

RCS : LYON

Code greffe : 6901

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2015 B 01534

Numéro SIREN : 810 199 703

Nom ou dénomination : 115 PARTICIPATION

Ce dépôt a été enregistré le 15/06/2022 sous le numéro de dépôt A2022/022974

**115 PARTICIPATION**  
**Société par actions simplifiée au capital de 801 550 euros**  
**Siège social : 115 Avenue du Maréchal de Saxe**  
**69003 LYON**  
**810 199 703 RCS LYON**

**PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS**  
**DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**  
**DU 15 SEPTEMBRE 2021**

L'an deux mille vingt et un,  
Le quinze septembre,  
A 8 heures.

Les associés de la société 115 PARTICIPATION se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, 115 Avenue du Maréchal de Saxe 69003 LYON, sur convocation adressée à chaque associé.

Conformément aux dispositions statutaires, il a été établi une feuille de présence signée par les associés présents.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Jean-Marc BRUN, en sa qualité de Président de la Société.

Monsieur Pascal MANU, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 801 550 actions sur les 801 550 actions ayant le droit de vote.

Le Président de l'Assemblée constate que l'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

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

- les justificatifs des convocations régulières des associés,
- l'avis de réception et une copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le rapport du Président,
- le rapport spécial du Commissaire aux Comptes de la Société,
- le rapport du commissaire aux apports relatif aux avantages particuliers établi conformément aux dispositions de l'article L. 225-147 du Code de commerce,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents visés ci-dessus ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition au siège social dans les délais légaux. L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

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

### **ORDRE DU JOUR**

- Lecture du procès-verbal des décisions du Président du 4 Décembre 2020,
- Lecture du rapport du Président,
- Lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes,
- Lecture du rapport du Commissaire aux apports sur les avantages particuliers,
- Constatation de la libération intégrale du capital social,
- Modification corrélative des statuts,
- Augmentation du capital social de 28.056 euros par émission d'actions de préférence ; conditions et modalités de l'opération,
- Autorisation à donner au Président de réaliser l'augmentation de capital dans les conditions fixées par l'Assemblée,
- Modification corrélative des statuts,
- Proposition d'augmentation de capital réservée aux salariés en application des dispositions de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Il est ensuite donné lecture du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux Comptes et du rapport du commissaire aux apports relatif aux avantages particuliers.

Il est également donné lecture du Procès Verbal des décisions des titulaires des actions de préférence qui émet un avis favorable à l'augmentation de capital objet des présentes.

Puis le Président déclare la discussion ouverte.

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

### **PREMIERE RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale après avoir rappelé qu'aux termes d'un procès-verbal des décisions de l'Associée Unique du 4 Décembre 2015, le capital social a été portée à la somme de 801.550 euros par création de 240.542 actions nouvelles d'un euro, libérées à hauteur de 100% du montant de sa souscription par la Société JMB HOLDING et à hauteur de 25% du montant de leur souscription par les autres associés. Le solde devait être libéré en une ou plusieurs fois dans un délai maximum de cinq ans, sur décision du Président.

Suivant Procès-verbal des décisions du Président en date du 4 Décembre 2020, ce dernier a appelé le montant nominal des actions de numéraire restant à libérer, soit la somme globale de 180.360 euros.

Chaque associé a effectué le versement correspondant au solde de sa souscription dès avant ce jour et selon la répartition suivante :

- Madame Christelle FABRE SCARPARI, la somme de	24.048 euros
- Monsieur Francesco MOITEIRO, la somme de	24.048 euros
- Monsieur Fabrice CALBA, la somme de	24.048 euros
- Monsieur Sante CASCHERA, la somme de	24.048 euros
- Monsieur William MAFILLE, la somme de	24.048 euros
- Monsieur Philippe MODICA, la somme de	24.048 euros
- Monsieur Yves GARCIA	24.048 euros
- La Société JMB HOLDING	12.024 euros

**Total** **180.360 euros**

La totalité des fonds correspondant à l'augmentation du capital décidée par l'Associée Unique du 4 Décembre 2015 ayant été versée, l'Assemblée Générale constate la libération intégrale des 240.542 actions émises au titre de cette augmentation de capital et en conséquence, la libération intégrale du capital social.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

## **DEUXIEME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption de la résolution qui précède décide de modifier comme suit les articles « 6 - Apports » et « 7- Capital social » des statuts de la Société :

### **Article 6 – APPORTS**

Il est ajouté l'alinéa suivant :

*« Aux termes d'un procès-verbal des décisions du Président en date du 4 Décembre 2020, le montant nominal des actions de numéraire restant à libérer, soit la somme globale de 180.360 euros a été appelé. Suivant Assemblée Générale Extraordinaire en date du 15 Septembre 2021, le versement de la totalité des desdits fonds ayant été réalisé, la libération intégrale du capital social a été constatée ».*

### **« Article 7 – CAPITAL SOCIAL**

#### **7.1 Montant du capital social**

*Le capital social est fixé à la somme de huit cent un mille cinq cent cinquante euros (801.550 €).*

*Il est divisé en huit cent un mille cinq cent cinquante (801.550) actions, toutes d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées, réparties en huit cent un mille cinq cent quarante-neuf (801.549) actions ordinaires et une (1) Action de Préférence ».*

Le reste de l'article demeure inchangé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

### TROISIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux Comptes et du rapport du commissaire aux apports relatif aux avantages particuliers, et constaté que le capital social était entièrement libéré, décide, sous réserve de l'adoption de la résolution suivante concernant la suppression du droit préférentiel de souscription en faveur de certaines personnes, d'augmenter le capital social d'une somme de VINGT-HUIT MILLE CINQUANTE SIX EUROS (28.056 €), afin de le porter à HUIT CENT VINGT NEUF MILLE SIX CENT SIX EUROS (829.606€), par la création de 28.056 actions nouvelles de préférence de catégorie « P2 » d'une valeur nominale d'UN EURO (1€), émises au prix unitaire d'environ SEPT EUROS ET QUARANTE NEUF CENTIMES (7,49 €), avec une prime d'émission d'environ SIX EUROS ET QUARANTE NEUF CENTIMES (6,49 €), à libérer en espèces, en totalité lors de la souscription.

Le montant global de la prime d'émission s'élevant à CENT QUATRE VINGT UN MILLE NEUF CENT QUARANTE QUATRE EUROS (181.944 €) sera inscrit au passif du bilan dans un compte "prime d'émission" sur lequel porteront les droits des associés anciens et nouveaux.

A ces actions de préférence de catégorie « P2 » seront attachés les droits privilégiés suivant :

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende précipitaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et aux actions de référence de catégorie « P1 », prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions P2 qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'action P2.

Ce dividende est :

- **précipitaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.

- **conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :

- 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations suivantes : « insuffisant », « en amélioration », « satisfaisant », « dépassé » pour chaque indicateur et relevés par le Président de la Société, suite à l'entretien annuel réalisé avec le titulaire d'actions de préférence.

Les indicateurs sont les suivants :

- présence,
- implication mesurable dans le développement du groupe,
- management des équipes,
- respect des valeurs du groupe,
- participation au comité stratégique sur le développement du groupe sous la direction de la société mère selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations « en amélioration », « satisfaisant » ou « dépassé » pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs précédents.

En cas d'appréciation « insuffisant » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende précipitaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

- 2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende précipitaire. A défaut, le droit au dividende précipitaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **plafonné** : le montant du dividende précipitaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».

- **cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende précipitaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende précipitaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.

- **temporaire** : les actions de préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.

En outre et dans la mesure où ces actions de préférence sont exclusivement attachés aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- (ii) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite...,
- (iii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iv) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.

- (v) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (vi) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

Il est ici rappelé que suivant décisions de l'Associée unique en date du 4 décembre 2015, une action ordinaire a été convertie en Action de Préférence « P1 » conférant à son titulaire, à tout moment et après toutes dilutions (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires de la Société), 80% des droits de vote dans les Décisions Spécifiques listées à l'article 12 des statuts de la Société.

Ainsi, les actions de préférence de catégorie « P2 » seront assimilées aux actions ordinaires concernant le droit de vote, aucun droit spécifique n'étant attribué aux actions de préférence de catégorie « P2 » sur ce point.

L'Assemblée Générale décide de renommer l'Action de Préférence déjà existante dans les statuts en « Actions de Préférence de catégorie « P1 » ». Les avantages particuliers découlant de la détention de ladite Action de Préférence de catégorie « P1 » demeurent inchangés.

Ces actions de préférence créées conformément aux dispositions de l'article L. 228-11 du Code de commerce et bénéficiant des droits spécifiques décrits ci-dessus constituent une nouvelle catégorie d'actions.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fait l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'associés de la Société.

L'associé titulaire d'une ou de plusieurs actions de préférence de catégorie « P2 » peut également être titulaire d'actions ordinaires.

Sous réserve de ce qui précède, ces actions de préférence de catégorie « P2 » seront assimilées aux actions anciennes et soumises à toutes les dispositions statutaires. Elles seront créées avec jouissance à compter de la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital.

L'Assemblée Générale décide que les souscriptions seront reçues au siège social à compter de ce jour jusqu'au 31 Octobre 2021 inclus.

Si à cette date les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'augmentation de capital, le Président pourra au choix :

- soit limiter l'augmentation de capital au montant des souscriptions recueillies,
- soit répartir totalement ou partiellement les actions non souscrites par les associés au profit des personnes physiques ou morales de son choix.

L'Assemblée Générale décide que le Président pourra, pour faire face à une demande supplémentaire de titres, augmenter le nombre de titres à émettre dans les trente jours de la clôture de la souscription.

Cette augmentation ne pourra pas excéder 15 % de l'émission initiale. La souscription complémentaire s'effectuera au même prix que celui retenu pour l'émission initiale.

