

RCS : AUXERRE  
Code greffe : 8901

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2006 B 00206  
Numéro SIREN : 491 148 615  
Nom ou dénomination : Ulterïa

Ce dépôt a été enregistré le 14/01/2021 sous le numéro de dépôt 99

ULTERIA  
Société par actions simplifiée capital de 119.672 euros  
Siège social : Bazarnes (89460) 40 rue de Vézelay  
491 148 615 RCS AUXERRE

--- oOo ---

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL  
DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES  
EN DATE DU 23 DECEMBRE 2020

DocuSigned by:  
 *BECKER Sébastien*  
1DF2121D7739414...

L'an deux mille vingt,

Le vingt-trois décembre,

1. Monsieur Sébastien BECKER, né le 14 février 1975, à SÉOUL (CORÉE DU SUD), de nationalité française, demeurant à, « les champs gras » 89660 MAILLY-LE-CHATEAU,

Propriétaire, en pleine propriété, de 16.800 actions émises par la société ULTERIA,

2. Monsieur Alexis NOLLET, né le 23 avril 1973, à Lille (NORD), de nationalité française, demeurant au 2 rue de Montillot, 89660 CHAMOIX,

Propriétaire, en pleine propriété, de 16.800 actions émises par la société ULTERIA,

3. La société HOLDING BECKER, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460), Chemin du Moulin, immatriculée auprès du RCS AUXERRE sous le numéro 834 338 196, représentée par Monsieur Sébastien Becker, gérant, dûment habilité aux fins des présentes,

Propriétaire, en pleine propriété, de 33.600 actions émises par la société ULTERIA,

4. La société HOLDING NOLLET, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460), Chemin du Moulin, immatriculée auprès du RCS AUXERRE sous le numéro 834 359 895, représentée par Monsieur Alexis Nollet, gérant, dûment habilité aux fins des présentes,

Propriétaire, en pleine propriété, de 33.600 actions émises par la société ULTERIA,

5. ALTERIA, fonds de dotation régi par l'article 140 de loi n°2008-776 du 4 août 2008 et les décrets d'application n°2009-158 du 11 février 2009 et n°2015-49 du 22 janvier 2015, représentée par Monsieur Alexis Nollet, président, dûment habilité aux fins des présentes,

Propriétaire, en pleine propriété, de 11.199 actions émises par la société ULTERIA,

6. La société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, ayant son siège social 12 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, LE GRAND DUCHE DU LUXEMBOURG, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B228261, représentée par Degroof Petercam Asset Services S.A., elle-même représentée par Monsieur Guilhem Ricci, dûment habilité ;

Propriétaire, en pleine propriété, de 5.754 actions émises par la société ULTERIA,

7. NovESS - LE FONDS ESS, fonds professionnel spécialisé, représenté par sa société de gestion Mandarine Gestion, société anonyme au capital de 4.152.610 euros, dont le siège social est situé 40 avenue George V, 75008 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris

sous le numéro 501 221 204, elle-même représentée par Monsieur Rémi Leservoisier, dûment habilité,

Propriétaire, en pleine propriété, de 1.918 actions émises par la société ULTERIA,

8. Bio Perennis, Fonds de Dotation, personne morale à but non lucratif régie par les articles 140 et 141 de la loi n°2008-776 du 4 août 2008 de modernisation de l'économie, dont le siège social est situé à CREST (26400), 25 quai André REYNIER, représenté par son Président, Monsieur Manuel Brunet, dûment habilité à l'effet des présentes,

Propriétaire, en pleine propriété, d'une action émise par la société ULTERIA,

Détenant ensemble l'intégralité des 119.672 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune composant la totalité du capital social de la société ULTERIA, société par actions simplifiée au capital de 119.672 euros ayant son siège social sis à BAZARNES (89460), 40 rue de Vézelay, immatriculée au RCS AUXERRE sous le numéro 491 148 615 (la « Société »),

Après avoir informé le commissaire aux comptes de la Société des présentes,

Et après avoir exposé que :

- La société ULTERIA projette de convertir des actions ordinaires en actions de préférence étant rappelé que :
  - Les 7.672 actions ordinaires détenues par NovESS - LE FONDS ESS et la société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF doivent être converties en Actions de préférence statutaires ADP-A ;
  - Les 100.800 actions ordinaires détenues par la société HOLDING NOLLET, la société HOLDING BECKER, Monsieur Sébastien Becker et Monsieur Alexis Nollet doivent être converties en Actions de préférence statutaires ADP-B-1 ;
  - Les 11.199 actions ordinaires détenues par le fonds de dotation ALTERIA doivent être converties en Actions de préférence statutaires ADP-B-2 ;
  - L'action ordinaire détenue par le fonds de dotation BIO PERENNIS ne sera pas convertie et demeurera une action ordinaire.
- Conformément aux dispositions des articles L. 225-8, L. 225-14, L. 225-147 et L. 225-148 du Code de commerce sur renvoi de l'article L. 228-15 du même Code, un commissaire aux avantages particuliers doit notamment apprécier sous sa responsabilité les avantages particuliers attachés aux catégories d'actions de préférence qui seraient ainsi créées ;
- Suivant décision unanime en date du 2 décembre 2020, Monsieur Maxime Ciarletta a été nommé commissaire aux avantages particuliers ;
- Le rapport du commissaire aux avantages particuliers en application de l'article L. 228-15 du Code de commerce, le rapport spécial du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article L 228-12 du Code de commerce ainsi que le rapport spécial du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article L 225-197-1 du Code de commerce ont été établis et mis à disposition des associés dans les délais légaux et réglementaires ;

Ont, conformément à l'article 16 III des statuts de la Société, unanimement adopté les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du président ;
- Rapport du commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article L 228-12 du Code de commerce ;

- Rapport spécial du Commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article L 225-197-1 du Code de commerce ;
- Rapport du Commissaire aux avantages particuliers prévus à l'article L. 228-15 du Code de commerce ;
- Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-A (« ADP-A ») et conversion des 7.672 actions ordinaires détenues par la société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et par la société NovESS – LE FONDS ESS en « ADP-A » ; droits particuliers des ADP-A issues de la conversion ;
- Mise à jour des caractéristiques des BSA<sub>ratchet</sub> et des BSA<sub>relution</sub> ;
- Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-1 (« ADP-B-1 ») et conversion des 100.800 actions ordinaires détenues par Monsieur Sébastien BECKER, Monsieur Alexis NOLLET, la société HOLDING BECKER et la société HOLDING NOLLET en « ADP-B-1 » ; droits particuliers des ADP-B-1 issues de la conversion ;
- Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-2 (« ADP-B-2 ») et conversion des 11.199 actions ordinaires détenues par le fonds de dotation ALTERIA en « ADP-B-2 » ; droits particuliers des ADP-B-2 issues de la conversion ;
- Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP<sub>salariés</sub> (les « ADP<sub>salariés</sub> ») et droits particuliers des ADP<sub>salariés</sub> ;
- Refonte des statuts suite à la création des catégories d'actions de préférence ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités ;
- Autorisation à conférer pour la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d' ADP<sub>salariés</sub>, par voie d'ADP<sub>salariés</sub> émettre au profit de salariés de la Société ou de ses filiales ;

[...]

#### PREMIERE DECISION

*Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-A (« ADP-A ») et conversion des 7.672 actions ordinaires détenues par la société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et par la société NovESS – LE FONDS ESS en ADP-A ; droits particuliers des ADP-A issues de la conversion*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, et après avoir constaté que les actions émises jusqu'à ce jour par la Société se composent d'actions dites « Actions Ordinaires »,

Décident, de créer, en application des dispositions des articles L 228-11 et suivants de Code de commerce, une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-A (ci-après les « ADP-A »), par conversion, selon le rapport d'une pour une, des 7.672 actions appartenant à la société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et à la société NovESS – LE FONDS ESS en actions de préférence dites « ADP-A », dans les proportions suivantes :

- CINQ MILLE SEPT CENT CINQUANTE-QUATRE (5.754) ADP-A, au profit de la société REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois, ayant son siège social 12 rue Eugène Ruppert, 2453 Luxembourg, LE GRAND DUCHE DU LUXEMBOURG, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B228261 ;
- MILLE NEUF CENT DIX-HUIT (1.918) ADP-A, au profit de NovESS - LE FONDS ESS, fonds professionnel spécialisé, représenté par sa société de gestion Mandarine Gestion, société anonyme au capital de 4.152.610 euros, dont le siège social est situé 40 avenue George V, 75008 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 501 221 204.

Ces ADP-A seront assorties, en plus des droits attachés aux Actions Ordinaires de la Société, des droits et avantages particuliers décrits dans les nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe.

Les associés approuvent les droits et avantages particuliers attachés aux ADP-A et conférés à leurs titulaires.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-132 du Code de commerce, cette décision emporte renonciation des associés au droit préférentiel de souscription aux actions issues de la conversion.

