



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

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 PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

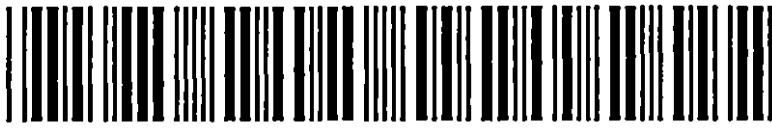
Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2007 B 22902

Numéro SIREN : 500 825 716

Nom ou dénomination : 110 JEROME DREYFUSS

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2013 sous le numéro de dépôt 63348



1306340904

DATE DEPOT : 2013-07-11  
NUMERO DE DEPOT : 2013R063348  
N° GESTION : 2007B22902  
N° SIREN : 500825716  
DENOMINATION : 110 JEROME DREYFUSS  
ADRESSE : 36 Boulevard De La Bastille 75012 PARIS  
DATE D'ACTE : 2013/06/13  
TYPE D'ACTE : STATUTS A JOUR  
NATURE D'ACTE :

**SOCIETE 110 JEROME DREYFUSS**

Société par actions simplifiée  
au capital de 378.644,50 euros  
Siège social : 36 Boulevard de la Bastille  
75012 PARIS  
500 825 716 RCS PARIS

07B22902

Certifié conforme

R. Lechepart de

CERTIFIÉ CONFORME  
A L'ORIGINAL

**STATUTS**

Mis à jour suite à l'AG du 17 mai 2013  
et aux délibérations du Président du 13 juin 2013

**TITRE I - FORME - DENOMINATION SOCIALE**  
**OBJET - SIEGE - DUREE**

**ARTICLE 1 – Forme**

La Société est une société par actions simplifiée régie par les dispositions légales applicables et par les présents statuts.

Elle fonctionne indifféremment sous la même forme avec un ou plusieurs associés.

Elle ne peut faire appel public à l'épargne sous sa forme actuelle de Société par actions simplifiée.

Elle peut émettre toutes valeurs mobilières définies à l'article L 211-2 du Code monétaire et financier, donnant accès au capital ou à l'attribution de titres de créances, dans les conditions prévues par la loi et les présents statuts.

**ARTICLE 2 - Dénomination sociale**

La dénomination sociale de la Société est : **110 JEROME DREYFUSS.**

Sur tous les actes et documents émanant de la Société, la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots « Société par actions simplifiée » ou des initiales « S.A.S. » et de l'énonciation du capital social.

**ARTICLE 3 - Siège social**

Le siège social est fixé : 36 Boulevard de la Bastille 75012 PARIS.

Il peut être transféré en France Métropolitaine par décision du Président qui est habilité à modifier les statuts en conséquence. Toutefois, la décision devra être ratifiée par la plus proche décision collective des associés.

**ARTICLE 4 - Objet**

La Société a pour objet directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :

- La prestation de conseil, de formation, d'enseignement, d'information, ou plus généralement tous types de prestations intellectuelles ou non, dans des domaines tels que l'organisation générale, l'administration, dans tout domaine ou activité propre à faciliter un développement.

- La gestion, l'exploitation et la commercialisation (sous forme de cessions, concessions ou licences) de marques, dessins et modèles et de droits d'auteurs, soit en tant que titulaire des dits droits, soit en tant que cessionnaire concessionnaire ou licenciée;

- La conception, la réalisation en sous-traitance ou non, la distribution et la commercialisation soit directement, soit indirectement, de tous vêtements et plus généralement de tous articles se rapportant à l'habillement et au textile directement ou indirectement.
- Tous articles de maroquinerie (en cuir ou tous autres matériaux) tels que sacs, valises, lunettes ou tous autres accessoires de mode ou non.
- La prise de participations, par tous moyens, directs ou indirects dans toutes entreprises industrielles ou commerciales ou civiles, ainsi que l'exercice de toutes activités en rapport avec les sociétés concernées, ou tout autre objet connexe ou similaire, de nature à favoriser le développement du patrimoine social.
- L'achat, la vente, la gestion pour son compte de valeurs mobilières françaises ou étrangères, négociées ou non sur un marché réglementé, de droits sociaux ou d'autres instruments financiers.
- La représentation, l'intermédiation en matière de participations financières.
- La participation de la Société, par tous moyens, à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer, pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, commandite, souscription ou rachat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance ou association en participation ou groupement d'intérêt économique ou de location gérance ;
- Et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales et financières, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes pouvant favoriser son extension ou son développement.
- La Société maintiendra jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2019 exclusivement une activité industrielle et commerciale telle que visée par l'article 885-0 V bis du Code Général des Impôts et n'exercera aucune des activités exclues par l'article 885-0 V bis du Code Général des Impôts, notamment les activités de gestion de patrimoine mobilier et les activités de gestion ou de location d'immeubles, sauf lorsque l'activité non éligible est exercée à titre accessoire et constitue le complément indissociable d'une activité éligible tout en respectant les conditions suivantes:
  - identité de clientèle;
  - prépondérance de l'activité éligible en termes de chiffre d'affaires, l'activité non éligible devant présenter un caractère accessoire;
  - nécessité d'exercer l'activité non éligible pour des raisons techniques et/ou commerciales.

## **ARTICLE 5 - Durée**

La Société, sauf prorogation ou dissolution anticipée, a une durée de 99 ans à compter du jour de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés.

Les décisions de prorogation de la durée de la Société ou de dissolution anticipée

sont prises par décision collective des associés.

## TITRE II - APPORTS - CAPITAL - FORME DES ACTIONS - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

### ARTICLE 6 - Apports

Le capital social, fixé à la somme de TROIS CENT SOIXANTE DIX HUIT MILLE SIX CENT QUARANTE QUATRE EUROS ET CINQUANTE CENTIMES (378.644,50 €) représente les apports effectués initialement à la société et les augmentations successives du capital, savoir :

- A concurrence de TROIS CENT VINGT MILLE EUROS,  
le montant des apports en nature  
effectués lors de la constitution, ci 320.000 euros

Lors de la constitution de la société, il a été apporté en nature les biens suivants :

1. Aux termes d'un acte d'apport, Monsieur Michel DREYFUSS a fait apport à la Société de la participation suivante :

TROIS MILLE NEUF CENT VINGT SEPT (3.927) parts de la Société 109, société à responsabilité limitée au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.

Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT SOIXANTE TROIS MILLE DEUX CENT (163.200) euros.

2. Aux termes d'un acte d'apport, Madame Rachel CHICHEPORTICHE a fait apport à la Société de la participation suivante :

TROIS MILLE SEPT CENT SOIXANTE TREIZE (3.773) parts de la Société 109, société à responsabilité au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.

Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT CINQUANTE SIX MILLE HUIT CENT (156.800) euros.

3. L'évaluation des apports en nature ci-dessus a été effectuée au vu d'un rapport établi par Monsieur Jean-François PLANTIN désigné à l'unanimité des futurs associés.

- A concurrence de TRENTE TROIS MILLE HUIT CENT QUARANTE NEUF EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES,  
le montant de l'augmentation de capital  
décidée par l'assemblée générale extraordinaire

du 6 juin 2011 et constatée définitivement  
par délibérations du Président en date  
du 30 septembre 2011, ci 33.849,75 euros

- A concurrence de QUATORZE MILLE CINQ CENT QUATRE VINGT SEIZE EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013, ci 14.596,75 euros

- A concurrence de DIX MILLE CENT QUATRE VINGT DIX HUIT EUROS le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 13 juin 2013, ci 10.198,00 euros

**TOTAL DES APPORTS :** 378.644,50 euros

## **ARTICLE 7 - Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de TROIS CENT SOIXANTE DIX HUIT MILLE SIX CENT QUARANTE QUATRE EUROS ET CINQUANTE CENTIMES (378.644,50 €) , divisé en 2.893.757 actions, entièrement libérées, dont :

- 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 84,52 % des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 135.399 actions de préférence intitulées « ADP2011 » d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit à 8,94% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 198.358 actions de préférence intitulées « ADP2013 » d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 6,55% des droits de vote et droits financiers de la Société.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2011, suite à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 6 juin 2011 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 30 juin 2011, assorties en particulier d'un dividende prioritaire et d'un droit prioritaire au boni de liquidation. Les ADP2011 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.3 (Tenue de registre des ADP2011), 10.1b (Dividende prioritaire), 13.1 (Option de rachat), 14.A (Droit de sortie conjointe), 15.A (Obligation de sortie totale), 16.1 (Représentation pour la vente des ADP2011), 23.4 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2011), 26.1 (Représentant des Porteurs des ADP2011), 28.2. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2011), 32.2b. (Droit prioritaire au boni de liquidation) des présents statuts.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2013, suite aux augmentations de capital décidées par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatées définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013 et du 13 juin 2013, assorties en particulier d'un dividende prioritaire. Les ADP2013 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.4 (Tenue de registre des ADP2013), 10.1c (Dividende prioritaire), 13.2 (Option de rachat), 14.B (Droit de sortie conjointe), 15.B (Obligation de sortie totale), 16.2 (Représentation pour la vente des ADP2013), 23.5 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2013), 26.2 (Représentant des Porteurs des ADP2013), 28.3. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013) des présents statuts.

## **ARTICLE 8 - Modifications du capital social**

8-1. Le capital ne peut être augmenté ou réduit que par une décision collective des associés statuant sur le rapport du Président.

Le capital social peut être augmenté soit par émission d'actions ordinaires ou de préférence, soit par majoration du montant nominal des titres de capital existants. Il peut également être augmenté par l'exercice des droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital, dans les conditions prévues par la loi.

Les titres de capital nouveaux sont émis soit à leur montant nominal, soit à ce montant majoré d'une prime d'émission.

Ils sont libérés soit par apport en numéraire y compris par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par apport en nature, soit par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, soit en conséquence d'une fusion ou d'une scission.

Ils peuvent aussi être libérés consécutivement à l'exercice d'un droit attaché à des valeurs mobilières donnant accès au capital comprenant, le cas échéant, le versement des sommes correspondantes.

8-2. Les associés peuvent déléguer au Président les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser ou de décider, dans les conditions et délais prévus par la loi, l'augmentation ou la réduction du capital.

8-3. En cas d'augmentation du capital en numéraire ou d'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, les associés ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des nouveaux titres émis. Toutefois, les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel de souscription et la décision d'augmentation du capital peut supprimer ce droit préférentiel dans les conditions prévues par la loi.

8-4. Les actions nouvelles de numéraire doivent obligatoirement être libérées lors de la souscription de la quotité du nominal (ou du pair) prévue par la loi et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

#### 8-5. Réduction de capital social

Tant que les ADP2011 n'auront pas été achetées suivant les modalités prévues par les présents Statuts, la Société ne pourra opérer aucune réduction de capital social sauf à avoir obtenu l'accord unanime des Porteurs des ADP2011 réunis en Assemblée Spéciale.

Tant que les ADP2013 n'auront pas été achetées suivant les modalités prévues par les présents Statuts, la Société ne pourra opérer aucune réduction de capital social sauf à avoir obtenu l'accord unanime des Porteurs des ADP2013 réunis en Assemblée Spéciale.

### **ARTICLE 9 - Forme des actions**

9-1. Les actions sont obligatoirement nominatives. Elles sont inscrites en compte conformément à la réglementation en vigueur et aux usages applicables.

9-2. Tout associé peut demander à la Société la délivrance d'une attestation d'inscription en compte.

#### 9-3. Tenue de registre des ADP2011

Le registre des mouvements des ADP2011 sera tenu de façon distincte des autres titres de la Société. La comptabilité des ADP2011 sera plus précisément tenue électroniquement, c'est à dire qu'elle ne sera pas reportée sur un registre paraphé.

Cette comptabilité est déléguée par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2011 ou à tout autre tiers de son choix.

#### 9-4. Tenue de registre des ADP2013

Le registre des mouvements des ADP2013 sera tenu de façon distincte des autres titres de la Société. La comptabilité des ADP2013 sera plus précisément tenue électroniquement, c'est à dire qu'elle ne sera pas reportée sur un registre paraphé.

Cette comptabilité est déléguée par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2013 ou à tout autre tiers de son choix.

### **ARTICLE 10 - Droits et obligations attachés aux actions**

#### 10-1a. Dividendes attachés aux actions ordinaires

Toute action ordinaire, donne droit dans les bénéfices et l'actif social, à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente.

Pour y parvenir, il est fait masse, le cas échéant, de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations pouvant être prises en charge par la Société et auxquelles les répartitions au profit des actions pourraient donner lieu.

#### 10-1b. Dividendes prioritaires attachés aux ADP2011

Chaque ADP2011 a droit à un dividende annuel prioritaire et cumulatif, versé par préférence à toutes les autres actions de la Société, prélevé sur les sommes distribuables et versé dans les neuf mois suivant la date de clôture de chaque exercice social (« le **Dividende Prioritaire** »).

Le Dividende Prioritaire est égal au taux du Dividende Prioritaire multiplié par 10 €.

Le taux du Dividende Prioritaire est nul pour tous les exercices sociaux clos avant le 1<sup>er</sup> janvier 2017, et il est égal à Euribor 12 mois + 1 500 points de base pour les exercices sociaux clos postérieurement à cette date. En cas d'allongement de la durée d'un exercice social au delà de douze mois, le montant des Dividendes Prioritaires sera augmenté prorata temporis.

Le Dividende Prioritaire est cumulatif. Au paiement du Dividende Prioritaire s'ajoute donc le cas échéant le paiement d'un dividende cumulé (le « **Dividende Cumulé** »), qui sera égal à la somme des montants des Dividendes Prioritaires non versés durant au maximum les cinq exercices sociaux qui précèdent l'exercice social au cours duquel le Dividende Prioritaire est versé, montants auxquels est appliqué un taux de capitalisation annuel de 15%.

Ainsi et à titre d'illustration si la Société n'a pas versé de Dividende Prioritaire au cours des deux premiers exercices sociaux plein clos à compter de la date de clôture du cinquième exercice suivant la date de souscription des ADP2011, le montant du Dividende Cumulé, payable pour chaque ADP2011 au titre de cet exercice social en sus du Dividende Prioritaire, sera égal à (Euribor 12 mois + 1 500 points de base) x 10 € x (1,15 + 1,15 x 1,15).

Le paiement du Dividende Prioritaire et du Dividende Cumulé dans les neuf mois suivant la clôture de l'exercice social est une obligation de la Société à hauteur des sommes distribuables figurant à son bilan, étant entendu que les Dividendes Prioritaires et les Dividendes Cumulés seront imputés en priorité sur les bénéfices distribuables de l'exercice social, puis sur les autres sommes distribuables. Si l'assemblée ne vote pas cette distribution, ou que la Société ne met pas en paiement le dividende voté par l'assemblée, alors tout Porteur d'ADP2011 pourra forcer le règlement du dividende par voie d'action en justice.

Une fois payé le montant du Dividende Prioritaire et le cas échéant du Dividende Cumulé, la société pourra verser un dividende aux autres actions émises et à émettre de la société (« le **Dividende Ordinaire**»), à l'exception d'ADP2011, dans la limite des bénéfices distribuables de l'exercice social.

Pour tous les exercices sociaux à compter de et y compris celui clos le 31 décembre 2017, en cas de non exercice de l'option de rachat définie à l'article 13.1 des statuts,

si un Dividende Ordinaire est versé aux autres actions émises et à émettre de la société, ce Dividende Ordinaire ne pourra excéder, à égalité de valeur nominale, le montant du Dividende Prioritaire, sauf à verser simultanément aux Porteurs des ADP2011 un dividende complémentaire (« le **Dividende Complémentaire** ») prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice social, les réserves distribuables ou le report à nouveau, et égal en cas d'égalité de valeur nominale, à la différence entre le Dividende Ordinaire et le Dividende Prioritaire. En cas d'inégalité des valeurs nominales entre les ADP2011 et les autres actions, le Dividende Complémentaire sera ajusté en conséquence.

Les ADP2011 porteront jouissance à compter de l'exercice social au cours duquel leur souscription a été réalisée.

#### 10-1c. Dividendes prioritaires attachés aux ADP2013

Les ADP2013 n'ont pas de droit au versement du dividende ordinaire de la Société.

En revanche, chaque ADP2013 a droit à un dividende annuel prioritaire et cumulatif, versé par préférence à toutes les autres actions de la Société, prélevé sur les sommes distribuables et versé dans les neuf mois suivant la date de clôture de chaque exercice social (« le **Dividende Prioritaire** »). L'existence de ce droit au Dividende Prioritaire est subordonnée au versement préalable du Dividende Prioritaire attaché aux ADP2011.

Le Dividende Prioritaire est égal au taux du Dividende Prioritaire multiplié par 10 €.

Pour tous les exercices sociaux clos avant le 1<sup>er</sup> mars 2019, le taux du Dividende Prioritaire est nul, c'est à dire qu'aucun Dividende Prioritaire ne sera versé aux ADP2013 avant cette date.

Pour les exercices sociaux clos postérieurement à cette date, le taux du Dividende Prioritaire est égal à Euribor 12 mois + 1 000 points de base. En cas d'allongement de la durée d'un exercice social au-delà de douze mois, le montant des Dividendes Prioritaires sera augmenté prorata temporis.

Le Dividende Prioritaire est cumulatif. Au paiement du Dividende Prioritaire s'ajoute donc le cas échéant le paiement d'un dividende cumulé (le « **Dividende Cumulé** »), qui sera égal à la somme des montants des Dividendes Prioritaires non versés durant au maximum les cinq exercices sociaux qui précèdent l'exercice social au cours duquel le Dividende Prioritaire est versé, montants auxquels est appliqué un taux de capitalisation annuel de 15%.

Ainsi et à titre d'illustration si la Société n'a pas versé de Dividende Prioritaire au titre des deux premiers exercices sociaux pleins clos à compter de la date de clôture du cinquième exercice suivant la date de souscription des ADP2013, le montant du Dividende Cumulé, payable pour chaque ADP2013 au titre de cet exercice social en sus du Dividende Prioritaire, sera égal à (Euribor 12 mois + 1 000 points de base) x 10 € x (1,15 + 1,15 x 1,15).

Le paiement du Dividende Prioritaire et du Dividende Cumulé dans les neuf mois suivant la clôture de l'exercice social est une obligation de la Société à hauteur des sommes distribuables figurant à son bilan, étant entendu que les Dividendes Prioritaires et les Dividendes Cumulés seront imputés en priorité sur les bénéfices distribuables de l'exercice social, puis sur les autres sommes distribuables. Si l'assemblée ne vote pas cette distribution, ou si la Société ne met pas en paiement le dividende voté par l'assemblée, alors tout Porteur d'ADP2013 pourra forcer le règlement du dividende par voie d'action en justice.