La souscription sera close par anticipation dès que toutes les actions auront été souscrites par le ou les souscripteurs auxquels la présente augmentation de capital est réservée.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés à la banque de la Société qui établira le certificat du dépositaire prévu par l'article L. 225-146 du Code de commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

#### **QUATRIEME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux Comptes et du rapport du commissaire aux apports relatif aux avantages particuliers, décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des associés et de réserver la souscription des 28.056 actions de préférence de catégorie « P2 » à émettre aux personnes suivantes :

Nom et prénom	Poste occupé	Nombre d'actions de préférence « P2 » réservées	Montant de la souscription correspondante
<b>Karine ROUSSEAU</b>	Responsable Développement Grands Comptes	4.008	30.000 €
<b>Barbara BOISSONNEAU</b>	Directrice Régionale	4.008	30.000 €
<b>Julien COULOMBEIX</b>	Directeur Régional	4.008	30.000 €
<b>Didier GARCIA</b>	Directeur Régional	2.672	20.000 €
<b>Delphine LEPETRE</b>	National Manager	4.008	30.000 €
<b>Thierry RUET</b>	Directeur d'Activité	4.008	30.000 €
<b>Delphine TREMELO</b>	Directrice Régionale	2.672	20.000 €
<b>Marlène WOJCIECHOWSKI</b>	Directrice Régionale	2.672	20.000 €
<b>TOTAL</b>		<b>28.056</b>	<b>210.000</b>

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

## **CINQUIEME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Président à l'effet de modifier éventuellement les dates d'ouverture et de clôture de la souscription, recevoir les souscriptions et effectuer le dépôt des fonds, clore par anticipation la souscription dans les conditions légales, et généralement, prendre toutes mesures utiles et remplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation définitive de cette augmentation de capital.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

## **SIXIEME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale décide, en conséquence de l'adoption des résolutions qui précèdent et sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation de capital, de modifier comme suit les statuts de la Société :

### **« ARTICLE 6 - APPORTS**

*Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 15 Septembre 2021, le capital social a été augmenté d'une somme en numéraire de 28.056 euros, correspondant à la souscription de 28.056 Actions nouvelles de Préférence de catégorie « P2 », bénéficiant des droits spécifiques définis dans les présents statuts de la Société ».*

### **« ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL**

Cet article est désormais rédigé comme suit :

#### **« 7.1. Montant du capital social**

*Le capital social est fixé à la somme de HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX EUROS (829.606 €).*

*Il est divisé en HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX (829.606) actions, toutes d'une valeur nominale de UN (1) euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées, réparties en :*

- HUIT CENT UN MILLE CINQ CENT QUARANTE-NEUF (801.549) actions ordinaires,*
- UNE (1) Action de Préférence de catégorie « P1 »,*
- VINGT-HUIT MILLE DEUX CENT DOUZE (28.056) Actions de Préférence de catégorie « P2 ».*

#### **7.2. Avantages particuliers**

*L'associé titulaire d'Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » est titulaire d'avantages particuliers découlant de la détention desdites Actions de Préférence.*

*Les droits particuliers attachés aux Actions de Préférence sont prévus notamment à l'Article 12 des présents statuts.*

*Il est précisé qu'en cas de transfert quelconque du droit de propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs des Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » par leur titulaire, à quelque personne que ce soit, l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » cédée deviendra de plein droit une action ordinaire, sauf en cas de transfert de l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » à un affilié de l'associé titulaire du ou des Action(s) de Préférence.*

*De même, les Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » deviendront automatiquement et de plein droit des actions ordinaires dans l'hypothèse où leur(s) titulaire(s) perdaient la qualité d'associé de la Société.*

*En outre, les Actions de Préférence de catégories « P1 » et « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :*

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,*
- (ii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,*
- (iii) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.*
- (iv) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,*
- (v) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.*

*En outre, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :*

- (i) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence de catégorie « P2 » et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite...*

*La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 » en actions ordinaires emporte automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.*

*La catégorie des actions détenues par chaque associé fait l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'associés de la Société.*

*Tout associé titulaire d'une Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » peut être également titulaire d'actions ordinaires.*

*Toute décision de la collectivité des associés comportant une modification des droits et obligations attachés aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » ne sera définitive qu'après approbation par le titulaire de la ou des Action(s) de Préférence ».*

## **« ARTICLE 12 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

*Chaque action ordinaire et Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » disposent des droits tels que prévus aux présents statuts.*

**12.1** L'Action de Préférence de catégorie « P1 » confère à son titulaire, à tout moment et après toutes dilutions (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires de la Société), 80% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société par les décisions suivantes :

- (a) toute décision relative (y) à la modification des statuts de la Société (z) à l'agrément de nouveaux associés de la Société ;
- (b) la nomination et la révocation du Président de la Société dans les conditions et limites prévues aux présents statuts ;
- (c) toutes les décisions relatives à l'endettement de la Société dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.2 des statuts ;
- (d) toutes les décisions relatives à la participation à détenir ou détenues par la Société dans le GROUPE ADEQUAT dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.1 des statuts, à l'exception de toute décision relative à l'exercice par la Société du droit de cession conjointe totale dont elle bénéficie aux termes du **Pacte 115 PARTICIPATIONS** ;

les décisions listées aux paragraphes (a) à (d) ci-dessus étant ci-après dénommées les « Décisions Spécifiques ».

Par conséquent, les Actions de Préférence de catégorie « P2 », ainsi que les actions ordinaires confèrent à tout moment et après dilution (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires), 20% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société pour les Décisions Spécifiques, lesquels droits de vote sont répartis entre les associés détenant des Actions de Préférence de catégorie « P2 » et des actions ordinaires proportionnellement à la part d'actions de préférence de catégorie « P2 » ou ordinaires que ceux-ci possèdent.

**12.2** Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action ordinaire ou de Préférence de catégorie « P2 » donne droit à une (1) voix, sans préjudice des droits particuliers attachés à l'Action de Préférence de catégorie « P1 ».

**12.3** Chaque action ordinaire et de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital quelle représente.

Les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

**12.4** Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation lors des décisions collectives, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi, les statuts et le Pacte.

**12.5** Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire, sous réserve des stipulations applicables aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 ».

**12.6** Le droit de vote appartient au nu-propiétaire, sauf pour les décisions concernant l'affectation des résultats pour lesquelles il est réservé à l'usufruitier. Le nu-propiétaire a le droit de participer à toutes les décisions collectives ».

**12.7** Les Actions de Préférence de catégorie « P2 » confèrent à leur titulaire, les droits privilégiés suivant :

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende préciputaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et aux actions de référence de catégorie « P1 », prélevé sur

le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions P2 qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'action P2.

Ce dividende est :

- **précipitaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.

- **conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :

- 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations suivantes : « insuffisant », « en amélioration », « satisfaisant », « dépassé » pour chaque indicateur et relevés par le Président de la Société, suite à l'entretien annuel réalisé avec le titulaire d'actions de préférence.

Les indicateurs sont les suivants :

- présence,
- implication mesurable dans le développement du groupe,
- management des équipes,
- respect des valeurs du groupe,
- Participation au comité stratégique sur le développement du groupe sous la direction de la société mère selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations « en amélioration », « satisfaisant » ou « dépassé » pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs précédents.

En cas d'appréciation « insuffisant » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende précipitaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

- 2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende précipitaire. A défaut, le droit au dividende précipitaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **plafonné** : le montant du dividende précipitaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €), soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».

- **cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende précipitaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende précipitaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable

*des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.*

*- **temporaire** : les actions de préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.*

*En outre et dans la mesure où ces actions de préférence sont exclusivement attachés aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :*

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,*
- (ii) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite... conformément aux dispositions du pacte d'associés,*
- (iii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,*
- (iv) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.*
- (v) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,*
- (vi) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.*

*La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.*

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

## **SEPTIEME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport spécial du Commissaire aux Comptes de la Société, 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 de capital par émission d'actions de numéraire aux conditions prévues aux articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail.

En conséquence, l'Assemblée Générale :

- décide que le Président dispose d'un délai maximum de six mois pour mettre en place un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues aux articles L. 3332-1 à L. 3332-8 du Code du travail,
- autorise le Président à procéder, dans un délai maximum de six mois à compter de la réunion de l'Assemblée Générale, à une augmentation de capital une ou plusieurs fois, par émission d'actions réservées aux salariés adhérant audit plan d'épargne d'entreprise, et réalisée conformément aux dispositions des articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail,
- décide en conséquence de supprimer au profit des salariés de la Société le droit préférentiel de souscription des associés aux dites actions nouvelles.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Président pour mettre en œuvre la présente délégation et la réalisation de l'augmentation de capital et à cet effet :

- fixer le nombre d'actions nouvelles à émettre et leur date de jouissance,
- fixer, dans les limites légales, les conditions de l'émission des actions nouvelles ainsi que les délais accordés aux salariés pour l'exercice de leurs droits et les délais et modalités de libération des actions nouvelles,
- constater la réalisation de l'augmentation de capital à concurrence des actions souscrites et procéder aux modifications corrélatives des statuts,
- procéder à toutes les opérations et formalités rendues nécessaires par la réalisation de l'augmentation de capital.

Cette résolution, ne recueillant aucune voix sur les 801 550 voix dont disposent les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance, n'est pas adoptée.

#### **HUITIEME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

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

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

**Le Président**  
**Monsieur Jean-Marc BRUN**



**115 PARTICIPATION**  
**Société par actions simplifiée au capital de 801 550 euros**  
**Siège social : 115 Avenue du Maréchal de Saxe**  
**69003 LYON**  
**810 199 703 RCS LYON**

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS**  
**DU PRÉSIDENT**  
**DU 9 NOVEMBRE 2021**

L'an deux mille vingt et un,  
Le neuf novembre,  
A 14 heures.

Monsieur Jean Marc BRUN, agissant en qualité de Président de la société 115 PARTICIPATION sus-désignée,

A pris les décisions suivantes relatives à la réalisation de l'augmentation de capital en numéraire décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 Septembre 2021.

