visées à l'article L.2323-62 du code du travail.

Ces dispositions ne sont pas applicables pour les autres modes de consultation des associés.

ARTICLE 25 ORDRE DU JOUR DES ASSEMBLEES GENERALES

I - L'ordre du jour des assemblées générales figure sur les lettres de convocation ; il est arrêté par l'auteur de la convocation.

Toutefois, un ou plusieurs associés ont la faculté de requérir l'inscription à l'ordre du jour de projets de résolutions, conformément aux dispositions de l'article L.225-105 du code de commerce.

Le comité d'entreprise peut, en outre, requérir auprès du président l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour des assemblées d'associés. Les demandes d'inscription devront être adressées par le comité d'entreprise, représenté par un de ses membres mandaté à cet effet, au siège social par lettre recommandée avec accusé de réception, dans un délai de huit jours avant la réunion de l'assemblée, accompagnées du texte des projets de résolutions qui doivent être assortis d'un bref exposé des motifs. Le président accuse réception des projets par tout moyen, notamment lettre remise en mains propres contre décharge, lettre recommandée AR, au représentant du comité d'entreprise, dans un délai de cinq jours à compter de leur réception.

Les projets de résolutions adressés par le comité d'entreprise sont intégrés à l'ordre du jour de l'assemblée générale, qui statue sur toutes les questions ainsi inscrites à l'ordre du jour, quel que soit l'auteur du projet de résolution.

Ces dispositions ne sont pas applicables pour les autres modes de consultation des associés.

II - Sauf accord unanime de tous les associés titulaires d'actions, l'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour ; néanmoins, elle peut, en toutes circonstances, révoquer le président et procéder à son remplacement.

L'ordre du jour d'une assemblée ne peut être modifié sur deuxième convocation.

ARTICLE 26 PARTICIPATION ET REPRESENTATION

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur simple justification de son identité et de la propriété de ses actions.

Un associé peut se faire représenter par un autre associé dont les actions ne sont pas privées du droit de vote ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.

Tout associé, non privé du droit de vote, le président et le ou les directeurs généraux peuvent recevoir les pouvoirs émis par d'autres associés en vue d'être représentés lors d'une décision collective, sans autres limites que celles résultant des dispositions de la loi.

Les personnes morales sont représentées par les personnes physiques habilitées à les représenter à l'égard des tiers, ou par un mandataire, justifiant d'une délégation de pouvoirs.

Quant aux copropriétaires indivis, usufruitiers et nus-proprétaires d'actions, ils participent aux décisions dans les conditions prévues aux présents statuts, sans préjudice, en cas de réunion d'une assemblée générale, du droit pour le nu-proprétaire et les indivisaires de participer à toutes les assemblées, y compris celles pour lesquelles ils ne pourraient pas prendre part au vote.

ARTICLE 27 FEUILLE DE PRESENCE

Avec chaque procès-verbal d'assemblée générale, est établie une feuille de présence dûment émargée par les associés et les mandataires, et certifiée exacte par le président.

ARTICLE 28 PRESIDENCE DE L'ASSEMBLEE

En cas de réunion d'une assemblée générale, l'assemblée est présidée par le président de la Société.

Toutefois, si le président de la Société par actions simplifiée n'est pas associé, elle est présidée par l'associé présent et acceptant qui possède ou représente le plus grand nombre d'actions.

Si l'assemblée est convoquée par les commissaires aux comptes, l'assemblée est présidée par l'un d'eux.

En cas de liquidation, l'assemblée est présidée par le liquidateur ou l'un d'eux, s'ils sont plusieurs.

Dans tous les cas et, à défaut par la personne habilitée ou désignée de présider l'assemblée, celle-ci élit son président ou procède par voie de tirage au sort en cas de partage de voix.

ARTICLE 29 QUORUM - VOTE - NOMBRE DE VOIX

I - Dans les décisions collectives ordinaires et extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et, dans les décisions collectives spéciales, sur l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la loi.

En cas de réunion d'assemblée générale, seront réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, les associés qui participeront aux assemblées par vidéoconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification.

II - Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent. A égalité de valeur nominale, chaque action de capital ou de jouissance donne droit à une voix.

Toutefois, lorsque les actions ou les droits de vote de la Société sont possédés par une ou plusieurs sociétés dont elle détient directement ou indirectement le contrôle, les droits de vote ne peuvent être exercés aux décisions collectives de la Société.

III - Lorsqu'une action est grevée d'usufruit, le droit de vote appartient à l'usufruitier pour les décisions ordinaires et au nu-propiétaire pour les décisions extraordinaires.

Au cas où des actions seraient remises en gage, le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres.

IV - En cas de réunion d'une assemblée générale, le vote a lieu et les suffrages sont exprimés à main levée ou par appel nominal, selon ce qu'en décide le président de l'assemblée.

ARTICLE 30 PROCES-VERBAUX DES DECISIONS COLLECTIVES

I - Les décisions collectives sont constatées par des procès-verbaux inscrits ou enliassés dans un registre spécial, tenu au siège social.