Cette décision est adoptée dans les conditions prévues à l'article L.228-15 alinéa 2 du Code de commerce, les sociétés REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et NovESS – LE FONDS ESS ne prenant pas part au vote.

## DEUXIEME DECISION

### *Mise à jour des caractéristiques des BSA<sub>Ratchet</sub> et des BSA<sub>Relution</sub>*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise du rapport du Président et du rapport spécial du Commissaire aux comptes, décident que l'exercice des BSA<sub>Ratchet</sub> et des BSA<sub>Relution</sub> détenus par les porteurs d'ADP-A, donnera lieu à l'émission et la souscription d'ADP-A en lieu et place d'Actions Ordinaires, les conditions et modalités d'exercice des BSA<sub>Ratchet</sub> et des BSA<sub>Relution</sub> décrites aux termes du procès-verbal des décisions des associés en date du 19 octobre 2020 s'appliquant mutatis mutandis.

Cette décision est adoptée dans les conditions prévues à l'article L.228-15 alinéa 2 du Code de commerce, les sociétés REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et NovESS – LE FONDS ESS ne prenant pas, en tant que de besoin, part au vote.

## TROISIEME DECISION

### *Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-1 (« ADP-B-1 ») et conversion des 100.800 actions ordinaires détenues par Monsieur Sébastien BECKER, Monsieur Alexis NOLLET, la société HOLDING BECKER et la société HOLDING NOLLET en ADP-B-1 ; droits particuliers des ADP-B-1 issues de la conversion*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise du rapport du président, du rapport spécial du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, et après avoir constaté que les actions émises jusqu'à ce jour par la Société se composent d'Actions Ordinaires et de 7.672 ADP-A,

Décident, de créer, en application des dispositions des articles L228-11 et suivants de Code de commerce, une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-1 (ci-après les « ADP-B-1 »), par conversion, selon le rapport d'une pour une, des 100.800 actions appartenant à Monsieur Sébastien BECKER, Monsieur Alexis NOLLET, la société HOLDING BECKER et la société HOLDING NOLLET en actions de préférence dites « ADP-B-1 », dans les proportions suivantes :

- SEIZE MILLE HUIT CENTS (16.800) ADP-B-1 au profit de Monsieur Sébastien BECKER né le 14 février 1975, à SÉOUL (CORÉE DU SUD), de nationalité française, demeurant à, « les champs gras » 89660 MAILLY-LE-CHATEAU ;
- SEIZE MILLE HUIT CENTS (16.800) ADP-B-1 au profit de Monsieur Alexis NOLLET, né le 23 avril 1973, à Lille (NORD), de nationalité française, demeurant au 2 rue de Montillot, 89660 CHAMOIX ;
- TRENTE-TROIS MILLE SIX CENTS (33.600) ADP-B-1, au profit de la société HOLDING BECKER, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460), Chemin du Moulin, immatriculée auprès du RCS AUXERRE sous le numéro 834 338 196 ;
- TRENTE-TROIS MILLE SIX CENTS (33.600) ADP-B-1, au profit de la société HOLDING NOLLET, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460), Chemin du Moulin, immatriculée auprès du RCS AUXERRE sous le numéro 834 359 895.

Ces ADP-B-1 seront assorties, en plus des droits attachés aux Actions Ordinaires de la Société, des droits et avantages particuliers décrits dans les nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-132 du Code de commerce, ces décisions emportent renonciation des associés au droit préférentiel de souscription aux actions issues de la conversion.

Les associés approuvent les droits et avantages particuliers attachés aux ADP-B-1 et conférés à leurs titulaires.

Cette décision est adoptée dans les conditions prévues à l'article L.228-15 alinéa 2 du Code de commerce, Monsieur Sébastien BECKER, Monsieur Alexis NOLLET, la société HOLDING BECKER et la société HOLDING NOLLET ne prenant pas part au vote.

#### QUATRIEME DECISION

*Création d'une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-2 (« ADP-B-2 ») et conversion des 11.199 actions ordinaires détenues par le fonds de dotation ALTERIA en « ADP-B-2 » ; droits particuliers des ADP-B-2 issues de la conversion*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise du rapport du président, du rapport spécial du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers, et après avoir constaté que les actions émises jusqu'à ce jour par la Société se composent d'Actions Ordinaires, de 7.672 ADP-A et 100.800 ADP-B-1,

Décident, de créer, en application des dispositions des articles L228-11 et suivants de Code de commerce, une catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP-B-2 (ci-après les « ADP-B-2 »), par conversion, selon le rapport d'une pour une, les 11.199 actions appartenant au Fonds de dotation ALTERIA en actions de préférence dites « ADP-B-2 ».

Ces ADP-B-2 seront assorties, en plus des droits attachés aux Actions Ordinaires de la Société, des droits et avantages particuliers décrits dans les nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe.

Les associés approuvent les droits et avantages particuliers attachés aux ADP-B-2 et conférés à leurs titulaires.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-132 du Code de commerce, cette décision emporte renonciation des associés au droit préférentiel de souscription aux actions issues de la conversion.

Cette décision est adoptée dans les conditions prévues à l'article L.228-15 alinéa 2 du Code de commerce, le fonds de dotation ALTERIA ne prenant pas part au vote.

#### CINQUIEME DECISION

*Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence de catégorie ADP<sub>salariés</sub> (les « ADP<sub>salariés</sub> ») et droits particuliers des ADP<sub>salariés</sub>*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise du rapport du Président, du rapport spécial du Commissaire aux comptes et du rapport du commissaire aux avantages particuliers,

et après avoir constaté que les actions émises jusqu'à ce jour par la Société se composent de 1 Action Ordinaire et de 7.672 ADP-A, 100.800 ADP-B-1, et 11.199 ADP-B-2,

Décident, de créer, conformément aux dispositions des articles L 228-11 et suivants du Code de commerce, une catégorie d'actions de préférence de de catégorie ADP<sub>salariés</sub> (« ADP<sub>salariés</sub> »).

Les ADP<sub>salariés</sub> seront assorties, en plus des droits attachés aux Actions Ordinaires de la Société, des droits et avantages particuliers décrits dans les nouveaux statuts de la Société figurant en Annexe.

Les associés approuvent les droits et avantages particuliers attachés aux ADP<sub>salariés</sub>.

#### SIXIEME DECISION

*Refonte des statuts de la Société*

Les associés, à l'unanimité, comme conséquence des décisions qui précèdent, décident de refondre les statuts de la Société.

Les associés, à l'unanimité, adoptent article par article puis dans toutes leurs stipulations lesdits statuts régissant désormais la Société et dont un exemplaire demeurera annexé au présent procès-verbal.

Les associés, à l'unanimité, constatent que cette décision n'emporte pas création d'une personne morale nouvelle et n'emporte pas transformation de la Société. La Société demeure une société par actions simplifiée.

#### SEPTIEME DECISION

##### *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités*

Les associés, à l'unanimité, confèrent tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal de la présente assemblée en vue de l'accomplissement de toutes formalités.

#### HUITIEME DECISION

##### *Autorisation à conférer pour la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub>, par voie d'ADP<sub>salariés</sub> à émettre au profit de salariés de la Société ou de ses filiales*

Les associés, à l'unanimité, connaissance prise (i) du rapport du Président de la Société et (ii) du rapport spécial du commissaire aux comptes établi conformément aux dispositions de l'article L 225-197-1 du Code de commerce,

Autorisent le Président à procéder, en une ou plusieurs fois et sur ses seules décisions, au profit des bénéficiaires appartenant aux catégories qu'il déterminera parmi les membres du personnel de la Société ou des sociétés et groupements qui lui sont liés dans les conditions prévues à l'article L. 225-197-2, à une attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub> à émettre ;

Décident, conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2 du Code de commerce, de déléguer au Président toutes compétences pour réaliser, dans un délai maximum de 26 mois à compter de ce jour et dans la limite de 4.602 ADP<sub>salariés</sub> émises, à une ou plusieurs attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub> à émettre ;

Prennent acte de ce que, l'attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub> nouvelles à émettre en application de la présente décision emportera, à l'issue de la période d'acquisition, augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission au profit des bénéficiaires desdites ADP<sub>salariés</sub>, opération pour laquelle le Président bénéficie d'une délégation de compétence conformément à l'article L. 225-129-2 du Code de commerce ;

Décident que le nombre total d'ADP<sub>salariés</sub> attribuées gratuitement ne pourra excéder 3,85 % du capital de la Société à ce jour (compte non tenu des ADP<sub>salariés</sub> qui seraient attribuées en vertu de la présente décision), sous réserve d'éventuels ajustements aux fins de maintenir les droits des attributaires ;

Décident que la réalisation de chaque attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub> demeurera conditionnée à l'existence de réserves suffisantes permettant de procéder à une telle opération ;

Prennent acte également de ce que, conformément aux dispositions de l'article L 225-197-1 alinéa 5 du Code de Commerce, l'autorisation donnée par la présente décision aux fins d'autorisation d'attribution des ADP<sub>salariés</sub> gratuites emporte de plein droit renonciation des associés à leur droit préférentiel de souscription, dans le cadre de la création et de l'émission des nouvelles ADP<sub>salariés</sub> ;