**EXPOSÉ**

Il est rappelé que l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 15 Septembre 2021 a décidé d'augmenter le capital social d'un montant de de VINGT-HUIT MILLE CINQUANTE SIX EUROS (28.056 €), afin de le porter à HUIT CENT VINGT NEUF MILLE SIX CENT SIX EUROS (829.606€), par la création de 28.056 actions nouvelles de préférence de catégorie « P2 » d'une valeur nominale d'UN EURO (1€), émises au prix unitaire d'environ SEPT EUROS ET QUARANTE NEUF CENTIMES (7,49 €), avec une prime d'émission d'environ SIX EUROS ET QUARANTE NEUF CENTIMES (6,49 €), et a fixé les conditions et modalités de cette augmentation de capital comme suit :

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende préciputaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et aux actions de référence de catégorie « P1 », prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions P2 qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'action P2.

Ce dividende est :

- **préciputaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.

- **conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :

- 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations suivantes : « insuffisant », « en amélioration », « satisfaisant », « dépassé » pour chaque indicateur et relevés par le Président de la Société, suite à l'entretien annuel réalisé avec le titulaire d'actions de préférence.

Les indicateurs sont les suivants :

- présence,
- implication mesurable dans le développement du groupe,
- management des équipes,
- respect des valeurs du groupe,
- participation au comité stratégique sur le développement du groupe sous la direction de la société mère selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations « en amélioration », « satisfaisant » ou « dépassé » pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs précédents.

En cas d'appréciation « insuffisant » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende précipitaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

- 2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende précipitaire. A défaut, le droit au dividende précipitaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **plafonné** : le montant du dividende précipitaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».

- **cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende précipitaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende précipitaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.

- **temporaire** : les actions de préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.

En outre et dans la mesure où ces actions de préférence sont exclusivement attachés aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession préalablement agréée

conformément aux stipulation des statuts de la société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,

- (ii) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite...,
- (iii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iv) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.
- (v) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (vi) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

Il est ici rappelé que suivant décisions de l'Associée unique en date du 4 décembre 2015, une action ordinaire a été convertie en Action de Préférence « P1 » conférant à son titulaire, à tout moment et après toutes dilutions (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires de la Société), 80% des droits de vote dans les Décisions Spécifiques listées à l'article 12 des statuts de la Société.

Ainsi, les actions de préférence de catégorie « P2 » seront assimilées aux actions ordinaires concernant le droit de vote, aucun droit spécifique n'étant attribué aux actions de préférence de catégorie « P2 » sur ce point.

L'Assemblée Générale décide de renommer l'Action de Préférence déjà existante dans les statuts en « Actions de Préférence de catégorie « P1 » ». Les avantages particuliers découlant de la détention de ladite Action de Préférence de catégorie « P1 » demeurent inchangés.

Ces actions de préférence créées conformément aux dispositions de l'article L. 228-11 du Code de commerce et bénéficiant des droits spécifiques décrits ci-dessus constituent une nouvelle catégorie d'actions.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fait l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'associés de la Société.

L'associé titulaire d'une ou de plusieurs actions de préférence de catégorie « P2 » peut également être titulaire d'actions ordinaires.

Sous réserve de ce qui précède, ces actions de préférence de catégorie « P2 » seront assimilées aux actions anciennes et soumises à toutes les dispositions statutaires. Elles seront créées avec jouissance à compter de la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital.

Par la même décision, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé, sur le rapport du Président, de supprimer le droit préférentiel de souscription des associés et de réserver l'émission des actions nouvelles à :

Nom et prénom	Poste occupé	Nombre d'actions de préférence « P2 » réservées	Montant de la souscription correspondante
<b>Karine ROUSSEAU</b>	Responsable Développement Grands Comptes	4.008	30.000 €
<b>Barbara BOISSONNEAU</b>	Directrice Régionale	4.008	30.000 €
<b>Julien COULOMBEIX</b>	Directeur Régional	4.008	30.000 €
<b>Didier GARCIA</b>	Directeur Régional	2.672	20.000 €
<b>Delphine LEPETRE</b>	National Manager	4.008	30.000 €
<b>Thierry RUET</b>	Directeur d'Activité	4.008	30.000 €
<b>Delphine TREMELO</b>	Directrice Régionale	2.672	20.000 €
<b>Marlène WOJCIECHOWSKI</b>	Directrice Régionale	2.672	20.000 €
<b>TOTAL</b>		<b>28.056</b>	<b>210.000</b>

Les actions souscrites pouvaient être libérées en espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société.

Le délai de souscription a été ouvert du 15 Septembre 2021 au 30 Novembre 2021 inclus.

Les actions nouvelles seraient créées avec jouissance à compter de la date de réalisation de l'augmentation de capital.

### **RÉALISATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL**

Le Président constate que :

Les 28.056 actions nouvelles composant l'augmentation de capital ont été intégralement souscrites et libérées des versements exigibles.

Les souscriptions ont été libérées en totalité en espèces et déposé à la banque sur présentation des bulletins de souscription.

## **MODIFICATION DES STATUTS**

En conséquence, le Président :

- constate la réalisation définitive de l'augmentation de capital à la date de ce jour,
- décide de modifier les 6, 7, 12 des statuts de la manière suivante :

### **« ARTICLE 6 - APPORTS**

*Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 15 Septembre 2021, le capital social a été augmenté d'une somme en numéraire de 28.056 euros, correspondant à la souscription de 28.056 Actions nouvelles de Préférence de catégorie « P2 », bénéficiant des droits spécifiques définis dans les présents statuts de la Société ».*

### **« ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL**

Cet article est désormais rédigé comme suit :

#### **« 7.1. Montant du capital social**

*Le capital social est fixé à la somme de HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX EUROS (829.606 €).*

*Il est divisé en HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX (829.606) actions, toutes d'une valeur nominale de UN (1) euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées, réparties en :*

- HUIT CENT UN MILLE CINQ CENT QUARANTE-NEUF (801.549) actions ordinaires,
- UNE (1) Action de Préférence de catégorie « P1 »,
- VINGT-HUIT MILLE DEUX CENT DOUZE (28.056) Actions de Préférence de catégorie « P2 ».

#### **7.2. Avantages particuliers**

*L'associé titulaire d'Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » est titulaire d'avantages particuliers découlant de la détention desdites Actions de Préférence.*

*Les droits particuliers attachés aux Actions de Préférence sont prévus notamment à l'Article 12 des présents statuts.*

*Il est précisé qu'en cas de transfert quelconque du droit de propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs des Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » par leur titulaire, à quelque personne que ce soit, l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » cédée deviendra de plein droit une action ordinaire, sauf en cas de transfert de l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » à un affilié de l'associé titulaire du ou des Action(s) de Préférence.*

*De même, les Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » deviendront automatiquement et de plein droit des actions ordinaires dans l'hypothèse où leur(s) titulaire(s) perdaient la qualité d'associé de la Société.*

*En outre, les Actions de Préférence de catégories « P1 » et « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :*

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- (ii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iii) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.
- (iv) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (v) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

En outre, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :

- (i) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence de catégorie « P2 » et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite....

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 » en actions ordinaires emporte automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fait l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'associés de la Société.

Tout associé titulaire d'une Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » peut être également titulaire d'actions ordinaires.

Toute décision de la collectivité des associés comportant une modification des droits et obligations attachés aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » ne sera définitive qu'après approbation par le titulaire de la ou des Action(s) de Préférence ».

## **« ARTICLE 12 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

Chaque action ordinaire et Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » disposent des droits tels que prévus aux présents statuts.

**12.1** L'Action de Préférence de catégorie « P1 » confère à son titulaire, à tout moment et après toutes dilutions (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires de la Société), 80% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société par les décisions suivantes :

- (a) toute décision relative (y) à la modification des statuts de la Société (z) à l'agrément de nouveaux associés de la Société ;
- (b) la nomination et la révocation du Président de la Société dans les conditions et limites prévues aux présents statuts ;

- (c) toutes les décisions relatives à l'endettement de la Société dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.2 des statuts ;
- (d) toutes les décisions relatives à la participation à détenir ou détenues par la Société dans le GROUPE ADEQUAT dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.1 des statuts, à l'exception de toute décision relative à l'exercice par la Société du droit de cession conjointe totale dont elle bénéficie aux termes du **Pacte 115 PARTICIPATIONS** ;

les décisions listées aux paragraphes (a) à (d) ci-dessus étant ci-après dénommées les « Décisions Spécifiques ».

Par conséquent, les Actions de Préférence de catégorie « P2 », ainsi que les actions ordinaires confèrent à tout moment et après dilution (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires), 20% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société pour les Décisions Spécifiques, lesquels droits de vote sont répartis entre les associés détenant des Actions de Préférence de catégorie « P2 » et des actions ordinaires proportionnellement à la part d'actions de préférence de catégorie « P2 » ou ordinaires que ceux-ci possèdent.

**12.2** Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action ordinaire ou de Préférence de catégorie « P2 » donne droit à une (1) voix, sans préjudice des droits particuliers attachés à l'Action de Préférence de catégorie « P1 ».

**12.3** Chaque action ordinaire et de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital quelle représente.

Les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

**12.4** Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation lors des décisions collectives, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi, les statuts et le Pacte.

**12.5** Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire, sous réserve des stipulations applicables aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 ».

**12.6** Le droit de vote appartient au nu-propriétaire, sauf pour les décisions concernant l'affectation des résultats pour lesquelles il est réservé à l'usufruitier. Le nu-propriétaire a le droit de participer à toutes les décisions collectives ».

**12.7** Les Actions de Préférence de catégorie « P2 » confèrent à leur titulaire, les droits privilégiés suivant :

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende préciputaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et aux actions de référence de catégorie « P1 », prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions P2 qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'action P2.