Pour tous les exercices sociaux à compter de et y compris celui clos le 28 février 2014, une fois voté et payé le montant du Dividende Prioritaire et le cas échéant du Dividende Cumulé, la société pourra voter et verser un dividende aux autres actions émises et à émettre de la Société (« le **Dividende Ordinaire**») dans la limite du seul résultat net de l'exercice social diminué des produits financiers et des produits exceptionnels du même exercice social, sauf accord écrit préalable du Représentant des Porteurs d'ADP2013.

Pour tous les exercices sociaux à compter de et y compris celui clos le 28 février 2020, en cas de non exercice de l'option de rachat définie à l'article 13.2 des statuts, si un Dividende Ordinaire est versé aux autres actions émises et à émettre de la société, ce Dividende Ordinaire ne pourra excéder, à égalité de valeur nominale, le montant du Dividende Prioritaire, sauf à verser simultanément aux Porteurs des ADP2013 un dividende complémentaire (« le **Dividende Complémentaire** ») prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice social, les réserves distribuables ou le report à nouveau, et égal en cas d'égalité de valeur nominale, à la différence entre le Dividende Ordinaire et le Dividende Prioritaire. En cas d'inégalité des valeurs nominales entre les ADP2013 et les autres actions, le Dividende Complémentaire sera ajusté en conséquence.

Les ADP2013 porteront jouissance à compter de l'exercice social au cours duquel leur souscription a été réalisée.

10-2. Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

10-3. Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis doivent se faire représenter auprès de la Société par l'un d'entre eux ou par un mandataire unique désigné en justice en cas de désaccord.

10-4. Le droit de vote attaché aux actions démembrées appartient au nu-propiétaire pour toutes les décisions collectives, sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices de l'exercice où il est réservé à l'usufruitier.

10-5. Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires de titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne pourront exercer ce droit qu'à condition d'avoir fait leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou de titres nécessaires.

## TITRE III - TRANSMISSION DES ACTIONS

### **ARTICLE 11 - Dispositions communes applicables aux cessions d'actions**

#### Définitions

Dans le cadre des présents statuts, les soussignés sont convenus des définitions ci-après :

a) « **Transfert** » : signifie cession, apport, transmission ou transfert, sous quelque forme que ce soit, des Titres et comprend, plus particulièrement sans que ce soit limitatif (i) les transferts à titre onéreux ou gratuit alors même que le transfert aurait lieu par voie de renonciation individuelle au droit préférentiel de souscription en faveur de personnes dénommées, d'adjudication publique ou en vertu d'une décision de justice ou que le transfert de propriété serait différé, (ii) les transferts à cause de décès ou non, sous forme de dation en paiement ou par voie d'échange, de prêt de titres, de vente à réméré, d'apport en nature, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission ou de tout autre mode de transmission universelle du patrimoine, quelle que soit la forme de la ou des sociétés, par voie de distribution de dividendes ou de liquidation d'une société, ou à titre de garantie (y compris l'octroi ou l'exercice de toute garantie ou charge), (iii) les transferts sous forme de fiducie (notamment un « trust »), ou à titre de garantie (en ce, y compris, tout nantissement de titre) ou de toute autre manière semblable et (iv) les transferts portant sur la propriété, la nue-propriété, l'usufruit (y compris les conventions de croupier) ou sur tout autre droit attaché à une valeur mobilière, y compris tout droit de vote ou de percevoir des dividendes, ou tout démembrement de propriété ; le verbe « transférer » sera interprété en conséquence ;

b) « **Titres** » : signifie (i) toute action de la Société et toute autre valeur mobilière donnant ou pouvant donner accès, directement ou indirectement, immédiatement ou à terme, par conversion, échange, remboursement, présentation ou exercice d'un bon ou par tout autre moyen, à l'attribution d'actions ou d'autres valeurs mobilières représentant ou donnant accès à une quotité du capital social de la Société, (ii) le droit préférentiel de souscription à une augmentation du capital en numéraire ou le droit d'attribution résultant d'une augmentation par incorporation de réserves, et (iii) tout démembrement des titres visés ci-avant et tout autre titre de même nature que les titres visés ci-avant émis ou attribués par une quelconque entité à la suite d'une transformation, fusion, scission, apport partiel d'actif ou opération similaire de la Société.

#### Modalités de transmission des actions

La transmission des actions émises par la Société s'opère par un virement de compte à compte sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est inscrit sur le registre des mouvements coté et paraphé.

## **ARTICLE 12 – Agrément**

12-1. Les actions sont librement cessibles entre associés. Les actions ne peuvent être cédées à un tiers non associé qu'avec l'agrément préalable de la collectivité des associés.

12-2. La demande d'agrément doit être notifiée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Président et indiquant le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de la cession, les nom, prénoms, adresse, nationalité de l'acquéreur ou s'il s'agit d'une personne morale, son identification complète (dénomination, siège social, numéro RCS, montant et répartition du capital, identité de ses dirigeants sociaux).

12-3. Le Président dispose d'un délai de deux (2) mois à compter de la réception de la demande d'agrément pour réunir la collectivité des associés appelée à statuer sur l'agrément. A défaut de décision dans le délai ci-dessus, l'agrément sera réputé refusé.

12-4. Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

12-5. En cas d'agrément, l'associé cédant peut réaliser librement la cession aux conditions notifiées dans sa demande d'agrément. Le transfert des actions doit être réalisé au plus tard dans les 90 jours de la décision d'agrément : à défaut de réalisation du transfert dans ce délai, l'agrément serait frappé de caducité.

12-6. En cas de refus d'agrément, la Société est tenue dans un délai de quatre (4) mois à compter de la décision de refus d'agrément, d'acquérir ou de faire acquérir les actions de l'associé cédant par un ou plusieurs tiers agréés selon la procédure ci-dessus prévue.

Si le rachat des actions n'est pas réalisé du fait de la Société dans ce délai de quatre (4) mois, l'agrément du ou des cessionnaires est réputé acquis.

En cas d'acquisition des actions par la Société, celle-ci est tenue dans un délai de six (6) mois à compter de l'acquisition de les céder ou de les annuler.

Le prix de rachat des actions par un tiers ou par la Société est déterminé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord, le prix sera déterminé à dire d'expert, dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil.

L'associé cédant peut renoncer à la cession de tout ou partie de ses actions, à tout moment et pour quelle que raison que ce soit.

12-7. Les dispositions ci-dessus s'appliquent pour tout Transfert de Titres. Dans le cas où le Transfert envisagé n'a pas une contrepartie exclusivement monétaire (tel qu'un Transfert par suite d'échange, apport, fusion, renonciation à des droits préférentiels de souscription au profit de personnes dénommées), ou si le Transfert en question est compris dans un accord qui ne porte pas exclusivement sur un transfert de Titres (le « Transfert Complexe »), le cédant doit, de bonne foi, indiquer dans la demande d'agrément un prix monétaire équivalent. Si l'agrément est refusé

et en cas d'absence d'accord des parties sur l'équivalent monétaire, le prix sera déterminé à dire d'expert, dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil, comme il est dit ci-dessus.

## **ARTICLE 13 - Option de Rachat**

### **13-1. Option de rachat attachée aux ADP2011**

Chaque Porteur des ADP2011 s'engage irrévocablement à céder au principal actionnaire, soit ensemble Jérôme DREYFUSS et Rachel CHICHEPORTICHE, ou à toute autre personne qu'il se substituerait, à l'exclusion de la Société (« le Tiers Acheteur »), si ce(s) dernier(s) le lui demande(nt) (l'« Option de Rachat ») pendant la période courant du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 30 juin 2017 (la « Période d'Option »), en une seule fois la totalité des ADP2011 qu'il détient pour un montant par ADP2011 égal à 110% x 10 € (« le Prix de Rachat »).

La levée de l'Option de Rachat sera valablement notifiée au Représentant des Porteurs des ADP2011 par le Tiers Acheteur, au plus tard le dernier jour de la Période d'Option par tout moyen. La notification contiendra le nom ou la raison sociale et l'adresse du Tiers Acheteur ainsi que son numéro d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés s'il s'agit d'une personne morale.

Faute de notification de la levée de l'Option de Rachat à cette date par le Tiers Acheteur, l'Option de Rachat deviendra caduque.

Si l'Option de Rachat n'était pas levée dans le délai susvisé, toute clause statutaire, notamment d'agrément, limitant la liberté de cession des différentes catégories d'actions déjà émises ou à émettre par la Société sera considérée comme inapplicable et non écrite eu égard aux ADP2011.

L'Option de Rachat porte exclusivement sur la totalité des ADP2011 et aucun exercice partiel n'est autorisé.

La réalisation de la cession des ADP2011 sera subordonnée à la délivrance :

(i) au Représentant des Porteurs des ADP2011 qui transmettra à chacun des Porteurs des ADP2011 en cas de vente, des chèques de banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au Prix de Rachat ;

(ii) à la Société, d'un ordre de mouvement lui donnant ordre de procéder au transfert, des ADP2011 au bénéfice du Tiers Acheteur, dûment rempli et signé.

Le paiement du Prix de Rachat par le Tiers Acheteur, devra intervenir dans les 30 (trente) jours qui suivent la notification de l'Option de Rachat.

En cas de notification de l'Option de Rachat dans les délais et faute de paiement du Prix de Rachat dans le délai indiqué ci-dessus, l'Option de Rachat deviendra caduque et son exercice sera réputé inexistant et de nul effet.

Les Porteurs des ADP2011 et le Représentant des Porteurs des ADP2011 reconnaissent expressément le caractère irrévocable et intangible des termes de l'Option de Rachat. Toute manifestation de volonté de la part de l'un d'entre eux, sans le consentement exprès des autres, visant à affecter les termes et conditions de l'Option de Rachat sera privée de tout effet. En conséquence, les Porteurs des ADP2011, le Représentant des Porteurs des ADP2011 et le Tiers Acheteur conviennent, par dérogation expresse aux dispositions de l'article 1142 du Code civil, que le Tiers Acheteur pourra poursuivre en exécution forcée de l'Option de Rachat le(les) Porteur(s) défaillant(s) et le Représentant des Porteurs des ADP2011 et ce, sans préjudice des dommages et intérêts qu'elle pourra solliciter.

### 13-2. Option de rachat attachée aux ADP2013

Chaque Porteur des ADP2013 s'engage irrévocablement à céder à Monsieur Jérôme DREYFUSS et Madame Rachel CHICHEPORTICHE ou à toute autre personne qu'il se substituerait, à l'exclusion de la Société (« le Tiers Acheteur »), si ce(s) dernier(s) le lui demande(nt) (l' « Option de Rachat ») pendant la période courant du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019 (la « Période d'Option »), en une seule fois la totalité des ADP2013 qu'il détient pour un montant par ADP2013 égal à 100% x 10 € (« le Prix de Rachat »).

La levée de l'Option de Rachat sera valablement notifiée au Représentant des Porteurs des ADP2013 par le Tiers Acheteur, au plus tard le dernier jour de la Période d'Option par tout moyen. La notification contiendra le nom ou la raison sociale et l'adresse du Tiers Acheteur ainsi que son numéro d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés s'il s'agit d'une personne morale.

Faute de notification de la levée de l'Option de Rachat à cette date par le Tiers Acheteur, l'Option de Rachat deviendra caduque.

Si l'Option de Rachat n'était pas levée dans le délai susvisé, toute clause statutaire, notamment d'agrément ou de préemption, limitant la liberté de cession des différentes catégories d'actions déjà émises ou à émettre par la Société sera considérée comme inapplicable et non écrite eu égard aux ADP2013.

L'Option de Rachat porte exclusivement sur la totalité des ADP2013 et aucun exercice partiel n'est autorisé.

La réalisation de la cession des ADP2013 sera subordonnée à la délivrance :

(i) au Représentant des Porteurs des ADP2013 qui transmettra à chacun des Porteurs des ADP2013 en cas de vente, des chèques de banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au Prix de Rachat ;

(ii) à la Société, d'un ordre de mouvement lui donnant ordre de procéder au transfert, des ADP2013 au bénéfice du Tiers Acheteur, dûment rempli et signé.

Le paiement du Prix de Rachat par le Tiers Acheteur, devra intervenir dans les 30 (trente) jours qui suivent la notification de l'Option de Rachat.

En cas de notification de l'Option de Rachat dans les délais et faute de paiement du Prix de Rachat dans le délai indiqué ci-dessus, l'Option de Rachat deviendra caduque et son exercice sera réputé inexistant et de nul effet.

Le Tiers Acheteur, les Porteurs des ADP2013 et le Représentant des Porteurs des ADP2013 reconnaissent expressément le caractère irrévocable et intangible des termes de l'Option de Rachat. Toute manifestation de volonté de la part de l'un d'entre eux, sans le consentement exprès des autres, visant à affecter les termes et conditions de l'Option de Rachat sera privée de tout effet. En conséquence, les Porteurs des ADP2013, le Représentant des Porteurs des ADP2013 et le Tiers Acheteur conviennent, par dérogation expresse aux dispositions de l'article 1142 du Code civil, que le Tiers Acheteur pourra poursuivre en exécution forcée de l'Option de Rachat le(les) Porteur(s) défaillant(s) et le Représentant des Porteurs des ADP2013 et ce, sans préjudice des dommages et intérêts qu'elle pourra solliciter.

## **ARTICLE 14 - Droit de sortie conjointe**

### **A. Droit de sortie conjointe attaché aux ADP2011**

14A-1. A l'issue de la Période d'Option relative aux ADP 2011 et dans la mesure où l'Option de Rachat relative aux ADP2011 n'a pas été exercée, et dans l'hypothèse où :

- un ou plusieurs associés de la Société (ci-après désignée(s) la (les) « **Partie(s) Concernée(s)** »), envisagerai(en)t, seule ou ensemble, le transfert de titres de la Société (ci-après désignés les « **Titres Concernés** »), à un tiers ou à un associé (ci-après désigné l' « **Acquéreur** »), ou plusieurs Acquéreurs agissant de concert au sens de l'article L.233-10 du Code de commerce ;

- ce transfert entraînant un changement de contrôle (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce) de la Société, immédiatement ou à terme, directement ou indirectement,

Les Porteurs des ADP2011 disposeront d'un droit de sortie totale, aux termes duquel ils seront admis à transférer à l'Acquéreur une partie ou la totalité de leurs ADP2011, selon les mêmes modalités que celles offertes par l'Acquéreur à la Partie Concernée et aux conditions de prix décrites ci-dessous (ci-après le « **Droit de Sortie Totale** »),

La Partie Concernée devra en conséquence, préalablement à un transfert de tout ou partie des Titres Concernés ou à tout engagement de sa part en vue de leur transfert susceptible d'entraîner l'application du Droit de Sortie Totale, obtenir l'engagement irrévocable de l'Acquéreur que celui-ci offrira aux Porteurs des ADP2011 la possibilité de lui transférer une partie ou la totalité des ADP2011 qu'ils détiennent et qu'ils souhaiteront transférer, dans les conditions ci-dessous.

14A-2. En conséquence, dans la situation visée à l'Article 14A-1 ci-dessus, la Partie Concernée devra notifier au Représentant des Porteurs des ADP2011 préalablement à la réalisation du transfert entraînant l'application du Droit de Sortie Totale, les

détails de ce projet de transfert (prix d'achat, identité de l'Acquéreur et autres modalités offertes par l'Acquéreur) et que ce projet de transfert est susceptible d'entraîner un changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce).

14A-3. Les Porteurs des ADP2011 disposeront d'un délai de quarante cinq (45) jours à compter de la réception de la notification prévue à l'Article 14A-2 ci-dessus pour exercer leur Droit de Sortie Totale suivant les modalités suivantes :

La décision des Porteurs des ADP2011 relative à l'exercice du Droit de Sortie Totale sera prise en Assemblée Spéciale et s'imposera alors à tous les Porteurs des ADP2011.

Dans l'hypothèse où les quorums légaux de l'Assemblée Spéciale ne seraient pas atteints, chaque Porteur des ADP2011 qui souhaiterait exercer son Droit de Sortie Totale devra notifier sa décision d'exercer ledit droit au Représentant des Porteurs des ADP2011 en précisant le nombre d'ADP2011 qu'il souhaite céder.

Si les Porteurs des ADP2011 ont exprimé en Assemblée Spéciale ou, à défaut de quorum, individuellement, leur souhait de faire valoir leur Droit de Sortie Totale le Représentant des Porteurs des ADP2011 notifiera à la Partie Concernée, préalablement à l'expiration du délai indiqué ci-dessus, le nombre d'ADP2011 que les Porteurs des ADP2011 souhaitent céder (ci-après désignés les « **ADP2011 Offertes** »).

En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, le prix d'achat par l'Acquéreur de chaque ADP2011 Offerte sera établi sur la base du prix d'achat convenu entre l'Acquéreur et la Partie Concernée pour le transfert des Titres Concernés, ou, le cas échéant, offert de bonne foi par la Partie Concernée. Chaque ADP2011 sera valorisée comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2011 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2011 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2011 et la valeur nominale d'une action ordinaire. A ce prix sera rajouté le montant du Dividende Prioritaire Cumulé.

Dans le cas où ce transfert conférant le contrôle serait effectué en plusieurs tranches, le prix retenu pour l'exercice du Droit de Sortie Totale correspondra soit (i) au prix par action convenu lors de la cession de la dernière tranche, soit (ii) au prix moyen des cessions réalisées au cours des vingt quatre derniers mois si ce prix moyen est supérieur au prix retenu lors de la cession de la dernière tranche.

En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, il sera procédé, à l'initiative du Représentant des Porteurs des ADP2011, à la cession des ADP2011 Offertes dans le délai visé dans le projet de transfert notifié ou, si rien n'est prévu à cet effet, dans un délai de quinze (15) jours à compter de la date de l'expiration du délai indiqué au présent Article 14A-3.

14A-4. A l'effet de s'assurer du rachat par l'Acquéreur des ADP2011 Offertes et de leur paiement dans ce délai, la Partie Concernée ne transférera la propriété des Titres Concernés à l'Acquéreur et ne percevra le prix des Titres Concernés qu'à

condition que, simultanément, l'Acquéreur se voie transférer la propriété et s'acquitter du prix de cession des ADP2011 Offertes.