Décident :

- Que le bénéfice de l'attribution gratuite d'ADP<sub>salariés</sub> demeure conditionné à l'acquisition concomitante d'actions de la Société auprès du fonds de dotation ALTERIA, l'acquisition de deux (2) ADP-B-2 de la Société auprès du fonds de dotation ALTERIA (qui seront alors converties en deux (2) ADP<sub>salariés</sub> conformément aux dispositions statutaires) donnant droit à l'attribution, de trois (3) ADP<sub>salariés</sub> émises par la Société, ces opérations étant indivisibles ;

- de fixer à vingt-six mois la durée de validité de ladite autorisation ;
- que l'attribution des ADP<sub>salariés</sub> gratuites à leurs bénéficiaires deviendra définitive, sous réserve de remplir les conditions ou critères fixés par le Président, au terme d'une période d'acquisition d'au moins UNE (1) année, la durée minimale de l'obligation de conservation des ADP<sub>salariés</sub> par les bénéficiaires étant fixée à DEUX (2) années ;

L'attribution des ADP<sub>salariés</sub> gratuites sera subordonnée à la présence effective du bénéficiaire dans les effectifs de la Société ou de ses filiales à l'expiration de la période d'acquisition. En cas de décès du bénéficiaire pendant la période d'acquisition, ses héritiers pourront demander l'attribution gratuite des ADP<sub>salariés</sub> dans un délai de six (6) mois à compter du décès. Les héritiers seront ensuite tenus de céder ces ADP<sub>salariés</sub> dans un délai de six (6) mois à compter de la date d'attribution définitive des actions. En cas d'invalidité du bénéficiaire pendant la période d'acquisition, l'intéressé pourra demander l'attribution gratuite des ADP<sub>salariés</sub> dans un délai de six (6) mois à compter de la lettre de constatation de son état d'invalidité par les autorités compétentes.

- de déléguer tous pouvoirs au Président pour mettre en œuvre ladite autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :
  - déterminer l'identité des bénéficiaires d'ADP<sub>salariés</sub> gratuites et fixer les conditions et critères d'attribution que ces derniers devront remplir ;
  - décider du nombre d'ADP<sub>salariés</sub> à émettre et à attribuer à chacun des bénéficiaires ;
  - procéder aux formalités consécutives et ;
  - d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire et prendre toutes mesures pour mettre en œuvre la présente autorisation (réalisation des opérations d'émission et d'attribution gratuite, dans le respect des conditions législatives et réglementaires, mise en place de mesures destinées à préserver les droits des bénéficiaires en procédant à l'ajustement du nombre d'ADP<sub>salariés</sub> attribuées gratuitement en fonction des éventuelles opérations sur le capital de la Société qui interviendraient pendant la période d'acquisition) ;

Prennent acte de ce que, conformément à la loi, les associés seront informés, dans un rapport spécial établi à cet effet par le Président, des attributions gratuites d'ADP<sub>salariés</sub> effectuées en vertu de l'autorisation consentie au titre du présent procès-verbal. Ce rapport devra contenir toutes les mentions visées à l'article L 225-197-4 du Code de commerce ;

Donnent tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes décisions en vue de l'accomplissement des formalités légales.

[...]

\*\*\*

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par tous les associés.

DocuSigned by:  
 BELKER Sébastien  
 1DF2121D7739414...

**ULTERIA**

Société par actions simplifiée capital de 119.672 euros

Siège social : Bazarnes (89460) 40 rue de Vézelay

491 148 615 RCS AUXERRE

**STATUTS**

Mis à jour suite aux décisions unanimes des associés en date du 23 décembre 2020

DocuSigned by:  
 BELKER Sébastien  
1DF2121D7739414...

## **ARTICLE 1 - FORME**

Suivant acte sous seings privés en date du 13 juillet 2006, enregistrés au service des impôts et des entreprises d'Auxerre le 4 août 2006 la société a été constituée sous forme de société à responsabilité limitée.

Suivant assemblée générale extraordinaire en date du 4 janvier 2018, il a été décidé de transformer la société en société par actions simplifiée.

La société est une société par actions simplifiée (ci-après la « **Société** ») régie par les dispositions législatives ou réglementaires en vigueur, notamment par les articles L. 227-1 à L. 227-20 du Code du commerce, et par les présents statuts. La Société ne peut procéder à une offre au public de titres financiers ou à l'admission aux négociations sur un marché réglementé de ses actions.

Elle fonctionne indifféremment sous la même forme avec un ou plusieurs associés. Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, celui-ci sera dénommé « associé unique ». L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus aux associés, les termes « collectivité des associés » et « associés » désignant indifféremment l'associé unique ou les associés.

## **ARTICLE 2 – RAISON D'ÊTRE – VALEURS - OBJET**

### **2.1. Raison d'être**

La raison d'être d'Ulterïa est de créer, développer et relier des activités innovantes génératrices de valeurs positives pour l'humanité, dans les domaines de l'industrie, l'alimentation, la création de liens et la formation des esprits, avec l'ensemble de ses parties prenantes et de ses partenaires.

La Société se donne pour mission de favoriser la création d'écosystèmes, d'entités économiquement et socialement interdépendantes dans une perspective d'écologie intégrale et au service de la résilience des territoires d'actions par la mise en action concrète de solutions aux enjeux économiques, sociaux, environnementaux et spirituels du XX<sup>lème</sup> siècle.

### **2.2. Valeurs**

Chacune des décisions de la Société et de ses actions s'appuie sur quatre valeurs fondatrices :

- Unicité : Tout homme est unique, rare et précieux. Chacun a sa place.
- Alter-dépendance : La dépendance entre nous est acceptée au service d'une aventure collective guidée par le sens. Nous sommes tous interconnectés. L'intelligence collective bien exercée nous dépasse.
- Conscience : Je suis conscient de ce que je suis. De l'impact que j'ai sur les autres et sur le monde.
- Cheminement dynamique : L'important, c'est de se mettre en mouvement, en chemin. Les étapes sont :
  - o Questionnement
  - o Expérimentations
  - o Théorisation
  - o Transmission

### **2.3. Objet**

Dans l'exercice de sa mission, la Société a pour objet en France et dans tous les pays :

- l'étude, la création, l'exploitation, le financement, la prise de participation, la direction et le contrôle de toutes entreprises commerciales, industrielles, agricoles ou immobilières par voie de création de sociétés nouvelles, apports, souscription de titres ou droits sociaux, fusion, association ou participation ou autrement ;
- la gestion de ses participations et la fourniture à ses filiales d'une assistance financière technique, administrative et commerciale ;

- et généralement, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, immobilières et mobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout objet similaire ou connexe ou de nature à favoriser le développement du patrimoine social.

## **2.4. Recherche d'impact**

Dans le cadre de ses activités commerciales et opérationnelles, la Société recherche un impact sociétal et environnemental positif et significatif.

Au-delà des obligations juridiques applicables, la Société intègre de manière volontaire des préoccupations sociales et écologiques à ses activités commerciales et ses relations avec ses parties prenantes, dans le cadre d'une politique RSE formalisée par son organe de direction et d'un plan d'action découlant de cette politique.

Les dispositions du présent article 2.4 des statuts expriment uniquement les souhaits des associés de la Société et ne constituent ni un engagement unilatéral des dirigeants envers les tiers, ni un quasi-contrat entre eux et ne créent aucune obligation, de quelque nature que ce soit, à l'égard des tiers.

## **ARTICLE 3 - DENOMINATION**

La Société a pour dénomination : ULTERIA

Les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, notamment les lettres, factures, annonces et publications diverses, doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots "société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S.", et l'énonciation du montant du capital ; ils doivent, en outre, indiquer le lieu et le numéro d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

## **ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL**

Le siège social est fixé à Bazarnes (89460) 40 rue de Vézelay.

Il pourra être transféré partout ailleurs en France en vertu d'une décision collective des associés.

Le président a la faculté de créer des succursales, agences, dépôts, comptoirs de vente et d'achat de la Société, en tous pays, sans qu'il puisse en résulter une dérogation aux règles de compétence édictées par les présents statuts.

## **ARTICLE 5 - DUREE**

La durée de la Société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf (99) années à compter de la date de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

## **ARTICLE 6 – APPORTS**

### **I – LORS DE LA CONSTITUTION**

- Monsieur Alexis NOLLET  
apporte une somme en numéraire de CINQUANTE SIX MILLE EUROS, ci 56.000 euros
- Monsieur Sébastien BECKER

apporte une somme en numéraire de CINQUANTE SIX MILLE EUROS, ci 56.000 euros

- Monsieur Stéphane NOLLET

apporte une somme en numéraire de VINGT HUIT MILLE EUROS, ci 28.000 euros

Soit au total une somme de CENT QUARANTE MILLE euros, ci 140.000 euros

laquelle somme a été versée intégralement au crédit d'un compte ouvert au nom de la société en formation à la banque Crédit Agricole Champagne Ardennes.