Ce dividende est :

- **précipitaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.

- **conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :

- 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations suivantes : « insuffisant », « en amélioration », « satisfaisant », « dépassé » pour chaque indicateur et relevés par le Président de la Société, suite à l'entretien annuel réalisé avec le titulaire d'actions de préférence.

Les indicateurs sont les suivants :

- présence,
- implication mesurable dans le développement du groupe,
- management des équipes,
- respect des valeurs du groupe,
- Participation au comité stratégique sur le développement du groupe sous la direction de la société mère selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations « en amélioration », « satisfaisant » ou « dépassé » pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs précédents.

En cas d'appréciation « insuffisant » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende précipitaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

- 2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende précipitaire. A défaut, le droit au dividende précipitaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **plafonné** : le montant du dividende précipitaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €), soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».

- **cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende précipitaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende précipitaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.

- **temporaire** : les actions de préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.

En outre et dans la mesure où ces actions de préférence sont exclusivement attachés aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- (ii) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite... conformément aux dispositions du pacte d'associés,
- (iii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iv) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.
- (v) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (vi) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

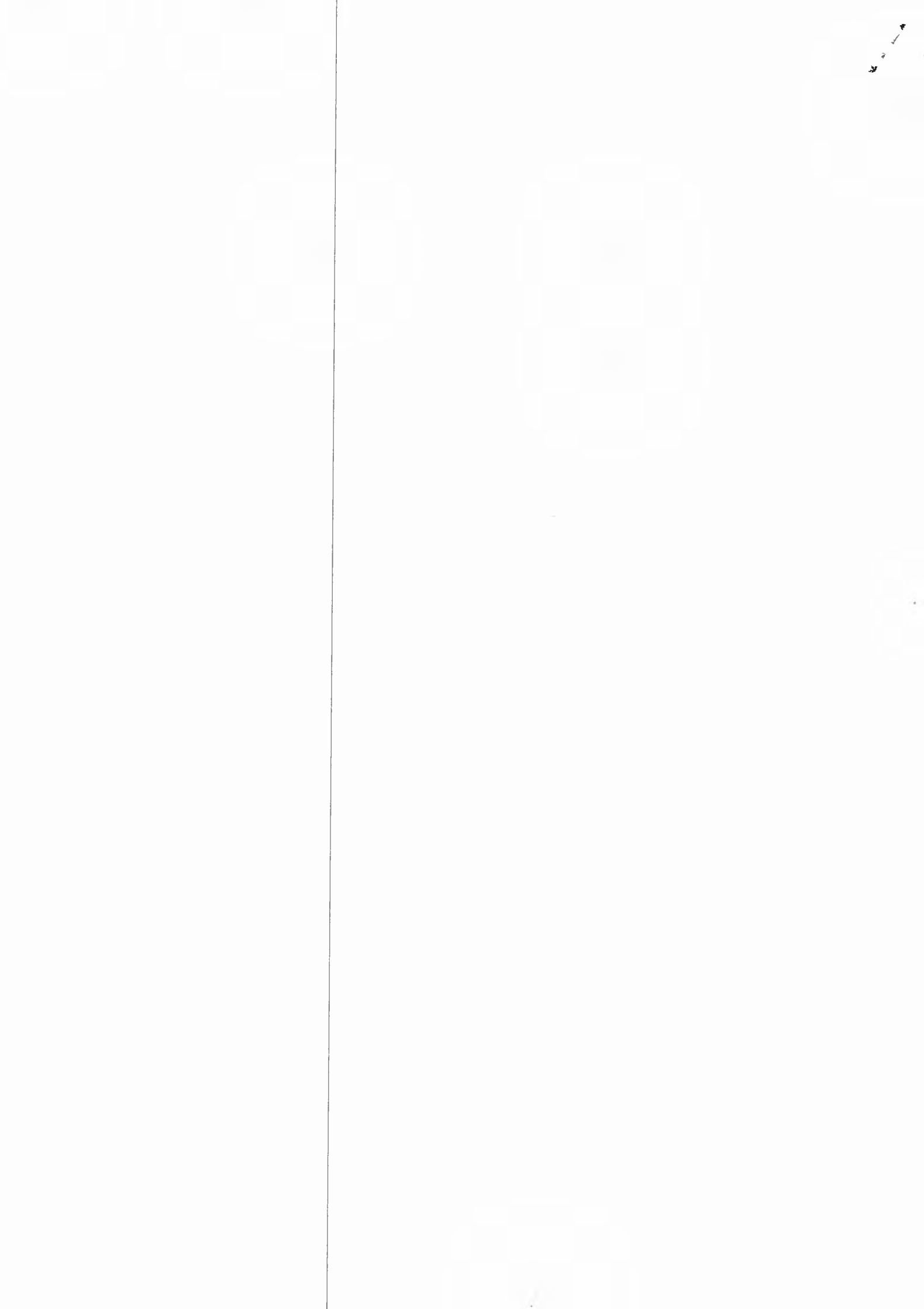
La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

Le Président donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes les formalités nécessaires.

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

Monsieur Jean Marc BRUN  
Président







*Cabinet Hervé Gay*

*Expertise Comptable  
Commissaire aux Comptes*

16, rue de Montbrillant  
69003 Lyon

cabinet.herve.gay@gmail.com

04.72.36.36.45

06.12.45.41.33

## 115 PARTICIPATION

*Société par actions simplifiée au capital de 801 550€*

115 Avenue Maréchal de Saxe

69003 LYON

810 199 073 RCS de Lyon

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX AVANTAGES PARTICULIERS  
RELATIFS AUX ACTIONS DE PREFERENCE DE CATEGORIE « P2 »**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision des associés en date du 09 Mars 2021 dans le cadre de l'augmentation de capital de la société 115 PARTICIPATION, société par actions simplifiée au capital de 801 550 €, dont le siège social est situé 115 Avenue Maréchal de Saxe – 69 003 Lyon, par émission d'actions de préférence, et conformément aux articles L. 225-8, L.225-14, L.225-147, L.227-1, L.228-15 et R.225-136 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur l'appréciation des droits particuliers résultant de la création d'actions de préférence de catégorie « P2 » avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de bénéficiaires dénommés.

L'opération envisagée vous est présentée dans le rapport du Président et le projet de texte des résolutions de l'assemblée générale extraordinaire en date du 15 septembre 2021.

Il nous appartient d'apprécier les droits particuliers attachés aux actions de préférence de catégorie « P2 », dont l'émission est proposée. Il ne nous appartient en revanche pas de juger du bien-fondé de l'octroi de droits particuliers, lequel procède du consentement des actionnaires.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit, ni un examen limité, sont destinés à décrire et apprécier chacun des droits particuliers attachés aux actions de préférence de catégorie « P2 ».

Notre mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne nous appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Nous vous prions de trouver, ci-après, nos constatations et conclusions présentées dans l'ordre suivant :

- 1- Présentation de l'opération
- 2- Description des droits particuliers
- 3- Diligences accomplies et appréciation des droits particuliers.
- 4- Conclusion

## **1. Présentation de l'opération**

### ***1.1 Société concernée***

La société 115 PARTICIPATION est une société par actions simplifiée au capital de 801 550 euros, dont le siège est situé au 115 Avenue Maréchal de Saxe – 69 003 LYON et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Lyon, sous le numéro 810 199 073.

Le capital de la société est composé de 801 550 actions, toutes d'une valeur nominale de 1 euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérés, réparties en 801 549 actions ordinaires et une action de préférence.

## **Cabinet Hervé GAY**

*Société de commissariat aux comptes inscrite sur la liste de la Compagnie de LYON-RIOM*

16 Rue de Montbrillant

69 003 LYON

---

La Société 115 PARTICIPATION a pour objet, en France comme à l'étranger, directement ou indirectement :

- L'acquisition, la détention, la gestion et le cession (sous quelque forme que ce soit, notamment par voie d'apport, de souscription ou achat de titres ou droits sociaux, de fusion, de société en participation ou autrement) de titres financiers (notamment d'actions et/ou obligations convertibles) émises par la Société GROUPE ADEQUAT (société par actions simplifiée, ayant son siège social 115 Avenue Maréchal de Saxe – 69003 LYON, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 498 958 347 RCS LYON et/ou toutes sociétés dont la Société GROUPE ADEQUAT détiendrait tout ou partie du capital social et des droits de vote (« GROUPE ADEQUAT »).
- La fourniture de prestations de services de conseil et d'assistance en matière commerciale, financière, comptable, juridique, fiscale, technique, administrative, informatique, en matière de négociation de tout type de contrats et de gestion et la fourniture de toute autre prestation de services au profit de la Société GROUPE ADEQUAT, entités ou groupements dont la majorité du capital social ou des droits de vote est contrôlée directement ou indirectement par la Société ou par GROUPE ADEQUAT ;
- Et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, immobilières et mobilières pouvant se rattacher, directement ou indirectement, aux objets ci-dessus spécifiés ou à tout autre objet connexe ou complémentaire.

Pour précision, la société GROUPE ADEQUAT est spécialisée dans l'intérim et le recrutement, détient des participations majoritaires dans de nombreuses sociétés, majoritairement implantées en France.

### ***1.2 Contexte de l'opération***

Le Groupe Adéquat a la volonté de promouvoir l'actionnariat des salariés et associer huit cadres clés non mandataires sociaux, au sein de la SAS 115 PARTICIPATION, au développement de l'activité du groupe dans un objectif de récompense et de fidélisation de ces cadres clés investissant dans la société au travers de cette souscription.

Dans cet objectif, la société envisage de procéder :

- A la création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence de catégorie « P2 » ;
- A l'émission de 28 056 actions de préférence de catégorie « P2 » avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de bénéficiaires dénommés ;
- A la modification corrélative des statuts de la société afin d'y intégrer les caractéristiques des actions de préférence de catégorie « P2 ».