Les procès-verbaux des décisions prises en assemblée générale mentionnent la date et le lieu de la réunion, le mode de convocation, l'ordre du jour, le président de l'assemblée, le nombre d'actions participant au vote et le quorum atteint, les documents et rapports soumis à l'assemblée, un résumé des débats, le texte des résolutions mises aux voix et le résultat des votes.

Ils sont signés par le président de l'assemblée et un associé, sans que l'omission de cette formalité puisse entraîner la nullité de la délibération.

Les consultations écrites sont constatées dans un procès-verbal établi et signé par le président. Le procès-verbal mentionne l'utilisation de cette procédure et contient en annexe les réponses des associés.

Lorsqu'une décision est constatée dans un acte sous seing privé ou authentique, celui-ci doit être transcrit sur le registre des procès-verbaux des décisions collectives à l'initiative du président.

II - Les copies ou extraits des procès-verbaux des décisions collectives, à produire en justice ou ailleurs, font foi s'ils sont signés par le président ou, après dissolution de la Société, par un liquidateur. Ils peuvent être également certifiés par le secrétaire de l'assemblée s'il en est désigné un.

SECTION II

DISPOSITIONS SPECIALES AUX DECISIONS COLLECTIVES ORDINAIRES

ARTICLE 31 ATTRIBUTIONS ET POUVOIRS DES DECISIONS COLLECTIVES ORDINAIRES - MAJORITE

I - Sont qualifiées de décisions collectives ordinaires, les décisions qui ne modifient pas les statuts.

Une assemblée générale ordinaire est réunie au moins une fois par an, dans les six mois de la clôture de chaque exercice social, pour statuer sur les comptes de cet exercice.

II - Les décisions collectives ordinaires requièrent la participation d'un quart au moins des actions ayant le droit de vote.

Elles sont valablement prises à la majorité des voix dont disposent les associés présents, participants ou représentés, les associés s'étant abstenus sont considérés comme ayant voté contre les résolutions proposées.

SECTION III

DISPOSITIONS SPECIALES AUX DECISIONS COLLECTIVES EXTRAORDINAIRES

ARTICLE 32 ATTRIBUTIONS ET POUVOIRS DES DECISIONS COLLECTIVES EXTRAORDINAIRES - QUORUM - MAJORITE

I - Sous réserve des dispositions de l'article 4 des statuts, les décisions collectives qualifiées d'extraordinaire sont seules habilitées à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions.

Elles ne peuvent toutefois augmenter les engagements d'un associé sans l'accord de celui-ci.

II - Les décisions collectives extraordinaires requièrent la participation du tiers au moins des actions.

Elles sont valablement prises à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les associés présents, participants ou représentés, les associés s'étant abstenus sont considérés comme ayant voté contre les résolutions proposées.

III – Toutefois, en application de l'article L.227-19 du code de commerce , l'adoption ou la modification des dispositions statutaires portant sur l'inaliénabilité des actions, l'agrément des cessions d'actions, l'exclusion d'un associé, les conséquences d'un changement de contrôle d'une société associée, doit être prise à l'unanimité.

SECTION IV

DISPOSITIONS PARTICULIERES AUX ASSEMBLEES GENERALES SPECIALES

ARTICLE 33 COMPOSITION ET ATTRIBUTIONS

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories, sans vote conforme d'une décision collective extraordinaire ouverte à tous les associés et, en outre, sans vote également conforme d'une décision collective spéciale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressée.

Les décisions collectives spéciales sont prises dans les mêmes conditions que les décisions collectives extraordinaires.

TITRE VI

COMPTES ANNUELS - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

ARTICLE 34 EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1er avril de chaque année pour se terminer le 31 mars de l'année suivante.

ARTICLE 35 INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

A la clôture de chaque exercice, le président dresse l'inventaire, les comptes annuels conformément aux dispositions du titre II du livre Ier du code de commerce et établit un rapport de gestion écrit.

Ces documents comptables et ce rapport sont mis à la disposition des commissaires aux comptes, s'ils existent, dans les conditions déterminées par les dispositions réglementaires.

Ces documents sont également présentés à l'assemblée annuelle par le président.

ARTICLE 36 FIXATION - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Sur le bénéfice de chaque exercice, diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est d'abord prélevé :

- cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de "réserve légale" ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds a atteint une somme égale au dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de cette fraction,
- et toutes sommes à porter en réserve en application de la loi.

Le solde, augmenté, le cas échéant, du report bénéficiaire, constitue le bénéfice disponible.

Le bénéfice est à la disposition des associés qui décident souverainement de son affectation. A ce titre, ils peuvent, en totalité ou partiellement, l'affecter à la dotation de toutes réserves générales ou d'amortissements, le reporter à nouveau ou le répartir entre les associés.

Les pertes, s'il en existe, sont suivant la décision des associés, inscrites au bilan à un compte spécial ou imputées sur les bénéfices antérieurs ou encore sur les comptes de réserves disponibles.

ARTICLE 37 MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les modalités de mise en paiement des dividendes sont fixées par décision collective ou, à défaut, par le président.