Aux termes d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 9 avril 2012, modifiée par l'assemblée générale extraordinaire en date du 22 juin 2012, le capital social a été réduit d'une somme de 28.000 euros pour être ramené à un montant de 112.000 euros.

Suivant assemblée générale en date du 31 décembre 2016, les associés ont approuvé la fusion par voie d'absorption par la société de la société AGENCEMENT VEHICULES ASSOCIES dont elle détenait l'intégralité des parts. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation de capital de la société. Les actifs apportés se sont élevés à 511.575 euros pour un passif pris en charge de 150.803 euros. Le boni de fusion s'est élevé à 223.025 euros.

Suivant acte sous seings privé en date du 29 novembre 2017, Monsieur Sébastien BECKER a fait apport de 3.360 parts sociales qu'il détenait dans le capital de la société à la société HOLDING BECKER, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460) Chemin du Moulin.

Suivant acte sous seings privé en date du 29 novembre 2017, Monsieur Alexis NOLLET a fait apport de 3.360 parts sociales qu'il détenait dans le capital de la société à la société HOLDING NOLLET, société à responsabilité limitée au capital de 2.750.000 euros ayant son siège social sis à CRAVANT (89460) Chemin du Moulin.

Aux termes d'une décision unanime des associés de la Société ULTERIA en date du 19 octobre 2020, le montant nominal de chaque action a été divisé par dix afin de ramener la valeur nominale de chaque action de 10 euros à 1 euro et de multiplier par dix le nombre des actions composant le capital social de la Société, lequel passera ainsi de 11.200 actions de 10 euros de valeur nominale chacune à 112.000 actions de 1 euro de valeur nominale chacune.

Aux termes d'une décision unanime des associés de la Société ULTERIA en date du 19 octobre 2020 et d'une décision du Président de la Société en date du 30 octobre 2020, le capital social a été augmenté d'un montant de 7.672 euros de nominal par apport en numéraire et par émission de 7.672 actions d'une valeur nominale de 1 euro, émises au prix de 260,69 euros par action ordinaire (soit avec une prime d'émission de 259,69 €) à chacune desquelles est attaché (i) un bon de souscription d'actions – Ratchet (les « BSA<sub>Ratchet</sub> ») et (ii) un bon de souscription d'actions – Relution (les « BSA<sub>Relution</sub> »).

Suivant décisions unanimes des associés en date du 23 décembre 2020, il a été décidé de :

- (i) créer des catégories d'actions de préférence (les ADP-A, ADP-B-1, ADP-B-2 et ADP<sub>salariés</sub>),
- (ii) mettre à jour les caractéristiques des BSA<sub>ratchet</sub> et des BSA<sub>relution</sub> en conséquence de la création d'ADP-A,
- (iii) convertir les 7.672 actions ordinaires détenues conjointement par les sociétés REGENERO IMPACT FUND S.C.A. RAIF et NovESS – LE FONDS ESS en 7.672 ADP-A,
- (iv) convertir les 100.800 actions ordinaires détenues conjointement par Monsieur Sébastien BECKER, Monsieur Alexis NOLLET, la société HOLDING BECKER et la société HOLDING NOLLET en 100.800 ADP-B-1,
- (v) convertir les 11.199 actions ordinaires détenues par le fonds de dotation ALTERIA en 11.199 ADP-B-2.

#### **ARTICLE 7- CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est fixé à la somme de cent dix-neuf mille six cent soixante-douze euros (119.672 €).

Il est divisé en cent dix-neuf mille six cent soixante-douze (119.672) actions d'UN EURO (1€) chacune, souscrites en totalité et entièrement libérées, et réparties entre les catégories suivantes :

- 1 action ordinaire,
- 7.672 actions de préférence dites « ADP-A »,
- 100.800 actions de préférence dites « ADP-B-1 »,
- 11.199 actions de préférence dites « ADP-B-2 »,

Etant précisé que les droits particuliers attachés aux ADP-A, ADP-B-1 et ADP-B-2 sont décrits à l'article 12.

## **ARTICLE 8 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

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

La collectivité des associés est compétente pour augmenter le capital par décision collective des associés. Elle peut déléguer cette compétence au Président de la société dans les conditions et limites prévues par la loi. Lorsqu'elle décide l'augmentation de capital, elle peut aussi déléguer au président de la société le pouvoir de fixer les modalités de l'émission des titres.

Les associés ont un droit préférentiel de souscription aux actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital.

La transmission du droit préférentiel de souscription comme la renonciation individuelle d'un associé à ce droit sont soumises aux dispositions prévues par les présents statuts pour la transmission des actions elles-mêmes. La collectivité des associés peut supprimer le droit préférentiel de souscription des associés dans les conditions fixées par la loi.

En cas d'augmentation de capital par apport en nature, un ou plusieurs commissaires aux apports sont désignés.

La collectivité des associés peut aussi par décision collective des associés augmenter le capital au moyen de l'incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, qui donne lieu soit à l'élévation de la valeur nominale des titres de capital existants soit à l'attribution de titre de capital aux associés.

Les augmentations du capital sont réalisées nonobstant l'existence de « rompus ».

Dans le silence de la convention des parties, les droits respectifs de l'usufruitier et du nu-proprétaire de titres de capital auxquels est attaché un droit préférentiel de souscription s'exercent conformément aux dispositions légales en vigueur.

2/. Le capital peut être amorti par une décision collective des associés au moyen des sommes distribuables au sens de la loi.

3/. Le capital peut également être réduit pour cause de pertes ou par voie de remboursement, de rachat ou de conversion de titres de capital.

La réduction du capital est autorisée ou décidée par décision collective des associés. Elle s'opère soit par voie de réduction de la valeur nominale des titres, soit par réduction de leur nombre, auquel cas les associés sont tenus de céder ou d'acheter les titres qu'ils ont en trop ou en moins, pour permettre l'échange des titres anciens contre les titres nouveaux. En aucun cas, la réduction du capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

## **ARTICLE 9 - LIBERATION DES ACTIONS**

Les actions souscrites en numéraire en augmentation du capital social doivent être libérées intégralement dès leur souscription sauf décision collective contraire des associés.

#### **ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS**

Les actions sont nominatives.

Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi.

La Société délivre à tout associé qui en fait la demande, et aux frais de celui-ci, un relevé de compte ou une attestation d'inscription en compte.

La propriété des actions résulte de leur inscription au nom des titulaires sur les comptes tenus à cet effet au siège social.

#### **ARTICLE 11 - TRANSFERT D'ACTIONS**

Les transferts des actions sont libres, sous réserve des stipulations résultant des conventions extrastatutaires signées entre tout ou partie des associés de la Société (notamment du pacte d'associés signé en date du 19 octobre 2020 ainsi que des différents pactes d'associés simplifiés qui pourront être signés ultérieurement).

Le transfert des actions émises par la société s'opère par un virement de compte à compte sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est inscrit sur le registre des mouvements.

En cas de Sortie, les actions ADP-A et les ADP B seront converties conformément aux dispositions de l'article 12.2.

En cas de Transfert par ALTERĬA d'une ou plusieurs ADP-B-2 au profit d'un salarié de la Société ou d'une filiale contrôlée par la Société au sens de l'article L233-3 du code de commerce, chaque ADP-B-2 Transférée sera automatiquement convertie en une (1) ADP<sub>salarié</sub> dès son Transfert. En cas de Transfert par ALTERĬA d'une ou plus ADP-B-2 à toute autre personne, chaque ADP-B-2 Transférée sera automatiquement convertie une (1) Action Ordinaire.

#### **ARTICLE 12 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

##### **12.1 – Généralités**

**12.1.1** – Sous réserve des dispositions de l'article 12.2 des présents statuts, chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

En outre et sous réserve des dispositions de l'article 12.2 des présents statuts, elle donne droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales dans les conditions légales et statutaires.

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

**12.1.2** - Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Sous réserves des dispositions statutaires contraires (notamment lorsqu'il est prévu par les présents statuts qu'une ADP soit convertie, en cas de Transfert ou de Sortie, soit en une action ordinaire, soit en une autre ADP), les droits et obligations attachés à une action la suivent, quel qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'assemblée générale.

**12.1.3** - Les créanciers ou les représentants d'un associé ne peuvent requérir l'apposition des scellés sur les biens et valeurs de la Société, ni en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer dans les actes de son administration ; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'assemblée générale.

**12.1.4** - A moins d'une prohibition légale, il sera fait masse entre toutes les actions de toutes exonérations ou imputations fiscales, comme de toutes taxations susceptibles d'être prises en charge par la Société, avant de procéder à toute répartition ou à tout remboursement, au cours de l'existence de la Société ou à sa liquidation, de telle sorte que, compte tenu de leur valeur nominale et de leur jouissance respectives, toutes les actions de même catégorie reçoivent la même somme nette.