## **2 Description des droits particuliers**

Les actions de préférence de catégorie « P2 » bénéficieront de droits particuliers décrits ci-dessous, en complément ou limitation des droits pécuniaires et politiques attachés aux actions ordinaires.

Nous précisons que la description des droits particuliers effectuée ci-après se concentre sur l'essentiel de ces droits et ne saurait se substituer à la définition exhaustive de ceux-ci telle que décrite dans le texte des résolutions.

Ces droits particuliers sont définis comme suit :

### ***2.1 Droit de conversion***

Dans la mesure où les Actions de Préférence sont exclusivement attachées aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :

- En cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- En cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence
- Dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- Dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du Groupe ADEQUAT.
- Dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- En cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

### ***2.2 Droit de participation aux dividendes***

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende précipitaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et à l'Action de préférence de catégorie « P1 », prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000€) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions « P2 » qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'actions « P2 ».

Ce dividende est précipitaire et conditionnel.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations positives pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs définis dans le texte des résolutions.

En cas d'appréciation « insuffisante » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende préciputaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

### **2.3 Droit de vote**

Les Actions de Préférence de catégorie « P2 » confèrent à tout moment et après dilution (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires), 20% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société pour les Décisions Spécifiques, lesquels droits de vote sont répartis entre les associés détenant des Actions de Préférence de catégorie « P2 » et des actions ordinaires proportionnellement à la part d'actions de préférence de catégorie « P2 » ou ordinaires que ceux-ci possèdent.

Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action ordinaire ou de Préférence de catégorie « P2 » donne droit à une (1) voix, sans préjudice des droits particuliers attachés à l'Action de Préférence de catégorie « P1 ».

### **2.4 Définitions**

- **Préciputaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.
- **Conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :
  - 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations définies dans le texte des résolutions
  - 1) (2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende préciputaire. A défaut, le droit au dividende préciputaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **Plafonné** : le montant du dividende préciputaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €), soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».
- **Cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende préciputaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende préciputaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.

### **3- Diligences accomplies et appréciation de la valeur des droits particuliers**

#### ***3.1 Diligences mises en œuvre***

Nous avons effectué les diligences que nous avons estimées nécessaires, par référence à la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Nos diligences ont consisté, pour l'essentiel, à effectuer les travaux suivants :

- Nous avons eu contact avec les personnes en charge de l'opération pour prendre connaissance de son contexte, des modalités juridiques envisagées,
- Nous avons examiné les informations se rapportant aux actions de préférence de catégorie « P2 » et aux droits particuliers dont elles sont assorties présentées dans le projet de rapport du Président ainsi que dans le texte des résolutions proposées à l'assemblée générale ;
- Nous avons effectué les vérifications que nous avons estimés nécessaires pour apprécier la consistance des droits particuliers octroyés et leur incidence sur la situation des actionnaires ;
- Nous avons pris connaissance du mode d'évaluation retenu par la société 115 PARTICIPATION des droits particuliers dont sont assorties les actions de préférence de catégorie « P2 » et effectué les vérifications nécessaires pour apprécier le bien-fondé de la méthode d'évaluation retenue et correcte application.

Nous vous précisons que la mission du commissaire chargé d'apprécier les avantages particuliers n'est pas assimilable à une mission de « due diligence », ni d'expertise indépendante sur la valorisation des droits particuliers attribués. Notre mission a pour seuls objectifs d'éclairer les associés sur les droits particuliers dont l'émission est envisagée et de vérifier que ces droits ne sont pas contraire à la loi.

#### ***3.2 Appréciation des droits particuliers stipulés***

Les droits particuliers qui seront attribués aux titulaires des actions de préférence de catégorie « P2 » sont d'une part des droits à caractères non pécuniaire et d'autre part, des droits de nature pécuniaire.

##### ***3.2.1 Droit à caractère non pécuniaire***

➤ Droit de vote

Le droit de vote est un droit de nature non pécuniaire et n'est pas évaluable par nature. Il appartient aux actionnaires de la société 115 PARTICIPATION de se prononcer sur la proportion de ce droit au vu de l'intérêt attaché au droit de vote des actionnaires titulaires d'actions ordinaires et de l'action de catégorie « P1 ».

Les droits de nature non pécuniaire n'appellent pas de commentaire particulier de notre part.

### **3.2.2 Droit à caractère pécuniaire**

#### ➤ Droit aux dividendes

Le droit aux dividendes est décrit dans le paragraphe 2.2 du présent rapport.

Le versement de ce dividende préciputaire est subordonné à l'atteinte d'objectifs annuels et l'appréciation des indicateurs y afférents, à obtenir par les cadres rentrant au capital, selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

#### ➤ Droit à conversion en action ordinaire

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

Les actions de Préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.

Ces droits n'intendent pas à l'égalité entre les actionnaires déjà investi dans le capital et entre les nouveaux actionnaires salariés et n'appellent pas de commentaire particulier de notre part.

## **4- Conclusion**

Sur la base de nos travaux et à la date du présent rapport, les avantages particuliers attachés aux actions de préférence de catégorie « P2 » susceptibles d'être créées dans les statuts par la société 115 PARTICIPATION, et soumis à votre approbation, n'appellent pas d'observations de notre part.

A Lyon,

Le 6 septembre 2021

**Pour le Cabinet Hervé GAY**

**Hervé GAY**

**Commissaire aux comptes, membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom**

**115 PARTICIPATION**  
**Société par actions simplifiée au capital de 829.606 euros**  
**Siège social : 115 Avenue du Maréchal de Saxe**  
**69003 LYON**  
**810 199 703 RCS LYON**

---

**STATUTS**

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**



**Statuts à jour suivant AGE du 15 Septembre 2021**  
**et suivant PV du Président du 9 novembre 2021**

À L'ORIGINAL  
CERTIFIÉ CONFORME

115 PARTICIPATION

Société par actions simplifiée au capital de 801.550 €

Siège social : 115, avenue Maréchal de Saxe - 69003 LYON

810 199 703 RCS LYON

*Les termes et expressions commençant par une majuscule dans les présents Statuts et non expressément définis ont le sens qui leur est attribué dans l'Annexe 1 aux présents Statuts.*

#### ARTICLE 1er - FORME

Il est formé entre les propriétaires des actions ci-après créées et de celles qui pourront l'être ultérieurement, une société par actions simplifiée, régie par les dispositions du Code de Commerce et les textes subséquents, ainsi que par les dispositions législatives et réglementaires à venir et par les présents statuts.

A tout moment, la Société pourra devenir unipersonnelle ou pluripersonnelle sans que sa forme sociale en soit modifiée.

La Société ne peut en aucun cas faire appel public à l'épargne.

#### ARTICLE 2 — OBJET

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

\* L'acquisition, la détention, la gestion et le cession (sous quelque forme que ce soit, notamment par voie d'apport, de souscription ou achat de titres ou droits sociaux, de fusion, de société en participation ou autrement) de titres financiers (notamment d'actions et/ou obligations convertibles) émises par la Société GROUPE ADEQUAT (société par actions simplifiée, ayant son siège social 115 Avenue Maréchal de Saxe – 69003 LYON, immatriculée au registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 498 958 347 RCS LYON et/ou toutes sociétés dont la Société GROUPE ADEQUAT détiendrait tout ou partie du capital social et des droits de vote (« GROUPE ADEQUAT »).

\* la fourniture de prestations de services de conseil et d'assistance en matière commerciale, financière, comptable, juridique, fiscale, technique, administrative, informatique, en matière de négociation de tout type de contrats et de gestion et la fourniture de toute autre prestation de services au profit de la société GROUPE ADEQUAT, entités ou groupements dont la majorité du capital ou des droits est contrôlée directement ou indirectement par la Société ou par GROUPE ADEQUAT ;

\* et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, immobilières et mobilières pouvant se rattacher, directement ou indirectement, aux objets ci-dessus spécifiés ou à tout autre objet connexe ou complémentaire.

### ARTICLE 3 - DENOMINATION

La Société a pour dénomination sociale :

« 115 PARTICIPATION ».

Dans tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, la dénomination sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement « société par actions simplifiée » ou des initiales « S.A.S. » et de l'énonciation du montant du capital social, ainsi que du lieu et du numéro d'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés.

### ARTICLE 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé au 115, avenue du Maréchal de Saxe – 69003 Lyon.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par une simple décision du Président, sous réserve de ratification par une décision de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une décision de la collectivité des associés.

### ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société est fixée à 99 ans à compter de la date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

### ARTICLE 6 - APPORTS

Lors de la constitution, la société JMB HOLDING a fait apport à la Société d'une somme en numéraire de cinq cent soixante et un mille huit Euros (561.008 €) correspondant à la souscription de cinq cent soixante et un mille huit (561.008) actions ordinaires d'un (1) euro de valeur nominale, entièrement souscrites et libérées intégralement.

Les fonds correspondants ont été déposés, pour le compte de la Société en formation, sur le compte ouvert au nom de la Société auprès de la banque INDOSUEZ PRIVATE BANKING, ainsi qu'il résulte du certificat établi préalablement à la signature des statuts constitutifs par la banque dépositaire des fonds.

Aux termes d'un procès-verbal des décisions de l'associée unique en date du 4 décembre 2015 ayant autorisé une augmentation de capital en numéraire dont la durée de souscription a été prorogée au 31 décembre par décision de l'associée unique en date du 18 décembre 2015, le capital social a été porté à 801.550 € par voie de création de 240.542 actions nouvelles émises au prix nominal de 1 €, intégralement souscrites et partiellement libérées à hauteur de 60.182 €.

La libération du solde est à réaliser en une ou plusieurs fois, sur décision du Président dans un délai qui ne peut excéder cinq (5) ans à compter du 23 décembre 2015.

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 15 Septembre 2021, le capital social a été augmenté d'une somme en numéraire de 28.056 euros, correspondant à la souscription de 28.056 Actions nouvelles de Préférence de catégorie « P2 », bénéficiant des droits spécifiques définis dans les présents statuts de la Société ».

## « ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Cet article est désormais rédigé comme suit :

### « 7.1. Montant du capital social

Le capital social est fixé à la somme de HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX EUROS (829.606 €). Il est divisé en HUIT CENT VINGT-NEUF MILLE SIX CENT SIX (829.606) actions, toutes d'une valeur nominale de UN

(1) euro chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées, réparties en :

- HUIT CENT UN MILLE CINQ CENT QUARANTE-NEUF (801.549) actions ordinaires,
- UNE (1) Action de Préférence de catégorie « P1 »,
- VINGT-HUIT MILLE DEUX CENT DOUZE (28.056) Actions de Préférence de catégorie « P2 ».

### 7.2. Avantages particuliers

L'associé titulaire d'Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » est titulaire d'avantages particuliers découlant de la détention desdites Actions de Préférence.

Les droits particuliers attachés aux Actions de Préférence sont prévus notamment à l'Article 12 des présents statuts.

Il est précisé qu'en cas de transfert quelconque du droit de propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs des Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » par leur titulaire, à quelque personne que ce soit, l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » cédée deviendra de plein droit une action ordinaire, sauf en cas de transfert de l'Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » à un affilié de l'associé titulaire du ou des Action(s) de Préférence.

De même, les Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » deviendront automatiquement et de plein droit des actions ordinaires dans l'hypothèse où leur(s) titulaire(s) perdraient la qualité d'associé de la Société.

En outre, les Actions de Préférence de catégories « P1 » et « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- (ii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iii) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.
- (iv) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (v) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

En outre, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » deviendront de plein droit des actions ordinaires :

- (i) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence de catégorie « P2 » et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite....

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 » en actions ordinaires emporte automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fait l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'associés de la Société.

Tout associé titulaire d'une Action de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » peut être également titulaire d'actions ordinaires.

Toute décision de la collectivité des associés comportant une modification des droits et obligations attachés aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » ou « P2 » ne sera définitive qu'après approbation par le titulaire de la ou des Action(s) de Préférence ».

Toute décision de la collectivité des associés comportant une modification des droits et obligations attachés à l'Action de Préférence ne sera définitive qu'après approbation par le Titulaire de l'Action de Préférence.

#### ARTICLE 8 – MODIFICATION DU CAPITAL SOCIAL

8.1 Les associés collectivement sont seuls compétents pour décider ou autoriser, sur le rapport du Président, une augmentation de capital, conformément aux dispositions légales et aux stipulations applicables des présents statuts.

Le capital doit être intégralement libéré avant toute émission d'actions nouvelles à libérer en numéraire, à peine de nullité de l'opération.

En cas de pluralité d'associés, ceux-ci ont, proportionnellement au nombre de leurs actions, un droit préférentiel à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital.

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

8.2 Les associés collectivement peuvent également décider ou autoriser la réduction du capital social pour telle cause ou de telle manière que ce soit, notamment pour cause de pertes ou par voie de remboursement ou de rachat partiel des actions, de réduction de leur nombre ou de leur valeur nominale, le tout dans les limites et sous les réserves prescrites par la loi et les stipulations des présents statuts et en aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

#### ARTICLE 9 – LIBERATION DES ACTIONS

Les souscripteurs d'actions de numéraire à la constitution doivent libérer au moins la moitié de la valeur nominale des actions. La libération du surplus doit intervenir, en une ou plusieurs fois, dans un délai de cinq (5) ans à compter de l'immatriculation de la Société, sur appel de fonds des dirigeants sociaux.

Lors d'émission d'actions nouvelles, les actions de numéraire sont obligatoirement libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. La libération du surplus doit intervenir, en une ou plusieurs fois, dans le délai de cinq (5) ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les actions représentatives d'apport en nature ou provenant de la capitalisation de bénéfices ou réserves doivent être intégralement libérées lors de leur création ou de leur souscription.

Les versements peuvent intervenir par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles sur la Société.

**ARTICLE 10 – FORME DES ACTIONS**

Les actions émises par la Société ont obligatoirement la forme nominative.

Elles sont indivisibles à l'égard de la Société.

Elles donnent lieu à une inscription sur un compte ouvert par la Société au nom de chaque associé dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements en vigueur.

A la demande d'un associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la Société.

Lors de la constitution de la Société ou au cours de son existence, il peut être créé des actions de préférence, avec ou sans droit de vote, assorties de droits particuliers de toute nature, à titre temporaire ou permanent, dans le respect des dispositions légales en vigueur.

Les actions de préférence sans droit de vote ne peuvent représenter plus de la moitié du capital social.

Toute émission ayant pour effet de porter la proportion au-delà de cette limite peut être annulée.

**ARTICLE 11 – TRANSMISSION ET CESSION DES ACTIONS**

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés. En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

Les cessions d'actions par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, toute cession d'actions à un tiers, un associé ou à un conjoint, ascendant ou descendant d'un associé ou du cédant seront soumises à l'agrément préalable de la Société donné par la collectivité des associés dans les conditions visées aux articles 12 et 17, l'associé cédant prenant part au vote.

La demande d'agrément indiquant les nom, prénom et adresse du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix proposé s'il s'agit d'une cession à titre onéreux sera notifiée par le cédant à la Société.

La collectivité des associés statuera dans un délai de deux (2) mois à compter du jour de la notification.

La décision ne sera pas motivée. Elle s'appliquera à la totalité des actions objet du projet de cession notifié.

Si la collectivité des associés n'a pas notifié sa décision au cédant dans le délai de deux (2) mois ci-dessus, l'agrément sera réputé acquis et la cession pourra intervenir.

Si le cessionnaire proposé par le cédant n'est pas agréé et si le cédant ne fait pas connaître à la Société, dans un délai de quinze (15) jours à compter de la décision de refus d'agrément, qu'il renonce à la cession, le Président sera tenu de faire racheter les actions, soit par un ou plusieurs associés ou tiers, soit, avec le

consentement du cédant, par la société en vue d'une réduction du capital social, dans un délai de deux (2) mois à compter de la notification au cédant de la décision de refus d'agrément.

Si le Président entend faire procéder au rachat des actions par les actionnaires, il informe chacun d'eux, dans un délai de trente (30) jours à compter de la décision de refus d'agrément, du projet de cession. Tout associé désirant exercer son droit de rachat devra le notifier à la société dans un délai maximal d'un mois à compter de l'information communiquée par le Président sur le projet de cession en précisant le nombre d'actions qu'il entend acquérir.

En cas de pluralité de candidatures d'actionnaires, les actions seront réparties entre les candidats au prorata du nombre d'actions qu'ils détenaient lors de la notification à la société de la demande d'agrément, les rompus étant affectés au plus fort reste.

A défaut de se mettre d'accord avec le cédant sur le prix de rachat, le Président pourra faire procéder à l'expertise prévue à l'article 1843-4 du Code Civil. A défaut d'accord entre les parties, les frais et honoraires seront supportés par moitié par les anciens et par moitié par les nouveaux associés.

Si, à l'expiration du délai de deux mois à compter de la notification du refus d'agrément, l'achat de la totalité des actions sur lesquelles portait la demande du cédant n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné.

Toutes notifications à intervenir en application de la présente clause seront valablement faites, soit par acte extrajudiciaire, soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom de l'associé titulaire sur les registres que la Société tient à cet effet au siège social.

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

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

La Société est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les quinze (15) jours qui suivent celle-ci.

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admises au transfert.

## « ARTICLE 12 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Chaque action ordinaire et Actions de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » disposent des droits tels que prévus aux présents statuts.

12.1 L'Action de Préférence de catégorie « P1 » confère à son titulaire, à tout moment et après toutes dilutions (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires de la Société), 80% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société par les décisions suivantes :

- (a) toute décision relative (y) à la modification des statuts de la Société (z) à l'agrément de nouveaux associés de la Société ;
- (b) la nomination et la révocation du Président de la Société dans les conditions et limites prévues aux présents statuts ;
- (c) toutes les décisions relatives à l'endettement de la Société dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.2 des statuts ;
- (d) toutes les décisions relatives à la participation à détenir ou détenues par la Société dans le GROUPE ADEQUAT dont la liste exhaustive figure en Annexe 12.1 des statuts, à l'exception de toute décision relative à l'exercice par la Société du droit de cession conjointe totale dont elle bénéficie aux termes du **Pacte 115 PARTICIPATIONS** ;

les décisions listées aux paragraphes (a) à (d) ci-dessus étant ci-après dénommées les « Décisions Spécifiques ».

Par conséquent, les Actions de Préférence de catégorie « P2 », ainsi que les actions ordinaires confèrent à tout moment et après dilution (y compris liées à l'émission de nouvelles actions ordinaires), 20% des droits de vote aux assemblées générales des associés de la Société pour les Décisions Spécifiques, lesquels droits de vote sont répartis entre les associés détenant des Actions de Préférence de catégorie « P2 » et des actions ordinaires proportionnellement à la part d'actions de préférence de catégorie « P2 » ou ordinaires que ceux-ci possèdent.

12.2 Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action ordinaire ou de Préférence de catégorie « P2 » donne droit à une (1) voix, sans préjudice des droits particuliers attachés à l'Action de Préférence de catégorie « P1 ».

12.3 Chaque action ordinaire et de Préférence de catégories « P1 » ou « P2 » donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital quelle représente.

Les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

12.4 Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation lors des décisions collectives, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi, les statuts et le Pacte.

12.5 Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire, sous réserve des stipulations applicables aux Actions de Préférence de catégorie « P1 » et « P2 ».

12.6 Le droit de vote appartient au nu-proprétaire, sauf pour les décisions concernant l'affectation des résultats pour lesquelles il est réservé à l'usufruitier. Le nu-proprétaire a le droit de participer à toutes les décisions collectives ».