14A-5. Dans l'hypothèse où, à l'occasion d'un projet de transfert dûment notifié, les Porteurs des ADP2011 n'auraient pas exercé leur Droit de Sortie Totale dans les conditions précisées à l'Article 14A-3, la Partie Concernée pourra procéder au transfert, dans le strict respect des termes du projet notifié et dans le délai prévu par celui-ci ou, à défaut de délai prévu, dans le délai de trente (30) jours à compter de l'expiration des délais de sortie totale.

A défaut pour la Partie Concernée de procéder ainsi, elle devra à nouveau, préalablement à tout transfert de ses Titres Concernés, se conformer aux dispositions du présent article.

14A-6. Si, en contravention avec les dispositions qui précèdent, l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée mais n'achetait pas les ADP2011 Offertes par les Porteurs des ADP2011, la Partie Concernée serait tenue de se porter elle-même acquéreur dans les mêmes conditions de la totalité des ADP2011 Offertes dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration du délai imparti au présent Article 14A-2 à l'Acquéreur.

De même, si l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée et des ADP2011 Offertes par les Porteurs des ADP2011 mais ne payait pas les ADP2011 Offertes, la Partie Concernée serait tenue solidairement avec l'Acquéreur de procéder, dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration de délai imparti au présent Article 14A-2, au paiement des ADP2011 Offertes à l'Acquéreur.

14A-7. Dans l'hypothèse d'un changement de contrôle de la société qui détient directement ou indirectement le contrôle de la Société au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce (« l'Actionnaire Ultime »), les Porteurs des ADP2011 disposeront d'un droit de sortie totale dans des conditions identiques à celles prévues aux Articles 14A-1, 14A-2, 14A-3, 14A-4, 14A-5 et 14A-6, étant précisé que pour l'application de ces derniers la partie désignée comme la « Partie Concernée » correspond à l'« Actionnaire Ultime ». A ce titre, ils auront la possibilité de céder la totalité de leurs ADP2011 à l'Acquéreur, aux mêmes conditions et modalités que celles offertes par l'Acquéreur à l'Actionnaire Ultime à l'exception du prix. En effet, la valeur des ADP2011 sera dans un tel cas déterminée à dire d'expert désigné à la requête de la partie la plus diligente par le Président du tribunal de Commerce du siège social de la Société et statuant dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code civil.

## B. Droit de sortie conjointe attaché aux ADP2013

14B-1. A l'issue de la Période d'Option relative aux ADP2013 et dans la mesure où l'Option de Rachat relative aux ADP2013 n'a pas été exercée, et dans l'hypothèse où :

- un ou plusieurs associés de la Société (ci-après désignée(s) la (les) « **Partie(s) Concernée(s)** »), envisagerai(en)t, seule ou ensemble, le transfert de titres de la

Société (ci-après désignés les « **Titres Concernés** »), à un tiers ou à un associé (ci-après désigné l' « **Acquéreur** »), ou plusieurs Acquéreurs agissant de concert au sens de l'article L.233-10 du Code de commerce ;

- ce transfert entraînant un changement de contrôle (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce) de la Société, immédiatement ou à terme, directement ou indirectement.

Les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un droit de sortie totale, aux termes duquel ils seront admis à transférer à l'Acquéreur une partie ou la totalité de leurs ADP2013, selon les mêmes modalités que celles offertes par l'Acquéreur à la Partie Concernée et aux conditions de prix décrites ci-dessous (ci-après le « **Droit de Sortie Totale** »),

Le Droit de Sortie Totale ne pourra toutefois être exercé par les Porteurs des ADP2013 qu'à la condition que l'Acquéreur se soit irrévocablement engagé à acquérir les ADP2011 des porteurs des ADP2011 qui souhaitent exercer leur Droit de Sortie concomitamment aux Titres Concernés.

La Partie Concernée devra en conséquence, préalablement à un transfert de tout ou partie des Titres Concernés ou à tout engagement de sa part en vue de leur transfert susceptible d'entraîner l'application du Droit de Sortie Totale, obtenir l'engagement irrévocable de l'Acquéreur que celui-ci offrira aux Porteurs des ADP2013 et aux porteurs des ADP2011 la possibilité de lui transférer une partie ou la totalité des ADP2013 et des ADP2011 qu'ils détiennent et qu'ils souhaiteront transférer, dans les conditions ci-dessous.

14B-2. En conséquence, dans la situation visée à l'Article 14B-1 ci-dessus, la Partie Concernée devra notifier au Représentant des Porteurs des ADP2013 préalablement à la réalisation du transfert entraînant l'application du Droit de Sortie Totale, les détails de ce projet de transfert (prix d'achat, identité de l'Acquéreur et autres modalités offertes par l'Acquéreur) et que ce projet de transfert est susceptible d'entraîner un changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce).

14B-3. Les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un délai de quarante-cinq (45) jours à compter de la réception de la notification prévue à l'Article 14B-2 ci-dessus pour exercer leur Droit de Sortie Totale suivant les modalités suivantes :

La décision des Porteurs des ADP2013 relative à l'exercice du Droit de Sortie Totale sera prise en Assemblée Spéciale et s'imposera alors à tous les Porteurs des ADP2013.

Dans l'hypothèse où les quorums légaux de l'Assemblée Spéciale ne seraient pas atteints, chaque Porteur des ADP2013 qui souhaiterait exercer son Droit de Sortie Totale devra notifier sa décision d'exercer ledit droit au Représentant des Porteurs des ADP2013 en précisant le nombre d'ADP2013 qu'il souhaite céder.

Si les Porteurs des ADP2013 ont exprimé en Assemblée Spéciale ou, à défaut de quorum, individuellement, leur souhait de faire valoir leur Droit de Sortie Totale le Représentant des Porteurs des ADP2013 notifiera à la Partie Concernée,

préalablement à l'expiration du délai indiqué ci-dessus, le nombre d'ADP2013 que les Porteurs des ADP2013 souhaitent céder (ci-après désignés les « ADP2013 Offertes »).

En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, le prix d'achat par l'Acquéreur de chaque ADP2013 Offerte sera établi sur la base du prix d'achat convenu entre l'Acquéreur et la Partie Concernée pour le transfert des Titres Concernés, ou, le cas échéant, offert de bonne foi par la Partie Concernée. Chaque ADP2013 sera valorisée comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2013 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2013 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2013 et la valeur nominale d'une action ordinaire. A ce prix sera rajouté le montant du Dividende Prioritaire Cumulé.

Dans le cas où ce transfert conférant le contrôle serait effectué en plusieurs tranches, le prix retenu pour l'exercice du Droit de Sortie Totale correspondra soit (i) au prix par action convenu lors de la cession de la dernière tranche, soit (ii) au prix moyen des cessions réalisées au cours des vingt-quatre derniers mois si ce prix moyen est supérieur au prix retenu lors de la cession de la dernière tranche.

En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, il sera procédé, à l'initiative du Représentant des Porteurs des ADP2013, à la cession des ADP2013 Offertes dans le délai visé dans le projet de transfert notifié ou, si rien n'est prévu à cet effet, dans un délai de quinze (15) jours à compter de la date de l'expiration du délai indiqué au présent Article 14B-3.

14B-4. A l'effet de s'assurer du rachat par l'Acquéreur des ADP2013 Offertes et de leur paiement dans ce délai, la Partie Concernée ne transférera la propriété des Titres Concernés à l'Acquéreur et ne percevra le prix des Titres Concernés qu'à condition que, simultanément, l'Acquéreur se voie transférer la propriété et s'acquitte du prix de cession des ADP2013 Offertes.

14B-5. Dans l'hypothèse où, à l'occasion d'un projet de transfert dûment notifié, les Porteurs des ADP2013 n'auraient pas exercé leur Droit de Sortie Totale dans les conditions précisées à l'Article 14B-3, la Partie Concernée pourra procéder au transfert, dans le strict respect des termes du projet notifié et dans le délai prévu par celui-ci ou, à défaut de délai prévu, dans le délai de trente (30) jours à compter de l'expiration des délais de sortie totale.

A défaut pour la Partie Concernée de procéder ainsi, elle devra à nouveau, préalablement à tout transfert de ses Titres Concernés, se conformer aux dispositions du présent article.

14B-6. Si, en contravention avec les dispositions qui précèdent, l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée mais n'achetait pas les ADP2013 Offertes par les Porteurs des ADP2013, la Partie Concernée serait tenue de se porter elle-même acquéreur dans les mêmes conditions de la totalité des ADP2013 Offertes dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration du délai imparti à l'Article 14B-3 à l'Acquéreur.

De même, si l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée et des ADP2013 Offertes par les Porteurs des ADP2013 mais ne payait pas les ADP2013 Offertes, la Partie Concernée serait tenue solidairement avec l'Acquéreur de procéder, dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration de délai imparti à l'Article 14B-3, au paiement des ADP2013 Offertes à l'Acquéreur.

14B-7. A l'issue de la Période d'Option et dans la mesure où l'Option de Rachat n'a pas été exercée, dans l'hypothèse d'un changement de contrôle de la société qui détient directement ou indirectement le contrôle de la Société au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce (« l'Actionnaire Ultime »), les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un droit de sortie totale dans des conditions identiques à celles prévues aux Articles 14B-1, 14B-2, 14B-3, 14B-4, 14B-5 et 14B-6, étant précisé que pour l'application de ces derniers la partie désignée comme la « Partie Concernée » correspond à l' « Actionnaire Ultime ». A ce titre, ils auront la possibilité de céder la totalité de leurs ADP2013 à l'Acquéreur, aux mêmes conditions et modalités que celles offertes par l'Acquéreur à l'Actionnaire Ultime à l'exception du prix. En effet, la valeur des ADP2013 sera dans un tel cas déterminée à dire d'expert désigné à la demande de la partie la plus diligente par le Président du tribunal de Commerce du siège social de la Société et statuant dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code civil.

## **ARTICLE 15 - Obligation de Sortie Totale**

### **A. Obligation de Sortie Totale attachée aux ADP2011**

15A-1. A l'issue de la Période d'Option relative aux ADP2011, dans la mesure où l'Option de Rachat relative aux ADP2011 n'a pas été exercée et dans l'hypothèse où un ou plusieurs associé(s) ou un ou plusieurs tiers, agissant seul ou de concert au sens de l'article L. 233-10 du Code de commerce (ci-après dénommé le « Bénéficiaire ») viendrait(en)t à faire une offre portant sur 100% des actions de la Société (ci-après l' « Offre ») et où les titulaires d'actions, représentant au moins 80% des droits de vote de la Société souhaiteraient accepter l'Offre (ci-après la « Majorité Qualifiée »), chaque Porteur des ADP2011 (ci-après dénommé individuellement le « Promettant » et collectivement les « Promettants ») devra (la « Promesse »), si le Bénéficiaire en fait la demande par écrit au Représentant des Porteurs des ADP2011, céder au Bénéficiaire les ADP2011 qu'il détiendrait à la date d'exercice de la Promesse.

Le Bénéficiaire devra notifier par écrit le projet d'Offre au Représentant des Porteurs des ADP2011, étant précisé que la notification dudit projet d'Offre devra, à peine d'irrecevabilité, mentionner ou comporter :

(i) le nom (ou la dénomination sociale) et l'adresse (ou le siège social) du cessionnaire envisagé (ci-après le "**Cessionnaire Envisagé**"), et

(ii) l'identité de la ou des personnes ayant le contrôle, au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, du Cessionnaire Envisagé, et

(iii) les liens financiers ou autres, éventuels, directs ou indirects, entre les Actionnaires Majoritaires, l'Actionnaire Concerné et le Cessionnaire Envisagé, et

(iv) le nombre d'actions ordinaires et d'ADP2011 (ci-après les « Titres Cédés ») dont la cession est envisagée, et

(v) le prix offert par le Cessionnaire Envisagé, et

(vi) les autres modalités de l'opération envisagée,

(vii) une copie de l'offre ferme et faite de bonne foi du Cessionnaire Envisagé dûment signée, et

(viii) dans le cas d'un Transfert envisagé où le prix ne serait pas payé intégralement en numéraire (ci-après une "Opération d'Echange") ou d'un Transfert envisagé où les Titres Cédés ne seraient pas le seul bien dont le Bénéficiaire envisage le Transfert (ci-après une "Opération Complexe"), le Bénéficiaire devra également fournir une évaluation de la valeur des Titres Cédés et des biens qu'il recevrait en échange en cas d'une Opération d'Echange et/ou une évaluation des Titres Cédés en cas d'Opération Complexe.

15A-2. Le Bénéficiaire devra adresser au Représentant des Porteurs des ADP2011 sa décision d'exercer la Promesse dans un délai de quinze (15) jours à compter du jour où la condition définie à l'Article 15A-1 ci-dessus sera remplie (ci-après la « Notification du Bénéficiaire »).

Il devra en outre notifier les termes de l'Offre acceptée, ainsi que l'accord écrit de la Majorité Qualifiée telle que visée à l'article 15A-1 ci-dessus.

15A-3. Le Bénéficiaire ne pourra exercer la Promesse que pour la totalité des ADP2011 encore détenus par chacun des Promettants à la date d'exercice de la Promesse, et ce en une seule fois. En cas de pluralité de Bénéficiaires, ils devront s'accorder sur la répartition des Titres cédés entre eux.

15A-4. Si la Promesse n'a pas été levée dans les conditions susvisées, elle deviendra caduque de plein droit sans indemnité due d'aucune part.

15A-5. Fixation du prix d'exercice de la promesse

Dans le cas où la promesse serait levée dans les termes et délais prévus ci-dessus, chaque Promettant s'engage à transférer la propriété de ses ADP2011 conformément aux termes et conditions de l'Offre qui lui auront été notifiés, contre paiement du prix en numéraire.

Le prix d'achat par le Bénéficiaire pour chaque ADP2011 sera valorisé comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2011 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2011 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2011 et la valeur nominale d'une action ordinaire.

En tout état de cause, le prix d'achat proposé par le Bénéficiaire pour chaque ADP2011 sera au minimum égal au Prix de Rachat auquel sera rajouté le montant du Dividende Cumulé.

15A-6. Si la Promesse est exercée dans les termes et délais prévus ci-dessus et le prix calculé conformément à l'Article 15A-5 ci-dessus, le transfert des actions ordinaires et des ADP2011 (le « **Transfert** ») et le paiement du prix de vente interviendront au plus tard trente (30) jours après la date à laquelle l'exercice de la Promesse aura été effectuée par le Bénéficiaire étant précisé que les Porteurs des ADP2011 disposeront, en cas d'Opération d'Echange, et ce tant pour l'exercice de leur Droit de Sortie Totale que de leur Obligation de Sortie Totale, du droit de recevoir un prix entièrement payé en numéraire.

15A-7. Le Transfert sera subordonné à la délivrance :

(i) aux titulaires d'actions ordinaires et au Représentant des Porteurs des ADP2011, pour les ADP2011, qui transmettra à chacun des Promettants, en cas de vente, des chèques de banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au prix d'achat de ses Titres tel que déterminé à l'Article 15A-5;

(ii) au Bénéficiaire d'un ordre de mouvement donnant à la Société ordre de procéder au Transfert au bénéfice du Bénéficiaire, dûment rempli et signé.

B. Obligation de Sortie Totale attachée aux ADP2013

15B-1. A l'issue de la Période d'Option relative aux ADP2013, dans la mesure où l'Option de Rachat relative aux ADP2013 n'a pas été exercée et dans l'hypothèse où un ou plusieurs associé(s) ou un ou plusieurs tiers, agissant seul ou de concert au sens de l'article L. 233-10 du Code de commerce (ci-après dénommé le « **Bénéficiaire** ») viendrai(en)t à faire une offre portant sur 100% des actions de la Société (ci-après l' « **Offre** ») et où les titulaires d'actions, représentant au moins 80% des droits de vote de la Société souhaiteraient accepter l'Offre (ci-après la « **Majorité Qualifiée** »), chaque Porteur des ADP2013 (ci-après dénommé individuellement le « **Promettant** » et collectivement les « **Promettants** ») devra (la « **Promesse** »), si le Bénéficiaire en fait la demande par écrit au Représentant des Porteurs des ADP2013, céder au Bénéficiaire les ADP2013 qu'il détiendrait à la date d'exercice de la Promesse.

Le Bénéficiaire devra notifier par écrit le projet d'Offre au Représentant des Porteurs des ADP2013, étant précisé que la notification dudit projet d'Offre devra, à peine d'irrecevabilité, mentionner ou comporter :

(i) le nom (ou la dénomination sociale) et l'adresse (ou le siège social) du cessionnaire envisagé (ci-après le "**Cessionnaire Envisagé**"), et

(ii) l'identité de la ou des personnes ayant le contrôle, au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, du Cessionnaire Envisagé, et

(iii) les liens financiers ou autres, éventuels, directs ou indirects, entre les Actionnaires Majoritaires, l'actionnaire concerné et le Cessionnaire Envisagé, et

(iv) le nombre d'actions ordinaires, d'ADP2011 et d'ADP2013 (ci-après les « Titres Cédés ») dont la cession est envisagée, et

(v) le prix offert par le Cessionnaire Envisagé, et

(vi) les autres modalités de l'opération envisagée,

(vii) une copie de l'offre ferme et faite de bonne foi du Cessionnaire Envisagé dûment signée, et

(viii) dans le cas d'un Transfert envisagé où le prix ne serait pas payé intégralement en numéraire (ci-après une "Opération d'Echange") ou d'un Transfert envisagé où les Titres Cédés ne seraient pas le seul bien dont le Bénéficiaire envisage le Transfert (ci-après une "Opération Complexe"), le Bénéficiaire devra également fournir une évaluation de la valeur des Titres Cédés et des biens qu'il recevrait en échange en cas d'une Opération d'Echange et/ou une évaluation des Titres Cédés en cas d'Opération Complexe.

15B-2. Le Bénéficiaire devra adresser au Représentant des Porteurs des ADP2013 sa décision d'exercer la Promesse dans un délai de quinze (15) jours à compter du jour où la condition définie à l'Article 15B-1 ci-dessus sera remplie (ci-après la « **Notification du Bénéficiaire** »).

Il devra en outre notifier les termes de l'Offre acceptée, ainsi que l'accord écrit de la Majorité Qualifiée telle que visée à l'Article 15B-1 ci-dessus.

15B-3. Le Bénéficiaire ne pourra exercer la Promesse que pour la totalité des ADP2013 encore détenues par chacun des Promettants à la date d'exercice de la Promesse, et ce en une seule fois. En cas de pluralité de Bénéficiaires, ils devront s'accorder sur la répartition des Titres cédés entre eux.