**12.1.5** - Lorsque les actions sont grevées d'usufruit, le droit de vote appartient au nu-propriétaire sauf pour les décisions concernant l'affectation des bénéfices, où il appartient à l'usufruitier.

## **12.2 – Caractéristiques des actions de préférence**

Le capital social de la Société est composé d'Actions Ordinaires, d'ADP-A, d'ADP-B-1, d'ADP-B-2 et d'ADP Salariés.

Les ADP-A, les ADP-B-1, les ADP-B-2 et les ADP Salariés (les « **ADP** ») sont des actions de préférence au sens de l'article L. 228-11 du Code de commerce.

Les ADP-A sont ci-après dénommées les « **ADP-A** » et les ADP-B-1 et les ADP-B-2 sont ci-après dénommées les « **ADP-B** ».

Le présent article définit les droits et obligations de nature politique et/ou financière attachés respectivement aux différentes catégories d'ADP au sens de l'article L. 228-11 du Code de commerce.

### **12.2.1 - Définition**

Les termes en majuscule dans le présent article ont le sens qui leur est donné en **Annexe 12.2.1** des présents statuts.

### **12.2.2 - Affectation du résultat de la Société**

La différence entre les produits et les charges de l'exercice constitue le bénéfice ou la perte de l'exercice.

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

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Sur le bénéfice distribuable, il sera tout d'abord prélevé, et pour la première fois lors de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, un dividende prioritaire versé au titulaire d'ADP-B-2 (ci-après le « **Dividende Prioritaire** ») égal à :

- Au titre des exercices clos les 31 décembre 2020 et 31 décembre 2021 :  
[100.000 € / nombre d'ADP-B-2 détenues par le titulaire d'ADP-B-2 à la date de versement du Dividende Prioritaire] ;
- Au titre des exercices suivants :  
[50.000 € / nombre d'ADP-B-2 détenues par le titulaire d'ADP-B-2 à la date de versement du Dividende Prioritaire].

Dans le cas où le bénéfice distribuable d'un exercice serait insuffisant pour permettre de servir l'intégralité du Dividende Prioritaire, le Dividende Prioritaire sera alors limité au montant du bénéfice distribuable, étant précisé que la quote-part du Dividende Prioritaire non versée du fait de l'insuffisance du bénéfice distribuable d'un exercice s'ajoutera (jusqu'à apurement du montant de la quote-part du Dividende Prioritaire non versée) au Dividende Prioritaire versé au titre des trois (3) exercices suivants.

S'il existe, le solde du bénéfice distribuable après versement du Dividende Prioritaire sera à la disposition des associés qui, sur proposition du président de la Société, peuvent, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux associés à titre de dividende, étant précisé que la décision de distribution de dividende devra être autorisée par le Comité Stratégique et que ce dividende sera réparti également entre toutes les actions émises par la Société.

En outre, les associés peuvent décider la distribution de sommes prélevées sur les réserves dont ils ont la disposition. En ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Les sommes prélevées sur les réserves seront réparties également entre toutes les actions émises par la Société (aucun Dividende Prioritaire ne sera servi aux ADP-B-2 en cas de distribution de sommes prélevées sur les réserves). Toutefois, il est précisé que le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'écart de réévaluation n'est pas distribuable ; il peut être incorporé en tout ou en partie au capital.

Le président de la Société peut, sous réserve d'avoir obtenu l'autorisation du Comité Stratégique et avant l'approbation des comptes, distribuer des acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi.

En cas de Transfert par ALTERĬA d'une ou plusieurs ADP-B-2 au profit d'un salarié de la Société ou d'une filiale contrôlée par la Société au sens de l'article L233-3 du code de commerce, chaque ADP-B-2 Transférée sera automatiquement convertie en une (1) ADP<sub>salarié</sub> dès son Transfert. En cas de Transfert par ALTERĬA d'une ou plus ADP-B-2 à toute autre personne, chaque ADP-B-2 Transférée sera automatiquement convertie une (1) Action Ordinaire.

### **12.2.3 - Conversion des ADP en cas de Sortie**

Compte tenu notamment de la prime d'émission payée par les titulaires des ADP-A lors de la souscription de ces ADP-A et à titre de condition essentielle et déterminante sans laquelle les titulaires des ADP-A n'auraient pas souscrit lesdites ADP-A, les associés sont convenus que les ADP seraient converties en Actions Ordinaires en cas de Sortie Totale, la conversion devant leur permettre de réaliser un Multiple ADP-A au moins égal à 1,1, dans les conditions stipulées à l'article 12.2.3.1.

En contrepartie, les titulaires d'ADP-A ont accepté, sous certaines conditions, de rétrocéder une partie de la Plus-Value réalisée par eux en cas de cession de leurs ADP-A leur permettant de réaliser un TRI au moins égal à 15% en cas de Sortie.

Il est précisé que les stipulations du présent Article ne constituent, dans l'esprit des associés, ni une libéralité, ni une garantie de la rentabilité, mais un privilège consenti aux titulaires d'ADP-A ou d'ADP-B.

Chaque associé s'engage à faire en sorte, dans la limite de ses pouvoirs, que les stipulations du présent article soient strictement respectées par tous les associés et par tous tiers intéressés. En particulier, les associés s'engagent, dans le cadre de toute prise de contact avec un ou plusieurs acquéreurs potentiels en vue d'une opération susceptible de déclencher l'application du présent article, à informer ledit acquéreur potentiel de l'existence et du contenu de cet article ainsi que des modalités de conversion des ADP en Actions Ordinaires qui en résultent.

Il sera procédé, préalablement à toute opération de Sortie à :

- un calcul du Multiple ADP-A (tel que défini ci-dessus) qui sera réalisé par chaque titulaire d'ADP-A ;
- un calcul du TRI (tel que défini ci-dessus) qui sera réalisée par chaque titulaire d'ADP-A ;
- un calcul de la Plus-Value ADP-A qui sera réalisée par chaque titulaire d'ADP-A.

#### **12.2.3.1 - En cas de Sortie Totale ne permettant pas au titulaire d'ADP-A de réaliser un Multiple ADP A au moins égal à 1,1 (sauf si la Sortie Totale permet au titulaire d'ADP-A de réaliser un TRI supérieur ou égal à quinze (15) pour cent)**

En cas de Sortie Totale ne permettant pas au titulaire d'ADP-A concerné de réaliser un Multiple ADP A au moins égal à 1,1 (sauf si la Sortie permet au titulaire d'ADP-A de réaliser un TRI supérieur ou égal à quinze (15) pour cent),

Il sera procédé, au choix exclusif des titulaires d'ADP B-1, à l'une ou l'autre des options suivantes :

1) Les titulaires d'ADP B-1 rétrocéderont au titulaire d'ADP-A une somme IC, payable en numéraire, dans les soixante (60) jours de la Sortie ;

ou

2) Le nombre d'ADP-A sera ajusté comme suit (N') :

$$N' = N \text{ ADP A} + (IC / VU)$$

Ce nombre N' d'ADP-A sera ensuite converti en autant d'Actions Ordinaires.

Le nombre d'ADP B-1 sera ajusté comme suit (N'') :

$$N'' = N \text{ ADP B-1} - (IC / VU)$$

Un exemple d'application chiffrée figure en Annexe 12.2.3.1.

Dans l'hypothèse où le choix fait par les titulaires d'ADP B-1 de verser la somme IC en application de l'option 1 visée ci-dessus, entraînerait, par rapport à l'option 2, des conséquences fiscales défavorables pour les titulaires d'ADP-A, les Parties s'engagent à négocier de bonne foi toute solution alternative permettant d'assurer aux titulaires d'ADP-A une neutralité fiscale dans l'application de l'une ou l'autre des options, sans toutefois préjudicier aux intérêts et aux droits des titulaires d'ADP B-1 (il pourra notamment être envisagé l'application de l'option 2 suivie de la cession des titres ainsi créés [à hauteur du nombre (IC/VU)], à l'euro l'euro, par les titulaires d'ADP-A au profit des titulaires d'ADP B-1).

**12.2.3.2 - En cas de Sortie permettant au titulaire d'ADP-A de réaliser un Multiple ADP-A au moins égal à 1,1 mais un TRI inférieur à quinze (15) pour cent**

A l'occasion d'une Sortie, si (i) le TRI du titulaire d'ADP-A est strictement inférieur à quinze (15) pour cent et (ii) le Multiple ADP-A est supérieur ou égal à 1,1, chaque ADP-A faisant l'objet de la Sortie sera convertie en une (1) Action Ordinaire.