12.7 Les Actions de Préférence de catégorie « P2 » confèrent à leur titulaire, les droits privilégiés suivant :

Chaque Action de Préférence de catégorie « P2 » donnerait droit au titre de chaque exercice social, à un dividende précipitaire, conditionnel, plafonné et temporaire par rapport aux actions ordinaires et aux actions de référence de catégorie « P1 », prélevé sur le bénéfice distribuable de l'exercice, plafonné pour toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €) répartie entre les associés titulaires des Actions de Préférence de catégorie « P2 » au prorata du nombre d'actions P2 qu'ils possèdent par rapport au nombre total d'action P2.

Ce dividende est :

- **précipitaire**, c'est-à-dire prélevé en priorité sur le bénéfice distribuable annuel, avant tous autres éventuels versements au bénéfice des autres associés.

- **conditionnel**, c'est-à-dire qu'il est subordonné aux conditions cumulatives suivantes :

- 1) à l'atteinte, par le titulaire d'actions de préférences « P2 », d'objectifs annuels selon les critères du dialogue de gestion, matérialisés par les appréciations suivantes : « insuffisant », « en amélioration », « satisfaisant », « dépassé » pour chaque indicateur et relevés par le Président de la Société, suite à l'entretien annuel réalisé avec le titulaire d'actions de préférence.

Les indicateurs sont les suivants :

- présence,
- implication mesurable dans le développement du groupe,
- management des équipes,
- respect des valeurs du groupe,
- Participation au comité stratégique sur le développement du groupe sous la direction de la société mère selon les critères définis par le Président du comité stratégique.

Le versement annuel du dividende précipitaire attaché aux actions de préférence est donc subordonné à l'atteinte par le titulaire desdites actions de préférence des appréciations « en amélioration », « satisfaisant » ou « dépassé » pour l'ensemble des indicateurs cumulatifs précédents.

En cas d'appréciation « insuffisant » pour l'un ou plusieurs des indicateurs précédents, ledit dividende précipitaire ne sera pas dû au titre de l'année au cours de laquelle il a obtenu cette appréciation.

- 2) à l'obtention par la Société d'un bénéfice annuel distribuable suffisant permettant le versement dudit dividende précipitaire. A défaut, le droit au dividende précipitaire sera limité au montant du bénéfice distribuable.

Le surplus du bénéfice annuel distribuable, après rémunération de l'ensemble des actions de préférence de catégorie « P2 » pourrait être affecté, selon la décision de l'Assemblée Générale et pour le montant qu'elle fixerait, au service d'un dividende au profit de toutes les actions émises par la Société y compris celles de préférence. Cette distribution sera réalisée au prorata de la détention de chaque associé dans le capital social.

- **plafonné** : le montant du dividende précipitaire qui pourrait être attribué prioritairement à toutes les Actions de Préférence de catégorie « P2 » est plafonné à la somme annuelle de QUARANTE CINQ MILLE EUROS (45.000 €), soit environ 1,60 € par Action de Préférence de catégorie « P2 ».

- **cumulatif** : si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens de l'article L 232-11 du Code de Commerce, est insuffisant pour le service de la totalité du dividende précipitaire dû au titre de cet exercice aux actions de préférence de catégorie « P2 », la partie non versée de ce dividende précipitaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des cinq exercices suivants ou sur toute distribution de réserves qui interviendrait dans ce délai.

- **temporaire** : les actions de préférence sont créées pour une durée maximale de 5 ans à compter de leur émission. Elles seront automatiquement et de plein droit assimilées aux actions ordinaires à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025. L'Assemblée Générale constatera par procès-verbal cette assimilation.

En outre et dans la mesure où ces actions de préférence sont exclusivement attachés aux bénéficiaires du droit de souscription prévus ci-après, les Actions de Préférence de catégorie « P2 » seront automatiquement et de plein droit converties en actions ordinaires dans les cas suivants :

- (i) en cas de transfert quelconque du droit de propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit d'une ou de plusieurs de ses Actions de Préférence de catégorie « P2 » par le titulaire desdites Actions de Préférence à quelque personne que ce soit et sous quelque forme que ce soit (cession, donation, succession, apport, échange...) sauf en cas de cession, préalablement agréée conformément aux stipulations des statuts de la Société, au profit d'un autre titulaire d'Actions de Préférence de catégorie « P2 »,
- (ii) en cas de départ volontaire ou involontaire du Groupe par le titulaire d'action(s) de préférence et notamment : rupture du contrat de travail pour licenciement individuel ou collectif, rupture conventionnelle, démission, départ à la retraite... conformément aux dispositions du pacte d'associés,
- (iii) dans l'hypothèse où la totalité des actions de la Société serait transférée concomitamment,
- (iv) dans l'hypothèse où la Société ne détiendrait plus aucune action dans les sociétés filiales du GROUPE ADEQUAT.
- (v) dans l'hypothèse où une seule personne physique ou morale (en ce compris toute personne affiliée à cette personne) viendrait à détenir la totalité du capital social et des droits de vote de la Société,
- (vi) en cas d'admission des titres de la Société aux négociations sur un marché réglementé.

La conversion des Actions de Préférence de catégorie « P2 » en actions ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription pour les actions issues de la conversion.

## ARTICLE 13 - PRESIDENT

### 13.1 Désignation

La Société est administrée par un président, personne physique ou personne morale, choisie ou non parmi les associés de la Société. Les dirigeants de la personne morale président encourront les responsabilités visées à l'article L.227-7 du Code de commerce.

### **13.2 Nomination**

Il est nommé par une décision de l'associé unique ou par décision collective des associés, prise dans les conditions visées aux articles 12 et 17 des statuts.

### **13.3 Révocation**

Le Président ne peut être révoqué que par une décision de l'associé unique ou par décision collective des associés, prise dans les conditions visées aux articles 12 et 17 des statuts. Il est révocable à tout moment, sans juste motif.

### **13.4 Empêchement**

En cas d'empêchement du Président d'exercer ses fonctions pour quelle que raison que ce soit, il sera pourvu à son remplacement par une personne désignée par l'associé unique ou par décision de la collectivité des associés prise dans les conditions visées aux articles 12 et 17 des statuts. Le Président remplaçant ne demeurera en fonction que pendant la durée de l'empêchement ou jusqu'à la nomination d'un nouveau Président.

### **13.5 Pouvoirs du Président**

Le Président représente la Société à l'égard des tiers, et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société, dans la limite de l'objet de la société.

Le Président aura la faculté de déléguer, sous sa responsabilité, les pouvoirs qui lui sont conférés par les présents statuts.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

### **13.6 Conditions relatives au président personne physique**

Il n'y a pas de limite d'âge à l'exercice des fonctions de Président.

### **13.7 Durée des fonctions**

La durée du mandat du président est librement déterminée lors de sa nomination par la décision collective des associés.

### **13.8 Rémunération du Président**

Le Président ne percevra aucune rémunération pour l'exercice de ses fonctions.

Le Président aura droit au remboursement des frais raisonnables engagés par lui dans le cadre de l'exercice de ses fonctions, sur présentation de justificatifs, en ce compris ses frais de déplacement et/ou d'hébergement.

### 13.9 Législation du travail

Le Président, avec faculté de délégation, est, conformément à l'article L.2323-67 du Code du travail, l'organe social auprès duquel les délégués du comité d'entreprise exercent les droits définis par ce même article.

## ARTICLE 14 – DIRECTEUR GENERAL – DIRECTEURS GENERAUX DELEGUES

### 14.1 Directeur Général - Généralités

Un Directeur Général, personne physique ou morale, associé ou non de la Société peut également être désigné dans les mêmes conditions que celles stipulées pour la désignation du Président. Les dispositions relatives au statut du Président, sa nomination, sa rémunération et la cessation de ses fonctions s'appliqueront *mutatis mutandis* au Directeur Général.

Le Directeur Général est révocable de ses fonctions *ad nutum* par décision de la collectivité des associés.

### 14.2 Pouvoirs du Directeur Général

Le Directeur Général est investi, sauf disposition contraire inopposable aux tiers, des mêmes pouvoirs que le Président. En tout état de cause, ses pouvoirs ne peuvent excéder ceux du Président.

### 14.3 Directeurs Généraux Délégués

Un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués pourront être désignés par la collectivité des associés statuant dans les mêmes conditions que celles stipulées pour le Président. Les dispositions relatives au statut du Président, sa nomination, sa rémunération et la cessation de ses fonctions s'appliqueront *mutatis mutandis* au(x) Directeur(s) Général(aux) Délégué(s).

Le Directeur Général Délégué est révocable de ses fonctions *ad nutum* par décision de la collectivité des associés.

Les pouvoirs du(des) Directeur(s) Général(aux) Délégué(s) seront fixés dans la décision de nomination.

## ARTICLE 15 – CONVENTION ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS

### 15.1 Lorsque la Société comporte plusieurs associés

Toute convention règlementée au sens des articles L.227-10 et suivants du Code de commerce devra être communiquée au commissaire aux comptes dans un délai d'un mois à compter de la clôture de l'exercice au cours duquel elle a été conclue.

Le commissaire aux comptes établit un rapport sur ces conventions ; la collectivité des associés statue chaque année sur ce rapport lors de sa consultation annuelle sur les comptes sociaux dudit exercice écoulé, l'associé éventuellement intéressé participant au vote.

Les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales devront également être communiquées aux commissaires aux comptes de la Société. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

#### 15.2 Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé

Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, les conventions visées à l'article 16.1 ne donnent pas lieu à un rapport du commissaire aux comptes et sont simplement mentionnées sur le registre des décisions.

#### 15.3 Dispositions communes

Les conventions qui n'ont pas fait l'objet d'une approbation produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et, éventuellement, pour le Président et les autres dirigeants d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

A peine de nullité du contrat, il est interdit au Président et au Directeur Général, Directeur Général Délégué personnes physiques, ainsi que leurs conjoints, de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert, en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle ses engagements envers les tiers.