15B-4. Si la Promesse n'a pas été levée dans les conditions susvisées, elle deviendra caduque de plein droit sans indemnité due d'aucune part.

15B-5. Fixation du prix d'exercice de la promesse

Dans le cas où la promesse serait levée dans les termes et délais prévus ci-dessus, chaque Promettant s'engage à transférer la propriété de ses ADP2013 conformément aux termes et conditions de l'Offre qui lui auront été notifiés, contre paiement du prix en numéraire.

Le prix d'achat par le Bénéficiaire pour chaque ADP2013 sera valorisé comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2013 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2013 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2013 et la valeur nominale d'une action ordinaire.

En tout état de cause, le prix d'achat proposé par le Bénéficiaire pour chaque ADP2013 sera au minimum égal au Prix de Rachat auquel sera rajouté le montant du Dividende Cumulé.

15B-6. Si la Promesse est exercée dans les termes et délais prévus ci-dessus et le prix calculé conformément à l'Article 15B-5 ci-dessus, le transfert des actions ordinaires et des ADP2013 (le « Transfert ») et le paiement du prix de vente interviendront au plus tard trente (30) jours après la date à laquelle l'exercice de la Promesse aura été effectuée par le Bénéficiaire étant précisé que les Porteurs des ADP2013 disposeront, en cas d'Opération d'Echange, et ce tant pour l'exercice de leur Droit de Sortie Totale que de leur Obligation de Sortie Totale, du droit de recevoir un prix entièrement payé en numéraire.

15B-7. Le Transfert sera subordonné à la délivrance :

(i) aux titulaires d'actions ordinaires et au Représentant des Porteurs des ADP2013, pour les ADP2013, qui transmettra à chacun des Promettants, en cas de vente, des chèques de banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au prix d'achat de ses Titres tel que déterminé à l'Article 15B-5;

(ii) au Bénéficiaire d'un ordre de mouvement donnant à la Société ordre de procéder au Transfert au bénéfice du Bénéficiaire, dûment rempli et signé.

## **ARTICLE 16 - Représentation pour la vente des ADP2011 et des ADP2013**

### **16-1. Représentation pour la vente des ADP2011**

Le Représentant des Porteurs des ADP2011 est d'ores et déjà mandaté statutairement par les Porteurs des ADP2011 pour signer tout acte relatif à la revente des ADP2011 résultant de l'exercice de l'Option de Rachat (Article 13-1) du Droit de sortie conjointe (Article 14A) et de l'Obligation de Sortie Totale (Article 15A) et en particulier pour la signature des ordres de mouvement au profit selon le cas du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur. Les ordres de mouvement signés par le Représentant des Porteurs des ADP2011, emportent valablement le transfert des ADP2011, au profit du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur.

### **16-2. Représentation pour la vente des ADP2013**

Le Représentant des Porteurs des ADP2013 est d'ores et déjà mandaté statutairement par les Porteurs des ADP2013 pour signer tout acte relatif à la revente des ADP2013 résultant de l'exercice de l'Option de Rachat (Article 13-2) du Droit de sortie conjointe (Article 14B) et de l'Obligation de Sortie Totale (Article 15B) et en particulier pour la signature des ordres de mouvement au profit selon le cas du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur. Les ordres de mouvement signés par le Représentant des Porteurs des ADP2013, emportent valablement le transfert des ADP2013, au profit du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur.

## **TITRE IV - ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS - COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **ARTICLE 17 – Président de la Société**

17.1. La Société est représentée, dirigée et administrée par un Président, qui lui-même exerce ses fonctions sous réserve des pouvoirs expressément attribués à la collectivité des associés par la loi et les présents statuts.

#### **17.2. Désignation du Président**

Le Président est désigné par décision collective des associés, statuant dans les conditions ordinaires.

Lorsque le Président est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

#### **17.3. Durée des fonctions du Président**

La durée des fonctions du Président est fixée par l'assemblée générale des associés qui le nomme. Son mandat est renouvelable.

Le Président peut être révoqué à tout moment, pour juste motif, par décision collective des associés.

Par exception aux dispositions qui précèdent, le Président est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

- dissolution, mise en redressement ou liquidation judiciaire ou interdiction de gestion du Président personne morale ;
- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou une personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Président personne physique.

#### **17.4. Rémunération du Président**

La rémunération du Président est fixée par décision collective des associés.

#### **17.5. Pouvoirs du Président**

Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi de tous les pouvoirs nécessaires pour agir en toute circonstance au nom de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les présents statuts aux décisions collectives des associés.

## **ARTICLE 18 – Directeur Général**

### **18.1. Désignation**

Les associés peuvent donner mandat à une personne morale ou à une personne physique d'assister le Président en qualité de Directeur Général.

Lorsque le Directeur Général est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

Le Directeur Général personne physique peut bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société.

### **18.2. Durée des fonctions**

La durée des fonctions du Directeur Général est fixée par la décision collective des associés le nommant. Son mandat est renouvelable.

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision collective des associés adoptée à la majorité d'au moins les deux tiers du capital et des droits de vote de la Société. Cette révocation n'ouvre droit à aucune indemnisation.

Par exception aux dispositions qui précèdent, le Directeur Général est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

- dissolution, mise en redressement ou liquidation judiciaire ou interdiction de gestion du Directeur Général personne morale ;
- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou une personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Directeur Général personne physique.

### **18.3. Rémunération**

La rémunération du Directeur Général est fixée est fixée par décision collective des associés, sauf pour la rémunération qui résulte de son contrat de travail.

### **18.4. Pouvoirs**

Sauf limitation fixée par la décision de nomination ou par une décision ultérieure, le Directeur Général dispose des mêmes pouvoirs de direction que le Président et est soumis aux mêmes limitations de ses pouvoirs.

Le Directeur Général dispose du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers.

---

## **ARTICLE 19 - Conventions entre la Société et ses dirigeants**

Toute convention intervenant, directement ou par personne interposée entre la Société et son Président, 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 doit être portée à la connaissance des Commissaires aux comptes dans le mois de sa conclusion.

Les Commissaires aux comptes présentent aux associés un rapport sur la conclusion et l'exécution des conventions au cours de l'exercice écoulé. Les associés statuent sur ce rapport lors de la décision collective statuant sur les comptes de cet exercice.

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

Les conventions portant sur les opérations courantes conclues à des conditions normales sont communiquées au Commissaire aux comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

#### **ARTICLE 20 - Commissaires aux comptes**

La collectivité des associés désigne, pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixée par la loi, notamment en ce qui concerne le contrôle des comptes sociaux, un ou plusieurs Commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléants.

#### **ARTICLE 21 - Représentation sociale**

Les délégués du Comité d'entreprise exercent les droits prévus par l'article L 432-6 du Code du travail auprès du Président.

### **TITRE V - DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES**

#### **ARTICLE 22 - Décisions collectives obligatoires**

Les seules décisions qui relèvent de la compétence des associés sont celles pour lesquelles la Loi et les présents Statuts imposent une décision collective.

La collectivité des associés est seule compétente pour prendre les décisions suivantes, sur proposition du Président ou de tout associé détenant 10% du capital et des droits de vote :

- transformation de la Société ;
- modification du capital social : augmentation, amortissement et réduction ;
- fusion, scission, apport ou échange d'actifs/rapprochements et toute opération ayant une incidence directe ou indirecte, immédiate ou à terme sur le capital social ou les droits de vote ;
- dissolution ;

- nomination, renouvellement et remplacement des Commissaires aux comptes ;
- nomination, rémunération, révocation du Président;
- approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- approbation des conventions réglementées conformément aux dispositions de l'article L227-10 du Code de commerce ;
- l'émission de stock-options ou de l'attribution gratuite d'actions ; hormis ceux réservés aux salariés dans un cadre incitatif ;
- modification des statuts, dont notamment, le changement de nationalité, le changement de forme de la Société ; sauf le transfert du siège social en France Métropolitaine;
- nomination du Liquidateur et décisions relatives aux opérations de liquidation ;
- toute décision dont la compétence est expressément réservée à la compétence des associés par les présents statuts

## **ARTICLE 23 - Règles de majorité**

23.1. Sont qualifiées d'extraordinaires, les décisions relatives à l'augmentation ou à la réduction du capital, la fusion, la scission, la dissolution de la Société et sa transformation et plus généralement toutes les décisions ayant pour effet de modifier les statuts (à l'exception du transfert du siège social) outre toute décision qualifiée d'extraordinaire par les présents statuts.

L'Assemblée générale extraordinaire ne délibère valablement que si les associés présents ou représentés possèdent au moins un tiers des Actions ayant droit de vote sur première convocation et sur convocation ultérieure sur quorum d'un cinquième.

Les décisions sont prises à la majorité des deux-tiers des voix dont disposent les associés présents ou représentés.

23.2. Toutes autres décisions sont qualifiées d'ordinaires.

Ces décisions sont prises à la majorité des voix exprimées par les associés présents et représentés.

23.3. Par exception aux dispositions qui précèdent, les décisions collectives limitativement énumérées ci-après doivent être adoptées à l'unanimité des associés disposant du droit de vote :

- celles prévues par les dispositions légales ;
- les décisions ayant pour effet d'augmenter les engagements des associés, et notamment l'augmentation du capital par majoration du montant nominal des titres de capital autrement que par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission (art. L 225-130, al. 2 du Code de commerce).

23.4. Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2011

Toutes modifications des statuts venant modifier les Articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.3 (Tenue de registre des ADP2011), 10.1b (Dividende prioritaire), 13.1 (Option de rachat), 14A (Droit de sortie conjointe), 15A (Obligation de sortie

totale), 16.1 (Représentation pour la vente des ADP2011), 26.1 (Représentant des Porteurs des ADP2011), 28.2 (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2011), 32.2b (Droit prioritaire au boni de liquidation), ou venant modifier les droits attachés aux ADP2011 ou augmenter les obligations imposées aux Porteurs des ADP2011 devront avant d'être soumises au vote d'une assemblée générale extraordinaire de la Société avoir été approuvées par l'Assemblée Spéciale des Porteurs des ADP2011.

### 23.5. Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2013

Toutes modifications des statuts modifiant les Articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.4 (Tenue de registre des ADP2013), 10.1c (Dividende prioritaire), 13.2 (Option de rachat), 14B (Droit de sortie conjointe), 15B (Obligation de sortie totale), 16.2 (Représentation pour la vente des ADP2013), 26.2 (Représentant des Porteurs des ADP2013), 28.3 (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013) modifiant les droits attachés aux ADP2013 ou augmentant les obligations imposées aux Porteurs des ADP2013 devront avoir été approuvées par l'Assemblée Spéciale des Porteurs des ADP2013 avant d'être soumises au vote de l'assemblée générale extraordinaire de la Société.

L'approbation de l'Assemblée Spéciale des Porteurs des ADP2013 ne sera pas requise pour toute émission de nouvelles actions de préférence dont l'application sera subordonnée à la satisfaction préalable des droits attachés aux ADP2013. Dans cette hypothèse, en l'absence de modification des droits attachés aux ADP2013, les conditions d'application de l'article L225-99 du Code de Commerce ne seront pas réunies.

### **ARTICLE 24 - Modalités des décisions collectives**

24.1. Les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du Président ou par un mandataire désigné en justice en cas de carence du Président. L'initiative peut également émaner, s'agissant de la convocation d'une assemblée générale, par un ou des associé(s) si, pris collectivement, ils détiennent 10% au moins du capital social ou des droits de vote.

Pendant la période de liquidation de la Société, les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du Liquidateur.

24.2. Sauf dans les cas prévus ci-après, les décisions collectives des associés sont prises, au choix du Président, en Assemblée ou par consultation à distance. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte sous seing privé unanime. Tous moyens de communication peuvent être utilisés dans l'expression des décisions.

24.3. Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède. Il doit justifier de son identité et de l'inscription en compte de ses actions au jour de la décision collective.

24.4. En cas de consultation à distance, le texte des résolutions proposées ainsi que

les documents nécessaires à l'information des associés sont adressés à chacun, par tous moyens. Les associés disposent d'un délai de trois jours, à compter de la réception des projets de résolutions, pour émettre leur vote. Le vote peut être émis par tous moyens. Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai de trois jours ci-dessus est considéré comme s'étant abstenu. La consultation est mentionnée dans un procès-verbal établi par le Président, sur lequel est portée la réponse de chaque associé.

24.5. Chaque Action donne droit à une voix. Le droit de vote attaché aux Actions est proportionnel à la quote-part du capital qu'elles représentent.

24.6. Le Commissaire aux comptes, le cas échéant, doit être invité à participer à toute décision collective, en même temps et dans la même forme que les associés. En outre, le Commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de la collectivité des associés. Enfin, il est informé dans les meilleurs délais, des décisions prises par consultation écrite ou acte sous seing privé.

## **ARTICLE 25 - Assemblées**

Les dispositions suivantes s'appliquent aux décisions collectives prises en assemblée générale en complément des dispositions de l'article 20, les associés se réunissent en assemblée sur convocation du Président au siège social ou en tout autre lieu mentionné dans la convocation.

Selon l'article L 432-6-1 du Code du travail, le Comité d'entreprise peut demander en justice la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'assemblée générale des associés en cas d'urgence.

La convocation est effectuée par tous moyens de communication écrite 8 jours au moins avant la date de la réunion. Elle indique l'ordre du jour.

Toutefois, l'assemblée peut se réunir sans délai si tous les associés y consentent.

L'assemblée est présidée par le Président ou, en son absence par un associé désigné par l'assemblée pour remplir le rôle de président de séance.

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'assemblée par un autre associé ou par leur conjoint. Les pouvoirs peuvent être donnés par tous moyens écrits et notamment par télécopie.

Le Président de séance établit un procès-verbal des délibérations devant contenir les mentions prévues à l'article 27 ci-après.

## **ARTICLE 26 - Représentant des Porteurs des ADP2011 et des ADP2013**

26-1. Représentation des Porteurs des ADP2011

Les Porteurs des ADP2011 sont représentés de façon permanente par un représentant (« le **Représentant des Porteurs des ADP2011** ») désigné en assemblée spéciale. Le Représentant des Porteurs des ADP2011 sera convoqué aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires en lieu et place des Porteurs d'ADP2011. A ce titre, toute notification, convocation ou communication de quelque nature qu'elle soit, adressée au Représentant des Porteurs des ADP2011 au titre des présents statuts sera réputée avoir été correctement faite auprès de chaque Porteur des ADP2011 et donc comme leur étant opposable, le Représentant des Porteurs des ADP2011 étant personnellement responsable de l'information de chaque Porteur d'ADP2011 dans les délais. Il participera aux assemblées et prendra part aux débats et au vote des résolutions au nom et pour le compte de l'ensemble des Porteurs d'ADP2011.

Cependant, les droits de convocation, de participation et de vote au sein des assemblées spéciales des Porteurs des ADP2011 (« les **Assemblées Spéciales** »), ne pourront être exercés que par les Porteurs des ADP2011. Les modalités de convocation, de tenue d'assemblée et de vote aux Assemblées Spéciales sont celles qui prévalent pour les assemblées extraordinaires de la Société à l'exception des conditions de quorum pour la première convocation où les Porteurs des ADP2011 participant à l'Assemblée Spéciale doivent posséder au moins un tiers des ADP2011.

Le Représentant des Porteurs des ADP2011 sera nommé et révoqué par une Assemblée Spéciale. Il pourra démissionner de ses fonctions, au cours d'une Assemblée Spéciale convoquée à cet effet. Dans cette hypothèse, il aura l'obligation de présenter un successeur devant être immédiatement désigné par l'Assemblée Spéciale convoquée. Sa démission ne prendra effet qu'à la date de désignation de son successeur.

Le Représentant des Porteurs des ADP2011, au titre de la gestion des relations de la Société avec les Porteurs des ADP2011, percevra une rémunération annuelle. Cette rémunération sera payée d'avance par la Société par prélèvement automatique sur le compte bancaire de la Société chaque année le premier jour ouvré du mois de mars, et pour la première fois le premier jour ouvré du mois de mars 2012. Elle sera égale pour la première année à 4 % du montant total reçu par la Société au titre de la souscription des ADP2011 augmenté de la TVA. Pour chacune des années suivantes, la rémunération sera égale au montant perçu par Audacia la première année indexé sur l'indice INSEE des prix à la consommation hors tabac, en prenant comme base de départ le dernier indice publié à la date du 1<sup>er</sup> mars 2012.

Pour l'année d'émission des ADP2011, la rémunération sera établie prorata temporis à compter de la souscription des ADP2011, et sera payée concomitamment au premier versement.

Il est précisé que toute communication de la Société à destination des Porteurs des ADP2011 sera toujours adressée en exclusivité au Représentant des Porteurs des ADP2011 qui se chargera de diffuser l'information communiquée par la Société aux Porteurs des ADP2011 dans le format et à un rythme qui relèvera de la seule décision du Représentant des Porteurs des ADP2011. En aucun cas la Société ne communiquera directement ses informations aux Porteurs des ADP2011 sans passer par l'entremise du Représentant des Porteurs des ADP2011.

En cas d'exercice de l'option de rachat définie à l'Article 13-1 des statuts, la mission du Représentant des Porteurs des ADP2011 sera terminée une fois le Prix de Rachat versé et les titres transférés.

Le premier Représentant des ADP2011 est Audacia, société par actions simplifiée de droit français au capital social de EUR 553.250,00, dont le siège social est situé 6, rue de Téhéran 75008 Paris et dont le numéro d'identification au registre du commerce et des sociétés est le 492 471 792 RCS Paris.

## 26-2. Représentation des Porteurs des ADP2013

Les Porteurs des ADP2013 sont représentés de façon permanente par un représentant (« le **Représentant des Porteurs des ADP2013** ») désigné en assemblée spéciale. Le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera convoqué aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires en lieu et place des Porteurs d'ADP2013. A ce titre, toute notification, convocation ou communication de quelque nature qu'elle soit, adressée au Représentant des Porteurs des ADP2013 au titre des présents statuts sera réputée avoir été correctement faite auprès de chaque Porteur des ADP2013 et donc comme leur étant opposable, le Représentant des Porteurs des ADP2013 étant personnellement responsable de l'information de chaque Porteur d'ADP2013 dans les délais. Il participera aux assemblées et prendra part aux débats et au vote des résolutions au nom et pour le compte de l'ensemble des Porteurs d'ADP2013.