Par décision collective, il peut être accordé à chaque associé, pour tout ou partie du dividende ou des acomptes sur dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividende en numéraire ou en actions. L'offre de paiement du dividende en actions doit être faite simultanément à tous les associés. En ce cas, les associés fixent les conditions et modalités de l'émission d'actions, conformément à la loi.

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

Des acomptes sur dividendes peuvent éventuellement être distribués avant l'approbation des comptes de l'exercice et ce, dans les conditions légales et réglementaires.

ARTICLE 38 EMPLOI DES FONDS DE RESERVE

Les fonds de réserve sont destinés à faire face aux besoins de trésorerie de la Société ; ils sont employés comme le président le juge le plus utile pour la Société.

Toutefois, les associés auront toujours le droit de prélever, sur les réserves disponibles, les sommes qu'ils jugeront convenables pour être distribuées aux associés, à titre exceptionnel ou pour compléter un dividende ou pour être affectées soit à la création d'actions nouvelles gratuites ou à l'augmentation du montant nominal des actions, soit enfin à l'amortissement total ou partiel du capital social ou au rachat d'actions à titre de réduction de capital pour la partie du prix excédant leur valeur nominale ou pour recevoir, le cas échéant, toute autre affectation jugée utile dans l'intérêt social.

ARTICLE 39 FILIALES ET PARTICIPATIONS

I - La Société ne peut posséder d'actions d'une autre société si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à dix pour cent. Sous cette réserve et dans le cadre de l'objet social, la Société peut prendre des participations dans d'autres sociétés sous la forme d'acquisitions d'actions, apports en nature ou souscription d'actions nouvelles de numéraire.

Dans ce cas, il doit en être fait mention dans le rapport à l'assemblée générale annuelle et si la participation excède la moitié du capital social de la tierce société, il doit, en outre, dans le même rapport, être rendu compte de l'activité de cette dernière et faire ressortir les résultats obtenus en groupant, le cas échéant, s'il existe plusieurs filiales, les renseignements par branche d'activité.

II - Si, pour une raison quelconque, la Société et une autre société viennent à détenir des participations réciproques dont l'une ou les deux excèdent le taux de dix pour cent, la situation doit être régularisée selon les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

TITRE VII

TRANSFORMATION - DISSOLUTION - LIQUIDATION

ARTICLE 40 TRANSFORMATION

La Société peut se transformer en société d'une autre forme dans les conditions légales et réglementaires.

ARTICLE 41 PERTES

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 est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de consulter les associés à l'effet de décider à la majorité exigée pour la modification des statuts, s'il y a lieu, à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, la Société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervenue et sous réserve des dispositions légales, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Dans les deux cas, la résolution adoptée par les associés est publiée conformément à la loi.

A défaut par le président ou le commissaire aux comptes, s'il en existe, de provoquer une décision, comme dans le cas où les associés n'ont pas pu délibérer valablement et à défaut de régularisation dans le délai légal, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société.

Dans tous les cas, le tribunal peut accorder à la Société un délai maximal de six mois pour régulariser la situation ; il ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, cette régularisation a eu lieu.

ARTICLE 42 DISSOLUTION - LIQUIDATION

La Société est en liquidation dès l'instant de sa dissolution, à quelque époque et pour quelque cause que ce soit, laquelle doit être décidée aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions collectives extraordinaires.

Les associés, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les décisions collectives ordinaires, nomment un ou plusieurs liquidateurs avec ou sans limitation de la durée de leurs fonctions et, le cas échéant, déterminent leur rémunération.

Les liquidateurs disposent des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les éléments de l'actif, apurer le passif, répartir le solde disponible conformément au dernier alinéa du présent article et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera utile et nécessaire à la liquidation complète de la Société, en ce compris le maintien provisoire de l'exploitation.

Les décisions prévues à l'article L.237-25 du code de commerce sont prises aux conditions de quorum et de majorité des assemblées ordinaires.

La nomination du ou des liquidateurs met fin aux fonctions du président, et, le cas échéant, du directeur général, ainsi que, sauf décision contraire des associés, à celles des commissaires aux comptes s'ils existent.

Les associés sont convoqués en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif, sur le quitus de la gestion du ou des liquidateurs et la décharge de leur mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

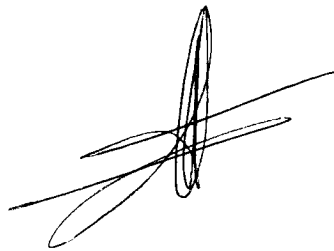
Pendant la liquidation, tous extraits ou copies de procès-verbaux de décisions collectives sont valablement certifiés par l'un des liquidateurs.

Le solde disponible, après remboursement du nominal libéré et non amorti des actions, est réparti entre les associés proportionnellement à leur part dans le capital.

ARTICLE 43 PROROGATION

Un an au moins avant la date d'expiration de la Société, le président devra consulter les associés, à l'effet de décider à la majorité exigée pour la modification des statuts si la Société doit être prorogée. A défaut, tout associé, après avoir vainement mis en demeure la Société, pourra 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 décision ci-dessus prévue.

Pour copie certifiée conforme
LE PRESIDENT

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