La même interdiction s'applique, le cas échéant, au représentant de la personne morale Président ainsi qu'à son conjoint, ses ascendants et descendants ainsi qu'à toute personne interposée.

### ARTICLE 16 – COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

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

Les commissaires aux comptes sont nommés pour six (6) exercices sociaux ; leurs fonctions expirent à l'issue de la consultation annuelle de l'associé unique, ou, en cas de pluralité d'associés, de la consultation annuelle de la collectivité des associés, appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice social.

Au cours de la vie sociale, les commissaires aux comptes sont renouvelés, remplacés et nommés par décision de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par décision de la collectivité des associés.

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

Les commissaires aux comptes sont convoqués à toutes les assemblées d'associés dans les mêmes formes et délais que ces derniers. En cas de décision de l'associé unique ou dans l'hypothèse où les décisions de la collectivité des associés seraient prises par un moyen autre que par voie d'assemblée, les commissaires aux comptes sont informés préalablement par écrit et dans un délai raisonnable que le ou les associés vont prendre ces décisions.

## ARTICLE 17 – DECISIONS DES ASSOCIES

### 17.1 Dispositions générales

La collectivité des associés statue sur toutes les décisions qui relèvent de la compétence de la collectivité des associés en application des dispositions légales ou des présents statuts, en ce compris les Décisions Spécifiques visées à l'Article 12.1 ci-dessus.

### 17.2 Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé

L'associé unique est compétent pour statuer sur toutes les décisions qui relèvent, en cas de pluralité des associés, de la collectivité des associés.

Les décisions individuelles de l'associé unique peuvent être prises en réunion au siège social ou en tout lieu indiqué dans la convocation, en France ou à l'étranger, par voie de consultation par correspondance écrite ou électronique, ou par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle ou par tout autre moyen de télécommunication à l'heure fixée par l'initiateur de la convocation.

L'associé unique est convoqué à l'initiative du Président.

Le commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de l'associé unique.

La convocation est faite par tous procédés de communication écrite ou électronique trois (3) jours avant la date de la consultation et mentionne le mode, le jour, l'heure et l'ordre du jour de la consultation.

Lorsque l'associé unique y consent, les décisions individuelles sont prises valablement sur convocation verbale sans délai.

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

Les décisions individuelles de l'associé unique sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre coté et paraphé.

Ce registre est tenu au siège de la Société. Il est signé par l'associé unique.

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

### **17.3 En cas de pluralité d'associés**

Les décisions collectives des associés peuvent être prises en assemblée au siège social ou en tout lieu indiqué dans la convocation, en France ou à l'étranger, ou par voie de consultation par correspondance écrite ou électronique, ou par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle ou par tout autre moyen de télécommunication à l'heure fixée par l'initiateur de la convocation (sous réserve que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective de l'associé concerné). Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte sous seing privé signé par l'ensemble des associés.

#### **- Convocation des associés**

La collectivité des associés est convoquée à l'initiative du Président ou par l'un des associés.

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

**LA CONVOCATION EST FAITE PAR TOUS PROCÉDES DE COMMUNICATION ECRITE OU ELECTRONIQUE CINQ (5) JOURS AVANT LA DATE DE LA CONSULTATION ET MENTIONNE LE MODE, LE JOUR, L'HEURE ET L'ORDRE DU JOUR DE LA CONSULTATION.**

Lorsque tous les associés sont présents ou représentés, les décisions collectives sont prises valablement sur convocation verbale sans délai. Les commissaires aux comptes sont dans tous les cas, convoqués dans les mêmes formes et au plus tard en même temps que les associés.

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

#### **- Quorum et majorité**

Les décisions collectives, en ce compris les Décisions Spécifiques, ne sont valablement prises que si l'associé Titulaire de l'Action de Préférence est présent ou représenté.

Les Décisions Spécifiques devront être approuvées par un ou plusieurs associés (associés détenteurs d'actions ordinaires et associé détenteur de l'Action de Préférence) statuant à la majorité qualifiée de 66% des droits de vote des associés présents ou représentés.

Toutes les décisions autres que les Décisions Spécifiques qui relèvent d'une décision collective des associés en application des dispositions légales ou des statuts seront approuvées par un ou plusieurs associés (associés détenteurs d'actions ordinaires et associé Titulaire de l'Action de Préférence) statuant à la majorité simple des droits de vote des associés présents ou représentés.

- **Représentation aux assemblées**

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'assemblée par toute personne de leur choix, associé ou non.

Chaque mandataire peut disposer d'un nombre illimité de mandats.

Les mandats peuvent être donnés par tous procédés de communication écrite ou électronique.

- **Tenue des assemblées**

L'assemblée est présidée par le Président ; à défaut, l'assemblée élit son président de séance.

À chaque assemblée est tenue une feuille de présence, et il est dressé un procès-verbal de la réunion signé par le Président ou à défaut le président de séance. Les procès-verbaux devront notamment indiquer le mode, le lieu le cas échéant, la date de la consultation, la dénomination des associés présents ou représentés et l'identité de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations, les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et, sous chaque résolution, le résultat du vote.

- **Consultation**

En cas de consultation par correspondance, 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 minimal de quinze (15) jours calendaires, à compter de la réception des projets de résolutions, pour émettre leur vote, sauf renonciation à ce délai par écrit, par la majorité simple des associés. Le vote peut être émis par tous moyens. Tout associé n'ayant pas répondu dans un délai de quinze (15) jours calendaires 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.

- **Acte sous seing privé**

L'auteur de la consultation peut également consulter les associés par acte sous seing privé. Dans ce cas, la décision de la collectivité des associés émanera de la signature par tous les associés d'un procès-verbal, aucune autre formalité ne sera requise.

- **Procès-verbaux**

A chaque assemblée est tenue une feuille de présence et il est dressé un procès-verbal de la réunion, signé par le Président ou à défaut le président de séance.

Les décisions collectives des associés, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre coté et paraphé.

Ce registre est tenu au siège de la Société et signé par le Président de séance.

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

**ARTICLE 18 – DROIT D'INFORMATION PERMANENT**

Le droit d'information et de communication des associés est exercé dans les conditions légales prévues par les articles L. 225-115 à L. 225-118 du Code de commerce.

**ARTICLE 19 – EXERCICE SOCIAL**

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1<sup>er</sup> janvier d'une année et finit le 31 décembre de la même année.

Par exception, le premier exercice a commencé le jour de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés et se terminera le 31 décembre 2015.

**ARTICLE 20 – INVENTAIRE – COMPTES ANNUELS**

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

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

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

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

Le Président établit le rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

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

L'associé unique, ou, en cas de pluralité d'associés, la collectivité des associés, doit statuer sur les comptes de l'exercice écoulé dans les six mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

#### ARTICLE 21 – AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT

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

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

- (i) cinq pour cent (5%) au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve légale atteint le dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.
- (ii) Cinquante pour cent (50 %) du montant restant à affecter pour constituer une réserve conventionnelle jusqu'à ce que cette dernière soit dotée à hauteur de UN MILLION D'EUROS (1.000.000 €) (ci-après la « Réserve Conventionnelle ») destinée à permettre le rachat par la Société de ses propres titres lors des opérations de réduction de capital par annulation de titres non motivés par des pertes et notamment en cas de refus d'agrément dans les conditions visées à l'article 11 des statuts.

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

Sur ce bénéfice, l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, la collectivité des associés, peut prélever toutes sommes qu'il ou elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires ou de reporter à nouveau.

Le solde du bénéfice, s'il en existe, est affecté à l'associé unique sur sa décision ou, en cas de pluralité d'associés, est réparti par décision collective des associés proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux.

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

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

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

#### ARTICLE 22 – CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Président doit, dans les quatre (4) mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, consulter l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, la collectivité des associés, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

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

Dans tous les cas, la décision de l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, la décision de la collectivité des associés, doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si les associés n'ont pu délibérer valablement.

Il n'y a pas lieu à dissolution ou à réduction de capital si, dans le délai ci-dessus précisé, les capitaux propres viennent à être reconstitués pour une valeur supérieure à la moitié du capital social.

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

## ARTICLE 23 – TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

La Société peut se transformer en société d'une autre forme dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les présents statuts.

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

## ARTICLE 24 – DISSOLUTION - LIQUIDATION

### *24.1 Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé*

La Société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les statuts, sauf prorogation, ou par décision de l'associé unique.

La dissolution met fin aux fonctions du Président et au mandat des commissaires aux comptes.

Conformément à l'article 1844-5, alinéa 3, du Code civil la dissolution de la Société entraîne la transmission universelle du patrimoine de la Société à l'associé unique sans qu'il y ait lieu à liquidation, sauf si l'associé unique est une personne physique.

Lorsque l'associé unique est une personne physique, il doit procéder à la liquidation de la Société. Comme pour toute société, la personnalité morale de la Société subsiste pour les besoins de la liquidation jusqu'à clôture de celle-ci. La dissolution entraîne la cessation des fonctions du Président et son remplacement par un liquidateur qui est chargé d'effectuer les diverses opérations nécessaires pour réaliser l'actif social, payer les créanciers de la Société et attribuer le solde disponible à l'associé unique.

### *24.2 Lorsque la Société comporte plusieurs associés*

La Société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les statuts, sauf prorogation, ou par décision de la collectivité des associés.

La Société est en liquidation, dès l'instant de sa dissolution, pour quelque cause que ce soit.

La dissolution met fin aux fonctions du Président.

Les commissaires aux comptes conservent leur mandat, sauf décision contraire de la collectivité des associés.

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

Les associés, délibérant collectivement, qui prononcent la dissolution règlent le mode de liquidation et nomment un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les pouvoirs et qui exercent leurs fonctions conformément à la législation en vigueur.

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

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

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

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

#### ARTICLE 25 - CONTESTATIONS

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

---