Cependant, les droits de convocation, de participation et de vote au sein des assemblées spéciales des Porteurs des ADP2013 (« les **Assemblées Spéciales** »), ne pourront être exercés que par les Porteurs des ADP2013. Les modalités de convocation, de tenue d'assemblée et de vote aux Assemblées Spéciales sont celles qui prévalent pour les assemblées extraordinaires de la Société.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera nommé et révoqué par une Assemblée Spéciale. Il pourra démissionner de ses fonctions, au cours d'une Assemblée Spéciale convoquée à cet effet. Dans cette hypothèse, il aura l'obligation de présenter un successeur devant être immédiatement désigné par l'Assemblée Spéciale convoquée. Sa démission ne prendra effet qu'à la date de désignation de son successeur.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013, au titre de la gestion des relations de la Société avec les Porteurs des ADP2013, percevra une rémunération annuelle. Cette rémunération sera payée d'avance par la Société par prélèvement automatique sur le compte bancaire de la Société chaque année le premier jour ouvré du mois de mars, et pour la première fois le premier jour ouvré du mois de mars 2014. Elle sera égale chaque année à 4 % du montant total reçu par la Société au titre de la souscription des ADP2013 augmenté de la TVA.

Pour l'année d'émission des ADP2013, la rémunération sera établie prorata temporis à compter de la souscription des ADP2013, et sera payée concomitamment au premier versement de cette rémunération annuelle.

Cette rémunération annuelle due au titre du présent paragraphe, impayée à sa date d'exigibilité, portera de plein droit et sans qu'il soit besoin de demander ou de mise en demeure, intérêt à un taux directeur de la Banque Centrale majoré de 10%, calculé prorata temporis sur la base du nombre exact de jours écoulés à compter de la date d'exigibilité jusqu'au jour du paiement total et effectif, et d'un mois de 30 jours.

La perception d'intérêts de retard ne pourra être interprétée comme constituant un accord d'Audacia sur un quelconque moratoire. Tous intérêts, frais et indemnités spéciales seront capitalisés, s'ils sont dus pour une année entière, conformément aux dispositions de l'article 1154 du Code civil.

Il est précisé que toute communication de la Société à destination des Porteurs des ADP2013 sera toujours adressée en exclusivité au Représentant des Porteurs des ADP2013 qui se chargera de diffuser l'information communiquée par la Société aux Porteurs des ADP2013 dans le format et à un rythme qui relèvera de la seule décision du Représentant des Porteurs des ADP2013. En aucun cas la Société ne communiquera directement ses informations aux Porteurs des ADP2013 sans passer par l'entremise du Représentant des Porteurs des ADP2013.

En cas d'exercice de l'option de rachat définie à l'Article 13-2, la mission du Représentant des Porteurs des ADP2013 sera terminée une fois le Prix de Rachat versé et les titres transférés.

Le premier Représentant des ADP2013 est Audacia, société par actions simplifiée de droit français au capital social de EUR 457 000,00, dont le siège social est situé 6, rue de Téhéran 75008 Paris et dont le numéro d'identification au registre du commerce et des sociétés est le 492 471 792 RCS Paris.

## **ARTICLE 27 - Procès-verbaux des décisions collectives**

Les décisions collectives prises en assemblée doivent être constatées par écrit dans des procès-verbaux établis sur un registre spécial ou sur des feuilles mobiles numérotées. Une feuille de présence est établie, qui porte la signature de tous les associés présents ou représentés. Les procès-verbaux sont signés par le Président de l'assemblée et un secrétaire de séance.

Les procès-verbaux doivent indiquer la date et le lieu de la réunion, les nom, prénoms et qualité du Président de séance, les documents et informations communiqués préalablement aux associés, un résumé des débats, ainsi que le texte des résolutions mises aux voix et pour chaque résolution le sens du vote de la collectivité des associés.

En cas de décision collective résultant du consentement unanime de tous les associés exprimé dans un acte sous seing privé, cet acte doit mentionner les documents et informations communiqués préalablement aux associés. Il est signé par tous les associés et retranscrit sur le registre spécial ou sur les feuilles mobiles numérotées visés ci-dessus.

## **ARTICLE 28 - Information préalable des associés**

28.1. Quel que soit le mode de consultation, toute décision des associés doit avoir fait l'objet d'une information préalable comprenant tous les documents et informations permettant aux associés de se prononcer en connaissance de cause sur la ou les résolutions soumises à leur approbation.

Lorsque les décisions collectives doivent être prises en application de la loi sur le ou les rapports du Président et/ou des Commissaires aux comptes, le ou les rapports doivent être communiqués aux associés 8 jours avant la date d'établissement du procès-verbal de la décision des associés.

Les associés peuvent à toute époque mais sous réserve de ne pas entraver la bonne marche de la Société, consulter au siège social, et, le cas échéant prendre copie, pour les trois derniers exercices, des registres sociaux, de l'inventaire et des comptes annuels, du tableau des résultats des cinq derniers exercices, des comptes consolidés, s'il y a lieu, des rapports de gestion du Président et des rapports des Commissaires au comptes.

S'agissant de la décision collective statuant sur les comptes annuels, les associés peuvent obtenir communication aux frais de la Société des comptes annuels et, le cas échéant, des comptes consolidés du dernier exercice.

### **28.2. Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2011**

La communication de tous les documents destinés par les lois et règlements aux actionnaires sera valablement faite par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2011 pour ce qui concerne les Porteurs des ADP2011.

De façon générale le Représentant des Porteurs des ADP2011 sera l'interlocuteur unique de la Société pour le compte des Porteurs des ADP2011. Toute demande de document sera adressée par les Porteurs des ADP2011 au Représentant des Porteurs des ADP2011 et non pas à la Société directement.

En complément des droits d'information qui sont attribués aux actionnaires par la loi et les règlements, la Société s'engage à communiquer au Représentant des Porteurs des ADP2011 les informations suivantes :

- les comptes sociaux annuels dans les 90 (quatre-vingt-dix) jours suivants la clôture de l'exercice social ;
- un rapport semestriel détaillant les principaux événements commerciaux, sociaux et financiers, ainsi que relatif à la participation du Représentant des Porteurs des ADP2011 aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires de la Société, dans une forme qui sera arrêtée par le Représentant des Porteurs des ADP2011 après concertation avec le Président de la Société, et qui sera transmis au Représentant des Porteurs des ADP2011 au plus tard 30 (trente) jours après la fin de chaque semestre;

- une copie du registre des mouvements de titres de la Société, tous les ans et toutes autres informations que le Représentant des Porteurs des ADP2011 pourrait raisonnablement demander au Dirigeant de lui fournir.

Le Représentant des Porteurs des ADP2011 communiquera au moins une fois par an aux Porteurs des ADP2011 un compte-rendu, et tiendra à la disposition des Porteurs des ADP2011 l'ensemble des documents auxquels les actionnaires ont accès selon la législation en vigueur.

### 28.3. Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013

La communication de tous les documents destinés par les lois et règlements aux associés sera valablement faite par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2013 pour ce qui concerne les Porteurs des ADP2013.

De façon générale le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera l'interlocuteur unique de la Société pour le compte des Porteurs des ADP2013. Toute demande de document sera adressée par les Porteurs des ADP2013 au Représentant des Porteurs des ADP2013 et non pas à la Société directement.

En complément des droits d'information qui sont attribués aux associés par la loi et les règlements, la Société s'engage à communiquer au Représentant des Porteurs des ADP2013 les informations suivantes :

- les comptes sociaux annuels dans les 90 (quatre-vingt-dix) jours suivants la clôture de l'exercice social ;

- un rapport semestriel détaillant les principaux événements commerciaux, sociaux et financiers, ainsi que relatif à la participation du Représentant des Porteurs des ADP2013 aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires de la Société, dans une forme qui sera arrêtée par le Représentant des Porteurs des ADP2013 après concertation avec le Président de la Société, et qui sera transmis au Représentant des Porteurs des ADP2013 au plus tard 30 (trente) jours après la fin de chaque semestre;

- une copie du registre des mouvements de titres de la Société, tous les ans et toutes autres informations que le Représentant des Porteurs des ADP2013 pourrait raisonnablement demander au Dirigeant de lui fournir.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013 communiquera au moins une fois par an aux Porteurs des ADP2013 un compte-rendu, et tiendra à la disposition des Porteurs des ADP2013 l'ensemble des documents auxquels les associés ont accès selon la législation en vigueur.

## **TITRE VI - EXERCICE SOCIAL - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RESULTATS**

### **ARTICLE 29 - Exercice social**

L'exercice social commence au 1<sup>er</sup> mars et se clôture au 28 février (29 février pour les années bissextiles) de chaque année.

### **ARTICLE 30 - Etablissement et approbation des comptes annuels**

Le Président tient une comptabilité régulière des opérations sociales. Il établit les comptes annuels de l'exercice conformément aux lois et usages du commerce.

Dans les six mois de la clôture de l'exercice, les associés doivent statuer par décision collective sur les comptes annuels, au vu du rapport de gestion et des rapports du ou des Commissaires aux comptes.

Lorsque des comptes consolidés sont établis, ils sont présentés avec le rapport de gestion du groupe et les rapports des Commissaires aux comptes, lors de cette décision collective.

### **ARTICLE 31 - Affectation et répartition des résultats**

31.1. Toute action en l'absence de catégorie d'actions ou toute action d'une même catégorie dans le cas contraire, donne droit à une part nette proportionnelle à la quote-part du capital qu'elle représente, dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social, au cours de l'existence de la Société comme en cas de liquidation. Chaque action supporte les pertes sociales dans les mêmes proportions.

31.2. Après approbation des comptes et constatation de l'existence d'un bénéfice distribuable, les associés décident sa distribution, en totalité ou en partie, ou son affectation à un ou plusieurs postes de réserves dont ils règlent l'affectation et l'emploi.

31.3. La décision collective des associés peut décider la mise en distribution de toute somme prélevée sur le report à nouveau bénéficiaire ou sur les réserves disponibles en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels ces prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

La décision collective des associés ou, à défaut, le Président, fixe les modalités de paiement des dividendes.

## **TITRE VII - DISSOLUTION- LIQUIDATION DE LA SOCIETE**

### **ARTICLE 32 - Dissolution - Liquidation de la Société**

32.1. La Société est dissoute dans les cas prévus par la loi ou en cas de dissolution anticipée décidée par décision collective des associés.

La décision collective des associés qui constate ou décide la dissolution nomme un ou plusieurs Liquidateurs.

Le Liquidateur, ou chacun d'eux s'ils sont plusieurs, représente la Société. Il dispose des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers sociaux et à répartir le solde disponible entre les associés.

Les associés peuvent autoriser le Liquidateur à continuer les affaires sociales en cours et à en engager de nouvelles pour les seuls besoins de la liquidation.

32.2a. Le produit net de la liquidation, après apurement du passif, est employé au remboursement intégral du capital libéré et non amorti des actions.

#### **32.2b. Droit prioritaire au boni de liquidation**

En cas de liquidation de la Société, le produit de la liquidation disponible après extinction du passif, paiement des frais de liquidation et, plus généralement après tout paiement prioritaire imposé par la loi et les règlements applicables (le « Boni de liquidation») sera en priorité distribué comme suit :

- Au remboursement de la valeur nominale des ADP2011 aux Porteurs des ADP2011. Toutefois si le Boni de liquidation ne suffit pas à rembourser la valeur nominale des ADP2011 à chacun des Porteurs des ADP2011, alors le solde du Boni de liquidation sera réparti entre ces derniers au prorata de leur participation dans le capital social de la Société.
- Au paiement aux Porteurs des ADP2011 d'un montant égal pour chaque ADP2011 au Prix de Rachat diminué de la valeur nominale. Toutefois si le Boni de liquidation existant ne suffit pas à verser ce montant à chacun des Porteurs des ADP2011, alors le solde du Boni de liquidation sera réparti entre ces derniers au prorata de leur participation dans le capital social de la Société.
- Dans la mesure du Boni de liquidation disponible restant, après remboursement à chacun des Porteurs des ADP2011 de la valeur nominale des ADP2011 et du montant par ADP2011 égal au Prix de Rachat diminué de la valeur nominale, les Porteurs des ADP2011 recevront comme les porteurs des autres catégories d'action existantes une part de celui-ci proportionnelle à leur participation au capital social de la Société.

32.2c. Les pertes, s'il en existe, sont supportées par les associés jusqu'à concurrence du montant de leurs apports.

32.3. Si toutes les actions sont réunies en une seule main, la dissolution de la Société entraîne, lorsque l'associé unique est une personne morale, la transmission universelle du patrimoine à l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil.

## **TITRE VIII - CONTESTATIONS**

### **ARTICLE 33 - Contestations**

Les contestations relatives aux affaires sociales, survenant pendant la durée de la Société ou au cours de sa liquidation entre les associés ou entre un associé et la Société, seront soumises au Tribunal compétent du lieu du siège social.



1306340903

DATE DEPOT : 2013-07-11  
NUMERO DE DEPOT : 2013R063348  
N° GESTION : 2007B22902  
N° SIREN : 500825716  
DENOMINATION : 110 JEROME DREYFUSS  
ADRESSE : 36 Boulevard De La Bastille 75012 PARIS  
DATE D'ACTE : 2013/06/13  
TYPE D'ACTE : PROCES VERBAL  
NATURE D'ACTE : AUGMENTATION DE CAPITAL

PA 43/6113 - AV. NS

OG - 13/6113

SOCIETE 110 JEROME DREYFUSS

Société par actions simplifiée  
au capital de 368.446,50 euros  
Siège social : 36 Boulevard de la Bastille  
75012 PARIS  
500 825 716 RCS PARIS

07B 22902

---

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DU  
PRESIDENT  
DU 13 JUIN 2013**

---

L'an deux mille treize,  
Le treize juin,  
A dix sept heures trente,

Madame Rachel CHICHEPORTICHE, en qualité de Président, a pris les décisions suivantes relatives à :

- Exercice de droits de souscriptions attachés aux bons de souscriptions autonomes (« BSA ») émis par la Société,
- Constatation de l'augmentation corrélative du capital social et modification des statuts,
- Questions diverses.

**EXERCICE DE DROITS DE SOUSCRIPTION – AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL**

Etant préalablement rappelé :

- qu'aux termes des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013, celle-ci a décidé, dans le cadre de l'article L.228-91 du code de commerce, l'émission de 200.000 BSA, donnant chacun droit à souscrire à 1 Action de Préférence nouvelle dite ADP 2013, d'une valeur nominale de 0,125 euro, au prix unitaire de 10 euros ;
- que la Société Audacia lui a adressé une lettre dans laquelle elle manifeste son intention d'exercer le droit de souscription attaché aux BSA pour le compte de ses mandants, accompagnée d'un bulletin de souscription et du contrat d'émission des BSA.

En conséquence, et conformément aux pouvoirs qu'ils lui ont été délégués par l'assemblée générale, il convient de constater le nombre d'Actions de Préférence émises à titre d'augmentation du capital de la Société par suite de l'exercice de ce droit de souscription ainsi qu'à leur libération intégrale et d'apporter les modifications

nécessaires aux clauses de statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent.

Le Président constate alors que les mandants de la Société Audacia, titulaires de 81.584 BSA exercent leurs droits pour la souscription de 81.584 Actions de Préférence nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital, représentant un montant nominal de 0,125 euro et que les mandants de la Société Audacia se sont libérés intégralement de leurs souscriptions par versement en numéraire et qu'ainsi se trouve réalisée une augmentation de capital de 10.198 euros.

La différence entre le prix de souscription des actions nouvelles et leur valeur nominale, soit la somme de 805.642 euros, constitue une prime d'émission qui sera inscrite au passif du bilan de la Société.

Conformément aux conditions de l'émission des BSA, les actions nouvelles sont créées avec jouissance du 13 juin 2013, date à partir de laquelle elles sont entièrement assimilées aux actions anciennes et jouissent des mêmes droits.

En conséquence, le Président constate que :

- le capital social est désormais fixé à la somme de 378.644,50 euros ;
- il est divisé en 2.893.757 actions, entièrement libérées, dont :
  - i. 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 84,52% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
  - ii. 135.399 actions de préférence intitulées « ADP2011 » d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit à 8,94% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
  - iii. 198.358 actions de préférence intitulées « ADP2013 » d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 6,55% des droits de vote et droits financiers de la Société.

## **MODIFICATION CORRELATIVE DES STATUTS**

Le Président, comme conséquence de la réalisation de l'augmentation de capital ci-dessus décrite, décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts qui sont désormais libellés comme suit :

### **« ARTICLE 6 - Apports**

Le capital social, fixé à la somme de TROIS CENT SOIXANTE DIX HUIT MILLE SIX CENT QUARANTE QUATRE EUROS ET CINQUANTE CENTIMES (378.644,50 €) représente les apports effectués initialement à la société et les augmentations successives du capital, savoir :

- A concurrence de TROIS CENT VINGT MILLE EUROS,  
le montant des apports en nature  
effectués lors de la constitution, ci 320.000 euros

Lors de la constitution de la société, il a été apporté en nature les biens suivants :

1. Aux termes d'un acte d'apport, Monsieur **Michel DREYFUSS** a fait apport à la Société de la participation suivante :

TROIS MILLE NEUF CENT VINGT SEPT (3.927) parts de la Société 109, société à responsabilité limitée au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.

Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT SOIXANTE TROIS MILLE DEUX CENT (163.200) euros.

2. Aux termes d'un acte d'apport, Madame **Rachel CHICHEPORTICHE** a fait apport à la Société de la participation suivante :

TROIS MILLE SEPT CENT SOIXANTE TREIZE (3.773) parts de la Société 109, société à responsabilité au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.

Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT CINQUANTE SIX MILLE HUIT CENT (156.800) euros.

3. L'évaluation des apports en nature ci-dessus a été effectuée au vu d'un rapport établi par Monsieur Jean-François PLANTIN désigné à l'unanimité des futurs associés.