**12.2.3.3 - En cas de Sortie permettant au titulaire d'ADP-A de réaliser un TRI supérieur ou égal à quinze (15) pour cent**

A l'occasion d'une Sortie, et si le TRI du titulaire d'ADP-A est supérieur à 15%, une partie de la Plus-Value réalisée par le titulaire d'ADP-A concerné sera rétrocédée (sous condition d'atteinte des seuils visés ci-après) aux associés titulaires d'ADP-B (les « **Associés Bénéficiaires** ») comme indiqué ci-dessous (ci-après désignée la « **Rétrocession** »).

a) Si le TRI du titulaire d'ADP-A est supérieur ou égal à quinze (15) pour cent, une quote-part de la plus-value sera rétrocédée par le titulaire d'ADP-A aux Associés Bénéficiaires déterminée comme suit :

**Rétrocession 1 =** le plus petit nombre entre :

- **PV ADP-A PALIER 1, et**
- $15\% \times \frac{N \text{ ADP A}}{NA} \times VT$

Nonobstant l'application de la formule ci-avant décrite, la Rétrocession 1 ne pourra pas être inférieure à zéro.

b) Si le TRI du titulaire d'ADP-A est supérieur ou égal à vingt (20) pour cent, il sera fait application des principes visés au a) ci-dessus, et une quote-part de la plus-value sera en outre rétrocédée par le titulaire d'ADP-A aux Associés Bénéficiaires, déterminée comme suit :

**Rétrocession 2** = le plus petit nombre entre :

- **PV ADP-A PALIER 2**, et
- $22,5\% \times \left[ \frac{N_{ADP\ A}}{NA} \times VT \right] - \text{Rétrocession 1}$

Nonobstant l'application de la formule ci-avant décrite, la Rétrocession 2 ne pourra pas être inférieure à zéro.

c) Si le TRI du titulaire d'ADP-A est supérieur ou égal à vingt-cinq (25) pour cent, il sera fait application des principes visés au a) et au b) ci-dessus, et une quote-part de la plus-value sera en outre rétrocédée par le titulaire d'ADP-A aux Associés Bénéficiaires, déterminée comme suit :

**Rétrocession 3** = le plus petit nombre entre :

- **PV ADP-A PALIER 3**, et
  - $31,5\% \times \left[ \frac{N_{ADP\ A}}{NA} \times VT \right]$
- Rétrocession 1 – Rétrocession 2**

Nonobstant l'application de la formule ci-avant décrite, la Rétrocession 3 ne pourra pas être inférieure à zéro.

d) La Rétrocession sera égale à la somme des Rétrocession 1, Rétrocession 2 et Rétrocession 3.  
Un exemple de calcul de Rétrocession figure en **Annexe 12.2.3.3.**

En cas de Sortie permettant au titulaire d'ADP-A concerné de réaliser un TRI au moins égal à quinze (15) pour cent :

- Les ADP-A cédées seront converties en un nombre N' d'Actions Ordinaires déterminé comme suit :

$$N' = [N_{ADP-A \text{ cédées}} - (\text{Rétrocession} / VU)]$$

- Les ADP-B seront converties en un nombre N'' d'ADP-B déterminé comme suit :

$$N'' = N_{ADP-B} + (\text{Rétrocession} / VU)$$

Ce nombre N'' d'ADP-B sera réparti entre les titulaires d'ADP-B au prorata du nombre d'ADP-B détenues par eux avant conversion des ADP-B.

Un exemple d'application chiffrée figure en **Annexe 12.2.3.3.**

#### **12.2.4 - Stipulations générales**

Lorsqu'une ADP fait l'objet d'une conversion, en application des stipulations figurant aux articles 12.2.3.1 à 12.2.3.3, il sera fait application des règles ci-après décrites.

Pour les besoins des présentes, le terme « **Date de Conversion** » désigne la date de la réalisation définitive de la Sortie (la Sortie intervenant un instant de raison après la conversion des ADP en Actions Ordinaires).

La conversion des ADP ne pourra donner lieu qu'à l'émission d'un nombre entier d'Actions Ordinaires. Il sera fait masse des fractions formant rompu pour chaque titulaire d'ADP de sorte à limiter les droits formant rompu.

Dans l'hypothèse où la conversion d'ADP ne correspondrait pas à un nombre entier d'Actions Ordinaires, le titulaire d'ADP recevra le nombre d'Actions Ordinaires immédiatement supérieur à charge pour lui de verser en espèces une somme égale à la valeur de la fraction d'Actions Ordinaires formant rompu.

A la Date de Conversion, le nombre total d'Actions Ordinaires auxquelles les titulaires d'ADP auront droit sera calculé par le Comité Stratégique (étant précisé que cette décision sera une Décision Stratégique).

Tout titulaire d'ADP pourra obtenir communication des éléments de calcul des parités, ainsi que les hypothèses retenues à ce titre.

En cas de contestation par un ou plusieurs titulaire(s) d'ADP sur l'un de ces calculs ou en l'absence de décision du Comité Stratégique sur le calcul des parités, un expert sera désigné, en application de l'article 1592 du Code Civil, d'un commun accord entre les associés ou, à défaut d'accord dans un délai d'un (1) mois suivant la contestation, par le Président du tribunal de Commerce du siège social de la Société (statuant en la forme des référés) à la requête de la partie la plus diligente. L'expert ainsi nommé déterminera les parités de conversion en faisant application des règles du présent article.

Les conclusions de l'expert seront sans recours possible (sauf en cas d'erreur manifeste de sa part) et lieront définitivement la Société, les titulaires d'ADP-A, les titulaires d'ADP-B ainsi que les autres Associés.

Les frais de l'expert seront supportés pour moitié par les titulaires d'ADP-A et pour moitié par les titulaires d'ADP-B.

En cas d'empêchement, un nouvel expert sera désigné selon les modalités prévues ci-dessus.

Il est précisé que le montant nominal de l'augmentation de capital résultant, le cas échéant, de la conversion des ADP sera prélevé sur les comptes de réserve et/ou de primes disponibles de la Société et compensé par la réduction de capital résultant, le cas échéant, de la conversion concomitante des autres ADP. Si le montant des réserves, primes et bénéfices est insuffisant pour permettre la libération intégrale des Actions Ordinaires nouvelles issues de la conversion des ADP, les associés s'engagent à prendre les décisions nécessaires pour créer tous comptes de réserves ou de primes utiles, par tous moyens possibles, y compris le cas échéant par voie de réduction de capital ou apport en numéraire.

Toutes les Actions Ordinaires issues de la conversion des ADP seront définitivement assimilées aux Actions Ordinaires existantes à la Date de Conversion et porteront jouissance courante.

#### **12.2.5 - Représentation des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>**

Les porteurs des ADP<sub>salariés</sub> seront représentés de façon permanente par un représentant (le « **Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>** ») désigné en assemblée spéciale.

Le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera convoqué aux décisions collectives des associés de la Société en lieu et place des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>.

A ce titre, toute notification, convocation ou communication de quelque nature que ce soit, adressée au Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera réputée avoir été correctement faite auprès de chaque porteur des ADP<sub>salariés</sub> et donc comme leur étant opposable. Le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera personnellement responsable de l'information de chaque porteur des ADP<sub>salariés</sub> dans les délais.

Le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> participera aux décisions collectives des associés de la Société et prendra part aux débats et au vote des résolutions au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>.

Le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera nommé et révoqué par une assemblée spéciale des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>. Le mandat du Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera d'un (1) an. Il pourra démissionner de ses fonctions, au cours d'une Assemblée Spéciale convoquée à cet effet. Dans cette hypothèse, il aura l'obligation de présenter un successeur. Sa démission ne prendra effet qu'à la date de désignation de son successeur.

Le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> ne sera pas rémunéré au titre de sa gestion des relations de la Société avec les porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sauf décision contraire du Comité Stratégique.

Toute communication de la Société à destination des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera toujours adressée en exclusivité au Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> qui sera chargé de diffuser l'information communiquée par la Société aux porteurs des ADP<sub>salariés</sub> dans le format et à un rythme qui relèvera de la seule décision du Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>. En aucun cas, la Société ne communiquera directement ses informations aux porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sans passer par l'intermédiaire du Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>.

De façon générale le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera l'interlocuteur unique de la Société pour le compte des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>. Toute demande de document sera adressée par les porteurs des ADP<sub>salariés</sub> au Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> et non pas à la Société directement.

En complément des droits d'information qui sont attribués aux associés par la loi et les règlements, la Société s'engage à communiquer au Représentant des porteurs des ADP<sup>salarisés</sup> les informations suivantes :

- chaque année, le budget prévisionnel annuel de la Société et des Filiales, au plus tard 1 mois avant la clôture de l'exercice social précédent ;
- chaque année, au plus tard 120 jours après la clôture de l'exercice, les comptes sociaux définitifs de la Société et des Filiales ainsi que les comptes consolidés définitifs, accompagnés des rapports des commissaires aux comptes ;
- chaque année, au plus tard 120 jours après la clôture de l'exercice, un reporting annuel complet sur la mesure d'impact de la Société et des Filiales et permettant une évaluation pluriannuelle de la performance de la Société et des Filiales ;
- chaque année, au plus tard 120 jours après la clôture de l'exercice écoulé, une table de capitalisation actualisée (faisant apparaître les éventuels transferts, émissions de Titres, attributions de Titres par le président de la Société ainsi que les modifications intervenues par suite de l'exercice ou de la caducité éventuelle de Titres). Cette table de capitalisation devra également être actualisée en cours d'exercice après chaque opération sur capital.