- A concurrence de TRENTE TROIS MILLE HUIT CENT QUARANTE NEUF EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES, le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 6 juin 2011 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 30 septembre 2011, ci 33.849,75 euros
  
- A concurrence de QUATORZE MILLE CINQ CENT QUATRE VINGT SEIZE EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013, ci 14.596,75 euros
  
- A concurrence de DIX MILLE CENT QUATRE VINGT DIX HUIT EUROS le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 13 juin 2013, ci 10.198,00 euros

**TOTAL DES APPORTS :**

**378.644,50 euros**

## **ARTICLE 7 - Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de TROIS CENT SOIXANTE DIX HUIT MILLE SIX CENT QUARANTE QUATRE EUROS ET CINQUANTE CENTIMES (378.644,50 €) , divisé en 2.893.757 actions, entièrement libérées, dont :

- 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 84,52 % des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 135.399 actions de préférence intitulées « ADP2011 » d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit à 8,94% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 198.358 actions de préférence intitulées « ADP2013 » d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 6,55% des droits de vote et droits financiers de la Société.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2011, suite à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 6 juin 2011 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 30 juin 2011, assorties en particulier d'un dividende prioritaire et d'un droit prioritaire au boni de liquidation. Les ADP2011 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.3 (Tenue de registre des ADP2011), 10.1b (Dividende prioritaire), 13.1 (Option de rachat), 14.A (Droit de sortie conjointe), 15.A (Obligation de sortie totale), 16.1 (Représentation pour la vente des ADP2011), 23.4 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2011), 26.1 (Représentant des Porteurs des ADP2011), 28.2. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2011), 32.2b. (Droit prioritaire au boni de liquidation) des présents statuts.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2013, suite aux augmentations de capital décidées par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatées définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013 et du 13 juin 2013, assorties en particulier d'un dividende prioritaire. Les ADP2013 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.4 (Tenue de registre des ADP2013), 10.1c (Dividende prioritaire), 13.2 (Option de rachat), 14.B (Droit de sortie conjointe), 15.B (Obligation de sortie totale), 16.2 (Représentation pour la vente des ADP2013), 23.5 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2013), 26.2 (Représentant des Porteurs des ADP2013), 28.3. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013) des présents statuts. »

## **POUVOIRS**

Le Président confère tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes les formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président.

Fait à Paris, le 13 / 06 / 2013

*R Chicheportiche*

Le Président  
Rachel CHICHEPORTICHE

Enregistré à : SERVICE DE L'ENREGISTREMENT- 12 EME BEL-AIR  
Le 17/06/2013 Bordereau n°2013/284 Case n°7 Ext 1980  
Enregistrement : 500 € Pénalités :  
Total liquidé : cinq cents euros  
Montant reçu : cinq cents euros  
L'Agent des impôts

*Valérie AUDIN*  
Agente Administrative Principale  
des Finances Publiques



1306340902

DATE DEPOT : 2013-07-11  
NUMERO DE DEPOT : 2013R063348  
N° GESTION : 2007B22902  
N° SIREN : 500825716  
DENOMINATION : 110 JEROME DREYFUSS  
ADRESSE : 36 Boulevard De La Bastille 75012 PARIS  
DATE D'ACTE : 2013/05/24  
TYPE D'ACTE : PROCES VERBAL  
NATURE D'ACTE : AUGMENTATION DE CAPITAL

**110 JEROME DREYFUSS**

**Société par actions simplifiée  
au capital de 353 849,75 euros  
Siège social : 36 Boulevard de la Bastille  
75012 PARIS  
500 825 716 RCS PARIS**

---

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DU  
PRESIDENT  
DU 24 MAI 2013**

L'an deux mille treize,  
Le vingt quatre mai,  
A dix sept heures trente,

Madame Rachel CHICHEPORTICHE, en qualité de Président, a pris les décisions suivantes relatives à :

- Exercice de droits de souscriptions attachés aux bons de souscriptions autonomes (« BSA ») émis par la Société,
- Constatation de l'augmentation corrélative du capital social et modification des statuts,
- Questions diverses.

**EXERCICE DE DROITS DE SOUSCRIPTION – AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL**

Etant préalablement rappelé :

- qu'aux termes des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013, celle-ci a décidé, dans le cadre de l'article L.228-91 du code de commerce, l'émission de 200.000 BSA, donnant chacun droit à souscrire à 1 Action de Préférence nouvelle dite ADP 2012, d'une valeur nominale de 0,125 euro, au prix unitaire de 10 euros ;
- que la Société Audacia lui a adressé une lettre dans laquelle elle manifeste son intention d'exercer le droit de souscription attaché aux BSA pour le compte de ses mandants, accompagnée d'un bulletin de souscription et du contrat d'émission des BSA.

En conséquence, et conformément aux pouvoirs qu'ils lui ont été délégués par l'assemblée générale, il convient de constater le nombre d'Actions de Préférence émises à titre d'augmentation du capital de la Société par suite de l'exercice de ce droit de souscription ainsi qu'à leur libération intégrale et d'apporter les modifications nécessaires aux clauses de statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent.

Le Président constate alors que les mandants de la Société Audacia, titulaires de 116.774 BSA exercent leurs droits pour la souscription de 116.774 Actions de Préférence nouvelles à émettre à titre d'augmentation de capital, représentant un montant nominal de 0,125 euro et que les mandants de la Société Audacia se sont libérés intégralement de leurs souscriptions

par versement en numéraire et qu'ainsi se trouve réalisée une augmentation de capital de 14.596,75 euros.

La différence entre le prix de souscription des actions nouvelles et leur valeur nominale, soit la somme de 1.153.143,25 euros, constitue une prime d'émission qui sera inscrite au passif du bilan de la Société.

Conformément aux conditions de l'émission des BSA, les actions nouvelles sont créées avec jouissance du 24 mai 2013, date à partir de laquelle elles sont entièrement assimilées aux actions anciennes et jouissent des mêmes droits.

En conséquence, le Président constate que :

- le capital social est désormais fixé à la somme de 368.446,50 euros ;
- il est divisé en 2.812.173 actions, entièrement libérées, dont :
  - i. 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 86,86% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
  - ii. 135.399 actions de préférence intitulées « ADP2011 » d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit à 9,19% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
  - iii. 116.774 actions de préférence intitulées « ADP2013 » d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 3,96% des droits de vote et droits financiers de la Société.

## **MODIFICATION CORRELATIVE DES STATUTS**

Le Président, comme conséquence de la réalisation de l'augmentation de capital ci-dessus décrite, décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts qui sont désormais libellés comme suit :

### **« ARTICLE 6 - Apports**

*Le capital social, fixé à la somme de TROIS CENT CINQUANTE TROIS MILLE HUIT CENT QUARANTE NEUF EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES (353.849,75 €) représente les apports effectués initialement à la société et les augmentations successives du capital, savoir :*

- *A concurrence de TROIS CENT VINGT MILLE EUROS, le montant des apports en nature effectués lors de la constitution, ci* *320.000 euros*

*Lors de la constitution de la société, il a été apporté en nature les biens suivants :*

*1. Aux termes d'un acte d'apport, Monsieur Michel DREYFUSS a fait apport à la Société de la participation suivante :*

*TROIS MILLE NEUF CENT VINGT SEPT (3.927) parts de la Société 109, société à responsabilité limitée au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.*

*Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT SOIXANTE TROIS MILLE DEUX CENT (163.200) euros.*

2. Aux termes d'un acte d'apport, Madame Rachel CHICHEPORTICHE a fait apport à la Société de la participation suivante :

TROIS MILLE SEPT CENT SOIXANTE TREIZE (3.773) parts de la Société 109, société à responsabilité au capital de 7.700 euros, divisé en 7.700 parts, dont le siège social est 36, boulevard de la Bastille – 75012 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 243 935.

Lesdites parts étant évaluées à la somme de CENT CINQUANTE SIX MILLE HUIT CENT (156.800) euros.

3. L'évaluation des apports en nature ci-dessus a été effectuée au vu d'un rapport établi par Monsieur Jean-François PLANTIN désigné à l'unanimité des futurs associés.

- A concurrence de TRENTE TROIS MILLE HUIT CENT QUARANTE NEUF EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES, le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 6 juin 2011 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 30 septembre 2011, ci 33.849,75 euros
  
- A concurrence de QUATORZE MILLE CINQ CENT QUATRE VINGT SEIZE EUROS ET SOIXANTE QUINZE CENTIMES le montant de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2013 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013, ci 14.596,75 euros

TOTAL DES APPORTS : 368.446, 50 euros

#### **ARTICLE 7 - Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de TROIS CENT SOIXANTE HUIT MILLE QUATRE CENT QUARANTE SIX EUROS ET CINQUANTE CENTIMES (368.446,50 €) , divisé en 2.812.173 actions, entièrement libérées, dont :

- 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 86,86 % des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 135.399 actions de préférence intitulées « ADP2011 » d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit à 9,19% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
- 116.774 actions de préférence intitulées « ADP2013 » d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 3,96% des droits de vote et droits financiers de la Société.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2011, suite à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 6 juin 2011 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 30 juin 2011, assorties en particulier d'un dividende prioritaire et d'un droit prioritaire au boni de liquidation. Les ADP2011 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.3 (Tenue de registre des ADP2011), 10.1b (Dividende prioritaire), 13.1 (Option de rachat), 14.A (Droit de sortie conjointe), 15.A (Obligation de sortie totale), 16.1 (Représentation pour la vente des ADP2011), 23.4 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2011), 26.1 (Représentant des Porteurs des

ADP2011), 28.2. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2011), 32.2b. (Droit prioritaire au boni de liquidation) des présents statuts.

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il a été créé à titre permanent des actions de préférence ADP2013, suite à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 17 mai 2012 et constatée définitivement par délibérations du Président en date du 24 mai 2013, assorties en particulier d'un dividende prioritaire. Les ADP2013 sont soumises à toutes les stipulations statutaires, sous réserve des droits et dispositions spécifiques prévus aux articles 8.5 (Réduction de capital social), 9.4 (Tenue de registre des ADP2013), 10.1c (Dividende prioritaire), 13.2 (Option de rachat), 14.B (Droit de sortie conjointe), 15.B (Obligation de sortie totale), 16.2 (Représentation pour la vente des ADP2013), 23.5 (Modification des statuts et des droits attachés aux ADP2013), 26.2 (Représentant des Porteurs des ADP2013), 28.3. (Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013) des présents statuts. »

## POUVOIRS

Le Président confère tous pouvoirs au porteur d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes les formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.


De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président.

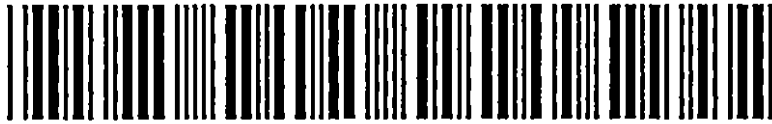
Fait à Paris, le 24 / 05 / 2013



Le Président  
Rachel CHICHEPORTICHE

Enregistré à : SERVICE DE L'ENREGISTREMENT- 12 EME BEL-AIR  
Le 27/05/2013 Bordereau n°2013/247 Case n°7 Ext 1705  
Enregistrement : 500 € Pénalités :  
Total liquidé : cinq cents euros  
Montant reçu : cinq cents euros  
L'Agent des impôts

  
DUHALDE Olivier  
Agent d'administration  
des finances publiques



1306340901

DATE DEPOT : 2013-07-11

NUMERO DE DEPOT : 2013R063348

N° GESTION : 2007B22902

N° SIREN : 500825716

DENOMINATION : 110 JEROME DREYFUSS

ADRESSE : 36 Boulevard De La Bastille 75012 PARIS

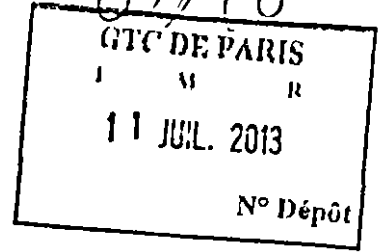
DATE D'ACTE : 2013/05/17

TYPE D'ACTE : PROCES VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

NATURE D'ACTE : DECISION D'AUGMENTATION

RF: 17/5/13: EA  
PA. 24/5/13 AV

110 JEROME DREYFUSS



PA 13/6/13: AV

Société par actions simplifiée  
au capital de 353 849,75 euros  
Siège social : 36 Boulevard de la Bastille  
75012 PARIS  
500 825 716 RCS PARIS

AS

07B 22922

PA  
06 - 13/6/13

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 17 MAI 2013**

L'an deux mille treize,  
Le dix sept mai,  
A douze heures,

Les associés de la Société se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire au siège social.

Chaque actionnaire a été convoqué par lettre simple adressée le 13 mai 2013.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire.

L'Assemblée est présidée par Madame Rachel CHICHEPORTICHE

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents et représentés possèdent plus du tiers des 1.415.399 actions composant le capital de la Société.

La Société DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, est absente et excusée.

En conséquence, l'Assemblée, réunissant le quorum du tiers requis par les statuts, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- la copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes,
- la feuille de présence,
- l'acte de désignation unanime de Monsieur Stéphane DAHAN en qualité de commissaire aux avantages particuliers,
- le rapport établi par le Président,
- le rapport du Commissaire aux comptes sur l'émission de bons de souscription autonomes (les « BSA »),
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur la suppression du droit préférentiel de souscription pour la souscription des BSA,

- le rapport de Monsieur Stéphane DAHAN commissaire aux avantages particuliers sur les actions de préférence à émettre dans le cadre de l'exercice des BSA,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

### ORDRE DU JOUR

- Rapport du Président,
- Rapport du Commissaire aux comptes à l'Assemblée Générale sur le projet d'émission de bons de souscription d'actions de préférence avec suppression du droit préférentiel de souscription ;
- Rapport spécial du commissaire aux comptes sur le projet de la délégation de compétence aux fins d'augmentation du capital social avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des salariés ;
- Renonciation unanime à se prévaloir du défaut de convocation de la présente assemblée et de communication de documents prévus par les dispositions, réglementaires et statutaires dans les délais prescrits par ces dispositions ;
- Rapport de Monsieur Stéphane DAHAN, Commissaire aux avantages particuliers sur les actions de préférence à émettre dans le cadre de l'exercice des BSA ;
- Réduction de la valeur nominale des actions ordinaires de la société par division d'actions ;
- Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence (ci-après les "ADP2013") – définition des droits particuliers attachés aux ADP2013 – approbation en tant que de besoin de la modification des droits attachés aux actions ordinaires induite par la création des ADP2013 ;
- Emission et attribution gratuite de 200.000 bons de souscriptions d'actions (ci-après les "BSA"), conférant le droit de souscrire à 200.000 ADP2013 à raison d'une ADP2013 nouvelle pour un BSA, au prix de 10 euros chacune, soit 0,125 de valeur nominale et 9,875 de prime d'émission – arrêté des termes du contrat d'émission des BSA ;
- Suppression du droit préférentiel de souscription des associés aux BSA pour en réserver la souscription au profit des personnes ayant conclu un mandat de gestion avec Audacia (les « Mandants d'Audacia ») ;
- Modification des statuts comme conséquence des décisions qui précèdent – pouvoirs au président pour l'accomplissement des formalités subséquentes ;
- Actionnariat salarié – L225-129-6 du code de commerce et L 3332-18 du code du travail ;
- Questions diverses.

Le Président présente à l'Assemblée son rapport puis donne lecture des rapports du Commissaire aux comptes sur l'émission des BSA et la suppression du droit préférentiel de souscription.

Enfin, le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

## **RESOLUTION PRELIMINAIRE**

*Renonciation unanime à se prévaloir du défaut de convocation et de communication de documents dans les délais prescrits*

Connaissance prise du rapport du président, l'assemblée générale des associés, statuant à l'unanimité,

- (i) prend acte (a) que les convocations à la présente assemblée n'ont pas été adressées aux associés et au commissaire aux comptes dans le délai de huit (8) jours précédant la présente assemblée prescrit par les dispositions des statuts de société et (b) que le rapport du président, les rapports du commissaire aux comptes et le projet de texte des résolutions soumis à la présente assemblée n'ont pas été mis à la disposition des associés, au siège social, dans ce même délai ; et
- (ii) consent conformément à l'article 25 des statuts à ce que l'assemblée se réunisse sans délai ; et
- (iii) renonce, à titre irrévocable et définitif, à se prévaloir de ces irrégularités.

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

## **PREMIERE RESOLUTION**

***Division de la valeur nominale des actions ordinaires existantes***

Connaissance prise du rapport du président, l'assemblée générale des associés, statuant à l'unanimité,

- (i) rappelle que le capital social est actuellement divisé en 1.415.399 actions de 0,25 € de valeur nominale chacune, dont 1.280.000 actions ordinaires et 135.399 actions de préférence dites ADP2011 ;
- (ii) décide de réduire la valeur nominale des actions ordinaires formant le capital de la société pour le ramener de 0,25 € à 0,125 €, le nombre d'actions ordinaires se trouvant ainsi porté de 1.280.000 à 2.560.000 ;
- (iii) constate qu'en conséquence, le capital social est divisé en 2.695.399 actions, dont :
  - a. 2.560.000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,125 € chacune, donnant droit à 90,43% des droits de vote et droits financiers de la Société ;
  - b. 135.399 ADP2011 d'une valeur nominale de 0,25 € chacune, donnant droit chacune à 9,57% des droits de vote et droits financiers de la Société.

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

## **DEUXIEME RESOLUTION**

***Création des ADP2013***

L'assemblée générale des associés, après avoir entendu la lecture du rapport du président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, constatant que le capital est intégralement libéré et statuant conformément aux dispositions de l'article L.228-11 du code de commerce,

- (i) décide de créer une nouvelle catégorie d'actions de préférence désignées "ADP2013"
- (ii) décide de définir comme suit les droits particuliers dont seront assorties les ADP2013,

*« Le capital social peut être augmenté soit par émission d'actions ordinaires soit par majoration du montant nominal des titres de capital existants soit par émission d'actions de préférence.*

*Les actions de préférence créées dans le cadre de la présente assemblée sont émises au nombre maximum de 200.000 et sont intitulées pour le besoin des présentes « ADP2013 ».*

*Les ADP2013 seront soumises à toutes les stipulations statutaires sous réserve des droits spécifiques décrits ci-après.*

*Aux ADP2013 sont attachés les droits et prérogatives suivants :*

#### **a – Dividendes prioritaires**

*Les ADP2013 n'ont pas de droit au versement du dividende ordinaire de la Société.*

*En revanche, chaque ADP2013 a droit à un dividende annuel prioritaire et cumulatif, versé par préférence à toutes les autres actions de la Société, prélevé sur les sommes distribuables et versé dans les neuf mois suivant la date de clôture de chaque exercice social (« le Dividende Prioritaire »). L'existence de ce droit au Dividende Prioritaire est subordonnée au versement préalable du Dividende Prioritaire attaché aux ADP2011.*

*Le Dividende Prioritaire est égal au taux du Dividende Prioritaire multiplié par 10 €.*

*Pour tous les exercices sociaux clos avant le 1<sup>er</sup> mars 2019, le taux du Dividende Prioritaire est nul, c'est à dire qu'aucun Dividende Prioritaire ne sera versé aux ADP2013 avant cette date.*

*Pour les exercices sociaux clos postérieurement à cette date, le taux du Dividende Prioritaire est égal à Euribor 12 mois + 1 000 points de base. En cas d'allongement de la durée d'un exercice social au delà de douze mois, le montant des Dividendes Prioritaires sera augmenté prorata temporis.*

*Le Dividende Prioritaire est cumulatif. Au paiement du Dividende Prioritaire s'ajoute donc le cas échéant le paiement d'un dividende cumulé (le « Dividende Cumulé »), qui sera égal à la somme des montants des Dividendes Prioritaires non versés durant au maximum les cinq exercices sociaux qui précèdent l'exercice social au cours duquel le Dividende Prioritaire est versé, montants auxquels est appliqué un taux de capitalisation annuel de 15%.*

*Ainsi et à titre d'illustration si la Société n'a pas versé de Dividende Prioritaire au titre des deux premiers exercices sociaux plein clos à compter de la date de clôture du cinquième exercice suivant la date de souscription des ADP2013, le montant du Dividende Cumulé, payable pour chaque ADP2013 au titre de cet exercice social en sus du Dividende Prioritaire, sera égal à (Euribor 12 mois + 1 000 points de base) x 10 € x (1,15 + 1,15 x 1,15).*

*Le paiement du Dividende Prioritaire et du Dividende Cumulé dans les neuf mois suivant la clôture de l'exercice social est une obligation de la Société à hauteur des sommes distribuables figurant à son bilan, étant entendu que les Dividendes Prioritaires et les Dividendes Cumulés seront imputés en priorité sur les bénéfices distribuables de l'exercice social, puis sur les autres sommes distribuables. Si l'assemblée ne vote pas cette*

distribution, ou si la Société ne met pas en paiement le dividende voté par l'assemblée, alors tout Porteur d'ADP2013 pourra forcer le règlement du dividende par voie d'action en justice.

Pour tous les exercices sociaux à compter de et y compris celui clos le 28 février 2014, une fois voté et payé le montant du Dividende Prioritaire et le cas échéant du Dividende Cumulé, la société pourra voter et verser un dividende aux autres actions émises et à émettre de la Société (« le **Dividende Ordinaire**») dans la limite du seul résultat net de l'exercice social diminué des produits financiers et des produits exceptionnels du même exercice social, sauf accord écrit préalable du Représentant des Porteurs d'ADP2013.

Pour tous les exercices sociaux à compter de et y compris celui clos le 28 février 2020, en cas de non exercice de l'option de rachat définie à l'article c ci-après, si un Dividende Ordinaire est versé aux autres actions émises et à émettre de la société, ce Dividende Ordinaire ne pourra excéder, à égalité de valeur nominale, le montant du Dividende Prioritaire, sauf à verser simultanément aux Porteurs des ADP2013 un dividende complémentaire (« le **Dividende Complémentaire** ») prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice social, les réserves distribuables ou le report à nouveau, et égal en cas d'égalité de valeur nominale, à la différence entre le Dividende Ordinaire et le Dividende Prioritaire. En cas d'inégalité des valeurs nominales entre les ADP2013 et les autres actions, le Dividende Complémentaire sera ajusté en conséquence.

Les ADP2013 porteront jouissance à compter de l'exercice social au cours duquel leur souscription a été réalisée.

#### **b – Représentant des Porteurs des ADP2013**

Les Porteurs des ADP2013 sont représentés de façon permanente par un représentant (« le **Représentant des Porteurs des ADP2013** ») désigné en assemblée spéciale. Le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera convoqué aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires en lieu et place des Porteurs d'ADP2013. A ce titre, toute notification, convocation ou communication de quelque nature qu'elle soit, adressée au Représentant des Porteurs des ADP2013 au titre des présents statuts sera réputée avoir été correctement faite auprès de chaque Porteur des ADP2013 et donc comme leur étant opposable, le Représentant des Porteurs des ADP2013 étant personnellement responsable de l'information de chaque Porteur d'ADP2013 dans les délais. Il participera aux assemblées et prendra part aux débats et au vote des résolutions au nom et pour le compte de l'ensemble des Porteurs d'ADP2013.

Cependant, les droits de convocation, de participation et de vote au sein des assemblées spéciales des Porteurs des ADP2013 (« les **Assemblées Spéciales** »), ne pourront être exercés que par les Porteurs des ADP2013. Les modalités de convocation, de tenue d'assemblée et de vote aux Assemblées Spéciales sont celles qui prévalent pour les assemblées extraordinaires de la Société.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera nommé et révoqué par une Assemblée Spéciale. Il pourra démissionner de ses fonctions, au cours d'une Assemblée Spéciale convoquée à cet effet. Dans cette hypothèse, il aura l'obligation de présenter un successeur devant être immédiatement désigné par l'Assemblée Spéciale convoquée. Sa démission ne prendra effet qu'à la date de désignation de son successeur.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013, au titre de la gestion des relations de la Société avec les Porteurs des ADP2013, percevra une rémunération annuelle. Cette rémunération sera payée d'avance par la Société par prélèvement automatique sur le compte bancaire de la Société chaque année le premier jour ouvré du mois de mars, et pour

la première fois le premier jour ouvré du mois de mars 2014. Elle sera égale chaque année à 4 % du montant total reçu par la Société au titre de la souscription des ADP2013 augmenté de la TVA.

Pour l'année d'émission des ADP2013, la rémunération sera établie prorata temporis à compter de la souscription des ADP2013, et sera payée concomitamment au premier versement de cette rémunération annuelle.

Cette rémunération annuelle due au titre du présent paragraphe, impayée à sa date d'exigibilité, portera de plein droit et sans qu'il soit besoin de demander ou de mise en demeure, intérêt à un taux directeur de la Banque Centrale majoré de 10%, calculé prorata temporis sur la base du nombre exact de jours écoulés à compter de la date d'exigibilité jusqu'au jour du paiement total et effectif, et d'un mois de 30 jours.

La perception d'intérêts de retard ne pourra être interprétée comme constituant un accord d'Audacia sur un quelconque moratoire. Tous intérêts, frais et indemnités spéciales seront capitalisés, s'ils sont dus pour une année entière, conformément aux dispositions de l'article 1154 du Code civil.

Il est précisé que toute communication de la Société à destination des Porteurs des ADP2013 sera toujours adressée en exclusivité au Représentant des Porteurs des ADP2013 qui se chargera de diffuser l'information communiquée par la Société aux Porteurs des ADP2013 dans le format et à un rythme qui relèvera de la seule décision du Représentant des Porteurs des ADP2013. En aucun cas la Société ne communiquera directement ses informations aux Porteurs des ADP2013 sans passer par l'entremise du Représentant des Porteurs des ADP2013.

En cas d'exercice de l'option de rachat définie au paragraphe c ci-après, la mission du Représentant des Porteurs des ADP2013 sera terminée une fois le Prix de Rachat versé et les titres transférés.

Le premier Représentant des ADP2013 est Audacia, société par actions simplifiée de droit français au capital social de EUR 457 000,00, dont le siège social est situé 6, rue de Téhéran 75008 Paris et dont le numéro d'identification au registre du commerce et des sociétés est le 492 471 792 RCS Paris.

### **c – Option de Rachat**

Chaque Porteur des ADP2013 s'engage irrévocablement à céder à Monsieur Jérôme DREYFUSS et Madame Rachel CHICHEPORTICHE ou à toute autre personne qu'il se substituerait, à l'exclusion de la Société (« le Tiers Acheteur »), si ce(s) dernier(s) le lui demande(nt) (l'« Option de Rachat ») pendant la période courant du 1<sup>er</sup> janvier 2019 au 30 juin 2019 (la « Période d'Option »), en une seule fois la totalité des ADP2013 qu'il détient pour un montant par ADP2013 égal à  $100\% \times 10 \text{ €}$  (« le Prix de Rachat »).

La levée de l'Option de Rachat sera valablement notifiée au Représentant des Porteurs des ADP2013 par le Tiers Acheteur, au plus tard le dernier jour de la Période d'Option par tout moyen. La notification contiendra le nom ou la raison sociale et l'adresse du Tiers Acheteur ainsi que son numéro d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés s'il s'agit d'une personne morale.

Faute de notification de la levée de l'Option de Rachat à cette date par le Tiers Acheteur, l'Option de Rachat deviendra caduque.

*Si l'Option de Rachat n'était pas levée dans le délai susvisé, toute clause statutaire, notamment d'agrément ou de préemption, limitant la liberté de cession des différentes catégories d'actions déjà émises ou à émettre par la Société sera considérée comme inapplicable et non écrite eu égard aux ADP2013.*

*L'Option de Rachat porte exclusivement sur la totalité des ADP2013 et aucun exercice partiel n'est autorisé.*

*La réalisation de la cession des ADP2013 sera subordonnée à la délivrance :*

*(i) au Représentant des Porteurs des ADP2013 qui transmettra à chacun des Porteurs des ADP2013 en cas de vente, des chèques de banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au Prix de Rachat ;*

*(ii) à la Société, d'un ordre de mouvement lui donnant ordre de procéder au transfert, des ADP2013 au bénéfice du Tiers Acheteur, dûment rempli et signé.*

*Le paiement du Prix de Rachat par le Tiers Acheteur, devra intervenir dans les 30 (trente) jours qui suivent la notification de l'Option de Rachat.*

*En cas de notification de l'Option de Rachat dans les délais et faute de paiement du Prix de Rachat dans le délai indiqué ci-dessus, l'Option de Rachat deviendra caduque et son exercice sera réputé inexistant et de nul effet.*

*Le Tiers Acheteur, les Porteurs des ADP2013 et le Représentant des Porteurs des ADP2013 reconnaissent expressément le caractère irrévocable et intangible des termes de l'Option de Rachat. Toute manifestation de volonté de la part de l'un d'entre eux, sans le consentement exprès des autres, visant à affecter les termes et conditions de l'Option de Rachat sera privée de tout effet. En conséquence, les Porteurs des ADP2013, le Représentant des Porteurs des ADP2013 et le Tiers Acheteur conviennent, par dérogation expresse aux dispositions de l'article 1142 du Code civil, que le Tiers Acheteur pourra poursuivre en exécution forcée de l'Option de Rachat le(les) Porteur(s) défaillant(s) et le Représentant des Porteurs des ADP2013 et ce, sans préjudice des dommages et intérêts qu'elle pourra solliciter.*

#### **d – Informations légales et contractuelles des Porteurs des ADP2013**

*La communication de tous les documents destinés par les lois et règlements aux associés sera valablement faite par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2013 pour ce qui concerne les Porteurs des ADP2013.*

*De façon générale le Représentant des Porteurs des ADP2013 sera l'interlocuteur unique de la Société pour le compte des Porteurs des ADP2013. Toute demande de document sera adressée par les Porteurs des ADP2013 au Représentant des Porteurs des ADP2013 et non pas à la Société directement.*

*En complément des droits d'information qui sont attribués aux associés par la loi et les règlements, la Société s'engage à communiquer au Représentant des Porteurs des ADP2013 les informations suivantes :*

*- les comptes sociaux annuels dans les 90 (quatre-vingt-dix) jours suivants la clôture de l'exercice social ;*

- un rapport semestriel détaillant les principaux événements commerciaux, sociaux et financiers, ainsi que relatif à la participation du Représentant des Porteurs des ADP2013 aux assemblées générales ordinaires et extraordinaires de la Société, dans une forme qui sera arrêtée par le Représentant des Porteurs des ADP2013 après concertation avec le Président de la Société, et qui sera transmis au Représentant des Porteurs des ADP2013 au plus tard 30 (trente) jours après la fin de chaque semestre;

- une copie du registre des mouvements de titres de la Société, tous les ans et toutes autres informations que le Représentant des Porteurs des ADP2013 pourrait raisonnablement demander au Dirigeant de lui fournir.

Le Représentant des Porteurs des ADP2013 communiquera au moins une fois par an aux Porteurs des ADP2013 un compte-rendu, et tiendra à la disposition des Porteurs des ADP2013 l'ensemble des documents auxquels les associés ont accès selon la législation en vigueur.

#### **e - Droit de sortie conjointe**

e.1 A l'issue de la Période d'Option et dans la mesure où l'Option de Rachat n'a pas été exercée, et dans l'hypothèse où :

- un ou plusieurs associés de la Société (ci-après désignée(s) la (les) « **Partie(s) Concernée(s)** »), envisagerai(en)t, seule ou ensemble, le transfert de titres de la Société (ci-après désignés les « **Titres Concernés** »), à un tiers ou à un associé (ci-après désigné l' « **Acquéreur** »), ou plusieurs Acquéreurs agissant de concert au sens de l'article L.233-10 du Code de commerce ;

- ce transfert entraînant un changement de contrôle (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce) de la Société, immédiatement ou à terme, directement ou indirectement.

Les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un droit de sortie totale, aux termes duquel ils seront admis à transférer à l'Acquéreur une partie ou la totalité de leurs ADP2013, selon les mêmes modalités que celles offertes par l'Acquéreur à la Partie Concernée et aux conditions de prix décrites ci-dessous (ci-après le « **Droit de Sortie Totale** »),

Le Droit de Sortie Totale ne pourra toutefois être exercé par les Porteurs des ADP2013 qu'à la condition que l'Acquéreur se soit irrévocablement engagé à acquérir les ADP2011 des porteurs des ADP2011 qui souhaitent exercer leur Droit de Sortie concomitamment aux Titres Concernés.

La Partie Concernée devra en conséquence, préalablement à un transfert de tout ou partie des Titres Concernés ou à tout engagement de sa part en vue de leur transfert susceptible d'entraîner l'application du Droit de Sortie Totale, obtenir l'engagement irrévocable de l'Acquéreur que celui-ci offrira aux Porteurs des ADP2013 et aux porteurs des ADP2011 la possibilité de lui transférer une partie ou la totalité des ADP2013 et des ADP2011 qu'ils détiennent et qu'ils souhaiteront transférer, dans les conditions ci-dessous.

e.2 En conséquence, dans la situation visée au point e.1 ci-dessus, la Partie Concernée devra notifier au Représentant des Porteurs des ADP2013 préalablement à la réalisation du transfert entraînant l'application du Droit de Sortie Totale, les détails de ce projet de transfert (prix d'achat, identité de l'Acquéreur et autres modalités offertes par l'Acquéreur) et que ce projet de transfert est susceptible d'entraîner un changement de contrôle de la Société (au sens de l'article L233-3 du Code de commerce).

*e.3 Les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un délai de quarante cinq (45) jours à compter de la réception de la notification prévue à l'Article e.2 ci-dessus pour exercer leur Droit de Sortie Totale suivant les modalités suivantes :*

*La décision des Porteurs des ADP2013 relative à l'exercice du Droit de Sortie Totale sera prise en Assemblée Spéciale et s'imposera alors à tous les Porteurs des ADP2013.*

*Dans l'hypothèse où les quorums légaux de l'Assemblée Spéciale ne seraient pas atteints, chaque Porteur des ADP2013 qui souhaiterait exercer son Droit de Sortie Totale devra notifier sa décision d'exercer ledit droit au Représentant des Porteurs des ADP2013 en précisant le nombre d'ADP2013 qu'il souhaite céder.*

*Si les Porteurs des ADP2013 ont exprimé en Assemblée Spéciale ou, à défaut de quorum, individuellement, leur souhait de faire valoir leur Droit de Sortie Totale le Représentant des Porteurs des ADP2013 notifiera à la Partie Concernée, préalablement à l'expiration du délai indiqué ci-dessus, le nombre d'ADP2013 que les Porteurs des ADP2013 souhaitent céder (ci-après désignés les « **ADP2013 Offertes** »).*

*En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, le prix d'achat par l'Acquéreur de chaque ADP2013 Offerte sera établi sur la base du prix d'achat convenu entre l'Acquéreur et la Partie Concernée pour le transfert des Titres Concernés, ou, le cas échéant, offert de bonne foi par la Partie Concernée. Chaque ADP2013 sera valorisée comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2013 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2013 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2013 et la valeur nominale d'une action ordinaire. A ce prix sera rajouté le montant du Dividende Prioritaire Cumulé.*

*Dans le cas où ce transfert conférant le contrôle serait effectué en plusieurs tranches, le prix retenu pour l'exercice du Droit de Sortie Totale correspondra soit (i) au prix par action convenu lors de la cession de la dernière tranche, soit (ii) au prix moyen des cessions réalisées au cours des vingt quatre derniers mois si ce prix moyen est supérieur au prix retenu lors de la cession de la dernière tranche.*

*En cas d'exercice du Droit de Sortie Totale, il sera procédé, à l'initiative du Représentant des Porteurs des ADP2013, à la cession des ADP2013 Offertes dans le délai visé dans le projet de transfert notifié ou, si rien n'est prévu à cet effet, dans un délai de quinze (15) jours à compter de la date de l'expiration du délai indiqué au présent point e.3.*

*e.4 A l'effet de s'assurer du rachat par l'Acquéreur des ADP2013 Offertes et de leur paiement dans ce délai, la Partie Concernée ne transférera la propriété des Titres Concernés à l'Acquéreur et ne percevra le prix des Titres Concernés qu'à condition que, simultanément, l'Acquéreur se voie transférer la propriété et s'acquitte du prix de cession des ADP2013 Offertes.*

*e.5 Dans l'hypothèse où, à l'occasion d'un projet de transfert dûment notifié, les Porteurs des ADP2013 n'auraient pas exercé leur Droit de Sortie Totale dans les conditions précisées à l'Article e.3, la Partie Concernée pourra procéder au transfert, dans le strict respect des termes du projet notifié et dans le délai prévu par celui-ci ou, à défaut de délai prévu, dans le délai de trente (30) jours à compter de l'expiration des délais de sortie totale.*

*A défaut pour la Partie Concernée de procéder ainsi, elle devra à nouveau, préalablement à tout transfert de ses Titres Concernés, se conformer aux dispositions du présent article.*

e.6 Si, en contravention avec les dispositions qui précèdent, l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée mais n'achetait pas les ADP2013 Offertes par les Porteurs des ADP2013, la Partie Concernée serait tenue de se porter elle-même acquéreur dans les mêmes conditions de la totalité des ADP2013 Offertes dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration du délai imparti au point e.3 à l'Acquéreur.