#### **12.2.6 - Protections des titulaires d'ADP**

Conformément à l'article L. 228-103 du Code de commerce, les titulaires de chaque catégorie ADP seront groupés de plein droit, pour la défense de leurs intérêts communs, en autant de masses distinctes que de catégorie d'ADP qui jouiront de la personnalité civile. Toutefois, si toutes les ADP d'une même catégorie sont détenues par un même titulaire, le titulaire unique d'ADP de la catégorie concernée exerce les pouvoirs attribués par la loi et les statuts à la masse et à l'assemblée générale des titulaires de la catégorie d'ADP concernée.

Le maintien des droits particuliers conférés aux titulaires d'ADP est assuré, conformément à la loi pour toute modification juridique susceptible d'affecter ces droits, en particulier :

- conformément à l'article L. 225-99 alinéa 2 du Code de commerce, la décision de la collectivité des associés de modifier les droits des titulaires d'ADP ne sera définitive qu'après approbation par l'assemblée spéciale des titulaires de la catégorie d'ADP concernée ;
- conformément à l'article L. 228-17 du Code de commerce, en cas de fusion ou de scission, les ADP pourront être échangées contre des actions des sociétés bénéficiaires du transfert de patrimoine comportant des droits particuliers équivalents ou selon une parité d'échange spécifique tenant compte des droits particuliers abandonnés, et, en l'absence d'échange contre des actions conférant des droits particuliers équivalents, la fusion ou la scission sera soumise à l'approbation des assemblées spéciales des titulaires d'ADP.

#### **12.2.7 - Assemblées spéciales**

Les assemblées spéciales ne délibèrent valablement que si les associés présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, le tiers et, sur deuxième convocation, le cinquième des actions ayant le droit de vote. A défaut, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Sous ces réserves, les stipulations de l'article 16 seront mutatis mutandis applicables aux assemblées spéciales.

### **ARTICLE 13 - ADMINISTRATION - DIRECTION - REPRESENTATION**

#### **I – Présidence**

- **Administration - Direction**

La Société est administrée et dirigée par un président, personne physique ou morale, associé ou non de la Société, qui peut être assisté d'un ou plusieurs directeurs généraux.

Aucune limite d'âge n'est prévue pour l'exercice des fonctions de président.

- **Nomination - Révocation**

En cours de vie sociale, le président est nommé ou renouvelé dans ses fonctions par décision collective des associés pour la durée qu'elle fixe ; il est mandataire social révocable ad nutum par décision collective des associés.

Sauf décision contraire, ses fonctions prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

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

- **Pouvoirs du président**

Dans ses 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.

Le président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans la limite de l'objet social et des pouvoirs conférés au Comité Stratégique.

Le président a la signature sociale.

Les délégués du comité social et économique exercent auprès du Président les droits définis par les articles L.2323-62 et suivants du code du travail.

- **Délégation de pouvoirs**

Le président a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

- **Rémunération du président**

Indépendamment du remboursement de ses frais de représentation, voyages et déplacements, la rémunération du président est fixée, s'il y a lieu, par décision collective des associés.

- **Cumul contrat de travail et exercice des fonctions de président**

Le président peut cumuler ses fonctions avec un contrat de travail conclu avec la Société.

Le contrat de travail devra correspondre à un emploi effectif.

En cas de cumul, le président devra rendre compte de son travail aux associés dans la forme des décisions collectives.

## **II – Direction générale**

- **Administration - Direction**

Dans l'exercice de sa mission, le président peut être assisté d'un ou plusieurs directeurs généraux.

Aucune limite d'âge n'est prévue pour l'exercice des fonctions de directeur général.

- **Nomination – Révocation**

En cours de vie sociale, le directeur général est nommé ou renouvelé dans ses fonctions par décision collective des associés pour la durée qu'elle fixe ; il est mandataire social révocable ad nutum par décision collective des associés.

Sauf décision contraire, ses fonctions prennent fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Le directeur général peut être une personne physique ou morale, associée ou non.

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

- **Pouvoirs du directeur général**

Dans ses rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du directeur général 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.

Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans la limite de l'objet social et des pouvoirs conférés au Comité Stratégique.

Toutefois et à titre de mesure strictement interne, inopposable aux tiers, la décision procédant à la nomination du directeur général peut restreindre les pouvoirs qui sont dévolus à ce dernier.

Le directeur général a la signature sociale.

- **Délégation de pouvoirs**

Le directeur général a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

- **Rémunération du directeur général**

Indépendamment du remboursement de ses frais de représentation, voyages et déplacements, la rémunération du directeur général est fixée, s'il y a lieu, par décision collective des associés.

- **Cumul contrat de travail et exercice des fonctions du directeur général**

Le directeur général peut cumuler ses fonctions avec un contrat de travail conclu avec la Société.

Le contrat de travail devra correspondre à un emploi effectif.

### **III – Comité stratégique**

La Société est dotée d'un Comité Stratégique.

Le Comité Stratégique est composé de cinq (5) membres maximum nommés et révoqués par une décision de la collectivité des associés.

A toute époque, les membres du Comité Stratégique, ne devront pas avoir d'intérêt direct ou indirect dans une quelconque activité concurrente de celle de la Société ou de ses filiales.

Les travaux du Comité Stratégique seront dirigés par un président et un vice-président.

Le Comité Stratégique sera également composé, en sus de ses membres, d'un ou deux censeurs. Chaque censeur est convoqué à l'ensemble des réunions du Comité Stratégique et disposera d'une voix consultative.

La durée du mandat des membres du Comité Stratégique et de censeur au Comité Stratégique est de deux (2) ans, étant précisé que leur mandat prendra fin à l'issue de la réunion de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat.

Les fonctions de membre du Comité Stratégique ne seront pas rémunérées, sauf décision contraire prise par le Comité Stratégique à la Majorité Qualifiée telle que définie ci-après.

La présence ou la représentation du membre expressément désigné par la collectivité des associés sera requise pour que le Comité Stratégique puisse valablement délibérer sur première convocation. Aucun quorum n'est requis sur deuxième convocation (à l'exception d'une seconde convocation durant le mois de juillet et août).

Chaque membre du Comité Stratégique disposera d'une voix et pourra représenter d'autres membres en vertu de pouvoirs ad hoc.

En cas de partage de voix, la voix du président du Comité Stratégique est prépondérante.

Les membres du Comité Stratégique pourront participer aux réunions du Comité Stratégique par des moyens de visioconférence ou de télécommunication.

Le délai de convocation des membres du Comité Stratégique aux séances du Comité Stratégique sera de huit (8) jours calendaires sur première convocation et sur deuxième convocation, à l'exception, pour ces deux hypothèses, des cas où les membres du Comité Stratégique seraient tous présents ou représentés ou auraient tous renoncé aux délais de convocation.

Les convocations (qui devront obligatoirement comporter l'ordre du jour de la réunion et être accompagnées de tous documents dont l'examen serait nécessaire ou utile dans le cadre de la réunion concernée) pourront être faites par tout moyen de communication écrit y compris par courrier simple ou courrier électronique.

Les décisions du Comité Stratégique pourront être prise, sans réunion, simplement par la signature d'un procès-verbal des délibérations du Comité Stratégique par l'intégralité des membres du Comité Stratégique, dès lors que la ou les questions ne demandent pas de débat collégial et sous réserve qu'aucun membre du Comité Stratégique ne s'y oppose.

Le Comité Stratégique se réunira au moins une fois tous les trois (3) mois. Tout membre du Comité Stratégique aura le droit de convoquer le Comité Stratégique sur un ordre du jour déterminé.

Les procès-verbaux des réunions du Comité Stratégique, signés par le président du Comité Stratégique et un autre membre du Comité Stratégique, devront être établis et adressés aux membres du Comité Stratégique au plus tard dans les dix (10) jours de la date de réunion du comité concernée.

Toute action envisagée dans les domaines énumérés à l'Annexe (les « **Décisions Stratégiques** ») devra être soumise à l'examen et à la délibération préalables du Comité Stratégique et requiert l'approbation du Comité Stratégique donnée à la majorité de ses membres présents ou représentés, cette majorité devant nécessairement comprendre le vote favorable de deux membres qui seront désignés par la collectivité des associés (la « **Majorité Qualifiée** »).

En outre, le Comité Stratégique exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par le Président et le Directeur Général de la Société ainsi que de la gestion des filiales.

A toute époque de l'année, le Comité Stratégique opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime nécessaires à l'accomplissement de cette mission.

Après la clôture de chaque exercice social, le Comité Stratégique vérifie et contrôle les comptes de la Société et de chaque filiale ainsi que, le cas échéant, les comptes consolidés.

Les membres du Comité Stratégique exerçant les fonctions de Président ou de Directeur Général de la Société ne prendront pas part à ce contrôle permanent. Toutefois, ils présenteront les comptes au Comité Stratégique et devront faire leurs meilleurs efforts pour répondre aux éventuelles questions des autres membres du Comité Stratégique.