De même, si l'Acquéreur procédait à l'acquisition des Titres Concernés de la Partie Concernée et des ADP2013 Offertes par les Porteurs des ADP2013 mais ne payait pas les ADP2013 Offertes, la Partie Concernée serait tenue solidairement avec l'Acquéreur de procéder, dans un délai de huit (8) jours à compter de l'expiration de délai imparti à l'Article e.3, au paiement des ADP2013 Offertes à l'Acquéreur.

e.7 A l'issue de la Période d'Option et dans la mesure où l'Option de Rachat n'a pas été exercée, dans l'hypothèse d'un changement de contrôle de la société qui détient directement ou indirectement le contrôle de la Société au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce (« l'Actionnaire Ultime »), les Porteurs des ADP2013 disposeront d'un droit de sortie totale dans des conditions identiques à celles prévues aux points e.1, e.2, e.3, e.4, e.5 et e.6, étant précisé que pour l'application de ces derniers la partie désignée comme la « Partie Concernée » correspond à l'« Actionnaire Ultime ». A ce titre, ils auront la possibilité de céder la totalité de leurs ADP2013 à l'Acquéreur, aux mêmes conditions et modalités que celles offertes par l'Acquéreur à l'Actionnaire Ultime à l'exception du prix. En effet, la valeur des ADP2013 sera dans un tel cas déterminée à dire d'expert désigné à la demande de la partie la plus diligente par le Président du tribunal de Commerce du siège social de la Société et statuant dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code civil.

#### **f - Obligation de Sortie Totale**

f.1 A l'issue de la Période d'Option, dans la mesure où l'Option de Rachat n'a pas été exercée et dans l'hypothèse où un ou plusieurs associé(s) ou un ou plusieurs tiers, agissant seul ou de concert au sens de l'article L. 233-10 du Code de commerce (ci-après dénommé le « Bénéficiaire ») viendrai(en)t à faire une offre portant sur 100% des actions de la Société (ci-après l'« Offre ») et où les titulaires d'actions, représentant au moins 80% des droits de vote de la Société souhaiteraient accepter l'Offre (ci-après la « Majorité Qualifiée »), chaque Porteur des ADP2013 (ci-après dénommé individuellement le « Promettant » et collectivement les « Promettants ») devra (la « Promesse »), si le Bénéficiaire en fait la demande par écrit au Représentant des Porteurs des ADP2013, céder au Bénéficiaire les ADP2013 qu'il détiendrait à la date d'exercice de la Promesse.

Le Bénéficiaire devra notifier par écrit le projet d'Offre au Représentant des Porteurs des ADP2013, étant précisé que la notification dudit projet d'Offre devra, à peine d'irrecevabilité, mentionner ou comporter :

(i) le nom (ou la dénomination sociale) et l'adresse (ou le siège social) du cessionnaire envisagé (ci-après le "Cessionnaire Envisagé"), et

(ii) l'identité de la ou des personnes ayant le contrôle, au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, du Cessionnaire Envisagé, et

(iii) les liens financiers ou autres, éventuels, directs ou indirects, entre les Actionnaires Majoritaires, l'actionnaire concerné et le Cessionnaire Envisagé, et

(iv) le nombre d'actions ordinaires, d'ADP2011 et d'ADP2013 (ci-après les « Titres Cédés ») dont la cession est envisagée, et

(v) le prix offert par le Cessionnaire Envisagé, et

(vi) les autres modalités de l'opération envisagée,

(vii) une copie de l'offre ferme et faite de bonne foi du Cessionnaire Envisagé dûment signée, et

(viii) dans le cas d'un Transfert envisagé où le prix ne serait pas payé intégralement en numéraire (ci-après une "**Opération d'Echange**") ou d'un Transfert envisagé où les Titres Cédés ne seraient pas le seul bien dont le Bénéficiaire envisage le Transfert (ci-après une "**Opération Complexe**"), le Bénéficiaire devra également fournir une évaluation de la valeur des Titres Cédés et des biens qu'il recevrait en échange en cas d'une Opération d'Echange et/ou une évaluation des Titres Cédés en cas d'Opération Complexe.

f.2 Le Bénéficiaire devra adresser au Représentant des Porteurs des ADP2013 sa décision d'exercer la Promesse dans un délai de quinze (15) jours à compter du jour où la condition définie au point f.1 ci-dessus sera remplie (ci-après la « **Notification du Bénéficiaire** »).

Il devra en outre notifier les termes de l'Offre acceptée, ainsi que l'accord écrit de la Majorité Qualifiée telle que visée à l'article f.1 ci-dessus.

f.3 Le Bénéficiaire ne pourra exercer la Promesse que pour la totalité des ADP2013 encore détenues par chacun des Promettants à la date d'exercice de la Promesse, et ce en une seule fois. En cas de pluralité de Bénéficiaires, ils devront s'accorder sur la répartition des Titres cédés entre eux.

f.4 Si la Promesse n'a pas été levée dans les conditions susvisées, elle deviendra caduque de plein droit sans indemnité due d'aucune part.

f.5 Fixation du prix d'exercice de la promesse

Dans le cas où la promesse serait levée dans les termes et délais prévus ci-dessus, chaque Promettant s'engage à transférer la propriété de ses ADP2013 conformément aux termes et conditions de l'Offre qui lui auront été notifiés, contre paiement du prix en numéraire.

Le prix d'achat par le Bénéficiaire pour chaque ADP2013 sera valorisé comme une action ordinaire de la Société si les actions ordinaires et les ADP2013 ont la même valeur nominale ; et dans le cas où les deux valeurs nominales seraient différentes, chaque ADP2013 sera valorisée en multipliant la valeur d'une action ordinaire par le rapport entre la valeur nominale d'une ADP2013 et la valeur nominale d'une action ordinaire.

En tout état de cause, le prix d'achat proposé par le Bénéficiaire pour chaque ADP2013 sera au minimum égal au Prix de Rachat auquel sera rajouté le montant du Dividende Cumulé.

f.6 Si la Promesse est exercée dans les termes et délais prévus ci-dessus et le prix calculé conformément à l'Article f.5 ci-dessus, le transfert des actions ordinaires et des ADP2013 (le « **Transfert** ») et le paiement du prix de vente interviendront au plus tard trente (30) jours après la date à laquelle l'exercice de la Promesse aura été effectuée par le Bénéficiaire étant précisé que les Porteurs des ADP2013 disposeront, en cas d'Opération d'Echange, et ce tant pour l'exercice de leur Droit de Sortie Totale que de leur Obligation de Sortie Totale, du droit de recevoir un prix entièrement payé en numéraire.

f.7 Le Transfert sera subordonné à la délivrance :

(i) aux titulaires d'actions ordinaires et au Représentant des Porteurs des ADP2013, pour les ADP2013, qui transmettra à chacun des Promettants, en cas de vente, des chèques de

*banque (ou tout autre document apportant la preuve de l'exécution d'un virement bancaire) d'un montant égal au prix d'achat de ses Titres tel que déterminé à l'Article f.5;*

*(ii) au Bénéficiaire d'un ordre de mouvement donnant à la Société ordre de procéder au Transfert au bénéfice du Bénéficiaire, dûment rempli et signé.*

#### **g - Représentation pour la vente des ADP2013**

*Le Représentant des Porteurs des ADP2013 est d'ores et déjà mandaté statutairement par les Porteurs des ADP2013 pour signer tout acte relatif à la revente des ADP2013 résultant de l'exercice de l'Option de Rachat (c) du Droit de sortie conjointe (e) et de l'Obligation de Sortie Totale (f) et en particulier pour la signature des ordres de mouvement au profit selon le cas du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur. Les ordres de mouvement signés par le Représentant des Porteurs des ADP2013, emportent valablement le transfert des ADP2013, au profit du Tiers Acheteur, du Bénéficiaire ou de l'Acquéreur.*

#### **h – Tenue de registre des ADP2013**

*Le registre des mouvements des ADP2013 sera tenu de façon distincte des autres titres de la Société. La comptabilité des ADP2013 sera plus précisément tenue électroniquement, c'est à dire qu'elle ne sera pas reportée sur un registre paraphé.*

*Cette comptabilité est déléguée par la Société au Représentant des Porteurs des ADP2013 ou à tout autre tiers de son choix.*

#### **i - Réduction de capital social**

*Tant que les ADP2013 n'auront pas été achetées suivant les modalités prévues par les présents Statuts, la Société ne pourra opérer aucune réduction de capital social sauf à avoir obtenu l'accord des Porteurs des ADP2013 réunis en Assemblée Spéciale.*

#### **j - Modification des statuts**

*Toutes modifications des statuts modifiant les articles a à i, modifiant les droits attachés aux ADP2013 ou augmentant les obligations imposées aux Porteurs des ADP2013 devront avoir été approuvées par l'Assemblée Spéciale des Porteurs des ADP2013 avant d'être soumises au vote de l'assemblée générale extraordinaire de la Société.*

*L'approbation de l'Assemblée Spéciale des Porteurs des ADP2013 ne sera pas requise pour toute émission de nouvelles actions de préférence dont l'application sera subordonnée à la satisfaction préalable des droits attachés aux ADP2013. Dans cette hypothèse, en l'absence de modification des droits attachés aux ADP2013, les conditions d'application de l'article L225-99 du Code de Commerce ne seront pas réunies.*

*Les Actions de Préférence seront créées de façon permanente.*

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

### **TROISIEME RESOLUTION**

#### **Emission de BSA**

*L'assemblée générale des associés, après avoir entendu la lecture du rapport du président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, constatant que le capital est intégralement libéré et statuant*

conformément aux dispositions de l'article L225-129 et suivants et de l'article L.228-91 du même code,

- (i) décide d'émettre et d'attribuer gratuitement 200.000 BSA, dans les termes du contrat d'émission figurant en annexe du présent procès-verbal, conférant le droit de souscrire à 200.000 ADP2013, à raison d'une ADP2013 nouvelle pour un BSA, au prix de 10 € chacune, soit 0,125 € de valeur nominale et 9,875 de prime d'émission ;
- (ii) arrête le contrat d'émission des BSA dans les termes figurant en annexe au présent procès-verbal ;
- (iii) rappelle qu'aux termes de ce contrat d'émission :
  - les BSA, librement cessibles, seront émis sous la forme nominative,
  - les BSA seront émis et souscrits gratuitement,
  - les associés de la société renoncent à leur droit préférentiel de souscription des BSA au profit exclusif des mandants de la société Audacia,
  - l'exercice de ces BSA emportera renonciation automatique des associés à leur droit préférentiel de souscription aux actions de préférence à émettre en conséquence de l'exercice des droits y attachés par leurs titulaires, dans les conditions prévues aux présentes,
  - la souscription des BSA sera ouverte à compter du 17 mai 2013 jusqu'au 17 juin 2013,
  - les ADP2013 souscrites au résultat de l'exercice des BSA devront l'être en numéraire et devront être libérées en totalité lors de la souscription ;
  - les ADP2013 nouvelles seront soumises à toutes les dispositions statutaires et jouiront des droits spécifiques qui leurs sont réservés dans ce cadre ;
  - la souscription et l'exercice des BSA seront reçues au siège social de la Société,
  - l'exercice des BSA pourra être réalisé en une ou plusieurs fois jusqu'au 17 juin 2013.
- (iv) décide, afin de permettre aux souscripteurs des BSA d'exercer leurs droits de souscription aux ADP2013, une augmentation de capital différée de la société résultant de l'exercice desdits BSA pour un montant maximum de 25.000 euros.
- (v) rappelle que tant qu'il existera des bons de souscriptions, l'émission d'actions à souscrire contre numéraire, l'incorporation au capital de réserves, bénéfiques ou primes d'émission et la distribution de réserves en espèces ou en titres de portefeuilles ne seront autorisées qu'à la condition de réserver les droits des titulaires de bons.

A cet effet, la Société devra permettre aux titulaires de bons de souscrire à titre irréductible des actions ou d'obtenir des actions nouvelles à titre gratuit, ou de recevoir des titres semblables aux titres distribués dans les mêmes quantités ou proportions ainsi qu'aux mêmes conditions, sauf en ce qui concerne la jouissance,

que s'ils avaient été actionnaires lors desdites émissions, incorporations ou distributions.

Dans les cas d'émissions d'obligations avec bons de souscription, d'obligations convertibles ou échangeables, la Société en informera les titulaires de bons dans les conditions des dispositions réglementaires et prendra toutes mesures pour que les droits de ceux-ci soient préservés, en permettant de souscrire, lors du remboursement, ou de se faire attribuer de nouvelles actions dans les mêmes conditions que s'ils avaient été actionnaires au moment de la nouvelle émission, en procédant aux ajustements nécessaires.

Il en sera de même en cas d'émission d'actions à souscrire contre numéraire ou d'obligations convertibles ou échangeables si l'Assemblée Générale des actionnaires a supprimé le droit préférentiel de souscription.

A dater de l'émission des bons de souscription et tant qu'il existera de tels bons, l'absorption de la Société émettrice par une autre société ou la fusion avec une ou plusieurs autres sociétés dans une société nouvelle ou encore la scission au profit d'une ou plusieurs sociétés existantes ou nouvelles, les titulaires des bons de souscription pourront souscrire au profit des actions de la société absorbante ou nouvelle ou des sociétés bénéficiaires de la scission dans les mêmes conditions que celles prévues à l'origine, sauf à procéder aux ajustements rendus nécessaires par la fusion ou la scission.

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

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

##### ***Suppression du droit préférentiel de souscription aux BSA***

L'assemblée générale des associés, après avoir entendu la lecture du rapport du président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, constatant que le capital est intégralement libéré,

- (i) décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des associés aux 200.000 BSA afin d'en réserver la souscription au profit exclusif des Mandants d'Audacia, qui disposeront, par l'intermédiaire d'Audacia, du droit de souscrire aux BSA donnant droit à l'attribution respective d'Actions de Préférences ADP2013 de la société à émettre en conséquence de l'exercice desdits bons ;
- (ii) approuve, en tant que de besoin, les avantages particuliers conférés aux bénéficiaires de la suppression du droit préférentiel de souscription visé au (i) ci-dessus, par l'émission à leur profit des BSA gratuits et des ADP2013 résultat de leur exercice éventuel ;
- (iii) précise que la décision d'émission des BSA emporte renonciation des associés à leur droit préférentiel de souscription aux ADP2013 à émettre en exercice des BSA.

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

## CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, décide que :

- les Actions de Préférence ADP2013 seront souscrite au prix unitaire de 10 euros, soit avec une prime d'émission de 9,875 euros par titre de capital, le montant de la prime étant inscrit au passif du bilan dans un compte « Prime d'émission » sur lequel porteront les droits des associés nouveaux et anciens,
- les Actions de Préférence ADP2013, souscrites au moyen de l'exercice des BSA devront l'être en numéraire et devront être libérées en totalité lors de la souscription,
- les Actions de Préférence nouvelles ADP2013 seront soumises à toutes les dispositions statutaires et jouiront des droits spécifiques qui leurs sont réservés dans ce cadre,
- les souscriptions des Actions de Préférence ADP2013 seront reçues au siège social de la Société,
- la souscription des Actions de Préférence ADP2013 pourra être réalisée jusqu'au 17 juin 2013,
- l'exercice du droit de souscription des BSA sera constaté par la remise d'un bulletin de souscription qui devra être retourné à la Société avant l'expiration du délai ci-dessus fixé.

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

## SIXIEME RESOLUTION

### ***Modification corrélative des statuts***

L'assemblée générale des associés, après avoir entendu la lecture du rapport du président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, constatant que le capital est intégralement libéré, décide d'

- Intégrer aux statuts les droits et prérogatives des ADP2013 précédemment émises.
- Intégrer aux statuts une limitation de l'objet social ainsi rédigée:

*La Société maintiendra jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2019 exclusivement une activité industrielle et commerciale telle que visée par l'article 885-0 V bis du Code Général des Impôts et n'exercera aucune des activités exclues par l'article 885-0 V bis du Code Général des Impôts, notamment les activités de gestion de patrimoine mobilier et les activités de gestion ou de location d'immeubles, sauf lorsque l'activité non éligible est exercée à titre accessoire et constitue le complément indissociable d'une activité éligible tout en respectant les conditions suivantes:*

- *identité de clientèle;*
- *prépondérance de l'activité éligible en termes de chiffre d'affaires, l'activité non éligible devant présenter un caractère accessoire;*

- o *nécessité d'exercer l'activité non éligible pour des raisons techniques et/ou commerciales.*

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

#### **SEPTIEME RESOLUTION** ***Actionnariat salarié***

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président, et du rapport du Commissaire aux Comptes, décide en application des dispositions de l'article L 225-129-6 du Code de commerce, de réserver aux salariés de la Société, une augmentation du capital social en numéraire aux conditions prévues à l'article L 3332-18 du Code du travail.

En cas d'adoption de la présente résolution, l'assemblée générale décide :

- que le Président disposera d'un délai maximum de 18 mois pour mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues à l'article L 3332-2 du Code du travail ;
- d'autoriser le Président, à procéder, dans un délai maximum de 5 ans à compter de ce jour, à une augmentation de capital d'un montant maximum de 10.000 euros qui sera réservée aux salariés adhérant audit plan et réalisée conformément aux dispositions de l'article L 3332-20, du Code du travail ; en conséquence, cette autorisation entraîne la renonciation de plein droit des associés à leur droit préférentiel de souscription.

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

#### **HUITIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés, après avoir entendu la lecture du rapport du président, des rapports spéciaux du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, constatant que le capital est intégralement libéré, confère tous pouvoirs au président pour la réalisation matérielle des opérations, notamment pour :

- aviser la société Audacia de l'émission des BSA et recueillir les souscriptions auxdits bons des mandants de cette dernière ;
- prendre les mesures nécessaires en vue de protéger les droits des titulaires des BSA ;
- recueillir la ou les souscriptions aux ADP2013 souscrites en exercice des BSA ;
- de clore les souscriptions des BSA,
- constater les augmentations de capital résultant des souscriptions aux ADP2013 ;
- modifier corrélativement les statuts ;
- accomplir les formalités légales avec faculté de subdélégation ;
- et, lus généralement, faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile en vue de l'émission et de l'exercice des BSA.

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


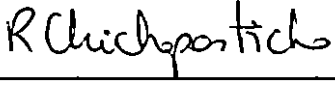
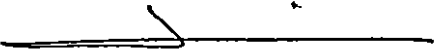
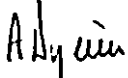
#### **NEUVIÈME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

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

L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et les associés présents.

Président de séance	
Rachel CHICHEPORTICHE	
Associés	
Rachel CHICHEPORTICHE	
Jérôme DREYFUSS	
AUDACIA Représentée par Alexis DYEUVRE	
Détenteurs d'ADP2011 Représentée par AUDACIA	