Les membres de Comité Stratégique (ainsi que les censeurs) s'engagent à respecter la plus stricte confidentialité des informations reçues notamment dans le cadre de l'exercice de leurs fonctions ainsi qu'à ne pas être en position de conflit d'intérêts par rapport à l'activité de la Société et de ses filiales et ce tant préalablement à leur désignation que pendant toute la durée de l'exercice de leur mandat.

#### **IV – Prise en compte des effets sociaux, économiques et juridiques vis-à-vis des employés, fournisseurs, clients et communautés**

Les associés souhaitent que le Président et, le cas échéant, le Directeur Général, lorsqu'ils agissent au titre de leur fonction de Président, Directeur Général, considèrent dans leur prise de décision les effets sociaux, économiques et juridiques de leurs actions vis-à-vis (i) des employés de la Société, de ses filiales et de ses fournisseurs ; (ii) des intérêts des clients bénéficiaires de l'impact sociétal ou environnemental de la Société ; (iii) des communautés (associations, groupements d'intérêts, organisations...) en interaction avec la Société, ses filiales et ses fournisseurs (en France et à l'étranger) ; (iv) des enjeux environnementaux ; et (v) des intérêts à court-terme et à long-terme de la Société ou de ses filiales.

Les dispositions du présent article 13-IV des statuts expriment uniquement les souhaits des associés de la Société et ne constituent ni un engagement unilatéral des dirigeants envers les tiers, ni un quasi-contrat entre eux et ne créent aucune obligation, de quelque nature que ce soit, à l'égard des tiers.

#### **ARTICLE 14 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET LE PRESIDENT OU LE DIRECTEUR GENERAL**

En vue de la décision collective annuelle statuant sur les comptes de l'exercice social du dernier exercice clos, le commissaire aux comptes, ou s'il n'en a pas été désigné, le président de la société présente aux associés un rapport sur les conventions intervenues directement ou par une personne interposée entre la société et son président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce.

Les associés statuent sur ce rapport.

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

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la Société et conclues à des conditions normales.

Dans tous les cas, à peine de nullité du contrat, il est interdit au président ou au directeur général 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 leurs engagements envers les tiers.

## **ARTICLE 15 - COMMISSAIRES AUX COMPTES**

La Société sera pourvue d'un ou plusieurs commissaires aux comptes nommés par décision collective des associés et exerçant leur mission conformément à la loi.

## **ARTICLE 16 - DECISIONS COLLECTIVES**

### **1. En cas d'associé unique :**

Lorsque la Société ne compte qu'une seule personne, l'associé unique exerce les pouvoirs dévolus par la loi à la collectivité des associés. Sa volonté s'exprime par des décisions, lesquelles sont constatées par des procès-verbaux établis chronologiquement sur un registre, coté et paraphé dans les mêmes conditions que les procès-verbaux des décisions des associés, et signés par lui.

### **2. En cas de pluralité d'associés :**

Les décisions collectives des associés sont prises en assemblées générales, par consultation écrite ou par acte signé par tous les associés.

Elles sont adoptées :

- à l'unanimité, pour les décisions modifiant (i) l'article 2.( à l'exception du 2.3 « objet social »), la section IV « Prise en compte des effets sociaux, économiques et juridiques vis-à-vis des employés, fournisseurs, clients et communautés » de l'article 13 « Administration – Direction – Représentation » ; ainsi que (ii) dans tous les cas prévus par la loi ;
- à la majorité simple des actions composant le capital social, pour l'ensemble des autres décisions

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

Sous réserve des dispositions de l'article 12 des présents statuts concernant les ADP<sub>salariés</sub>, tout associé a droit de participer aux décisions collectives du moment que ses titres de capital sont inscrits à son nom à la date, selon le cas, de l'assemblée, de l'envoi des documents en vue d'une consultation écrite ou de l'acte. Sous cette même réserve, il peut se faire représenter par un autre associé.

## **I - Compétence**

La collectivité des associés est seule compétente pour prendre les décisions suivantes :

- nomination, renouvellement, révocation et rémunération du Président, du(es) Directeur(s) Général(aux), des membres du Comité Stratégique et du censeur au Comité Stratégique,
- toute décision concernant le mandat des Commissaires aux comptes (nomination, remplacement, révocation, renouvellement etc.),
- approbation des comptes sociaux annuels et affectation des résultats,
- approbation des comptes consolidés du groupe,
- distribution de dividendes, de réserves, et de primes d'émission,
- quitus à donner aux organes sociaux,
- contrôle des conventions réglementées,
- augmentation, amortissement ou réduction du capital social,
- émission de valeurs mobilières donnant accès au capital, de bons de souscription d'actions, de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise, d'attribution gratuites d'action, d'option ou d'achat d'actions,

- opérations de fusion ou d'apport partiel d'actif ou de scission,
- transformation de la Société,
- prorogation de la durée de la Société,
- dissolution et liquidation de la Société,
- transfert du siège social,
- modifications des statuts de la Société,

Toute autre décision relève de la compétence du Président ou du(es) Directeur(s) Général(aux) (sous réserve des pouvoirs du Comité Stratégique).

Outre les décisions collectives des associés, il peut être prévu des décisions spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour autoriser toute modification des droits des actions de cette catégorie.

Les assemblées des titulaires de valeurs mobilières donnant accès au capital sont notamment appelées à autoriser toutes modifications du contrat d'émission et à statuer sur toutes décisions touchant aux conditions de souscription ou d'attribution des titres de capital déterminées au moment de l'émission. Ces assemblées sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la loi.

## **II - Assemblées générales**

Les assemblées générales sont convoquées soit par le Président, soit par le Directeur Général, soit par le ou les commissaires aux comptes en cas d'urgence. Par ailleurs, en cas de décès ou d'empêchement simultané du Président et du Directeur Général, tout associé titulaire d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et/ou d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>) peut procéder à la convocation d'une assemblée dont l'objet sera limité à la nomination d'un nouveau Président, et éventuellement d'un Directeur Général, à la durée de leur mandat, à la détermination de leurs pouvoirs et, le cas échéant, de leur rémunération.

La convocation est faite par tout moyen écrit (y compris électronique) quinze (15) jours au moins avant la date de la réunion et comprend l'ordre du jour. La réunion de l'assemblée générale peut s'effectuer sans délai si tous les associés titulaires d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>) sont présents ou représentés.

Les assemblées générales sont réunies au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Seules les questions inscrites à l'ordre du jour sont mises en délibération à moins que les associés titulaires d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>) soient tous présents et décident d'un commun accord de statuer sur d'autres questions.

L'assemblée est présidée par le président de la société à condition qu'il soit associé. A défaut, elle élit son président.

Une feuille de présence indiquant les noms et domiciles des associés et de leurs représentants ou mandataires, ainsi que le nombre d'actions détenues par chaque associé, est émarginée par les membres de l'assemblée. Toutefois, le procès-verbal de l'assemblée tient lieu de feuille de présence, lorsqu'il est signé de tous les associés présents ou représentés.

Les copies ou extraits des délibérations des associés sont valablement certifiés conformes par le Président.

## **III - Consultation écrite**

Toutes les décisions collectives peuvent être prises par consultation écrite organisée par la personne ayant qualité pour convoquer l'assemblée générale.

La consultation fixe le délai de réponse qui ne saurait être inférieur à 15 jours.

Elle comprend le texte des résolutions proposées ainsi que les documents nécessaires à leur information.

Les associés titulaires d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>) disposent d'un délai d'au moins quinze (15) jours courant à compter de la date d'envoi par la Société des résolutions pour émettre leur vote par écrit, le vote étant pour chaque résolution, formulé par les mots "oui" ou "non". La réponse est adressée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou déposée par l'associé au siège social. Tout personne n'ayant pas répondu dans le délai ci-dessus est considéré comme s'étant abstenu.

#### **IV - Actes**

Toutes les décisions collectives peuvent être prises par acte signé par tous les associés titulaires d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>).

#### **V - Téléconférence (téléphonique ou audiovisuelle)**

Lorsque les délibérations sont prises par voie de téléconférence, le président, dans la journée de la délibération, établit, date et signe un exemplaire du procès-verbal de la séance portant :

- l'identité des associés votant, et le cas échéant des associés qu'ils représentent,
- celle des associés ne participant pas aux délibérations (non votants),
- ainsi que, pour chaque résolution, l'identité des associés avec le sens de leurs votes respectifs (adoption ou rejet).

Le président en adresse immédiatement une copie par fac-similé ou tout autre moyen à chacun des associés. Les associés votant en retournent une copie au président, le jour même, après signature, par fac-similé ou tout autre moyen. En cas de mandat, une preuve des mandats est également envoyée le jour même au président, par fac-similé ou tout autre moyen.

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

#### **VI – Procès-verbaux**

Toute délibération de l'assemblée des associés est constatée par un procès-verbal qui indique notamment la date et le lieu de la réunion, l'identité du président de séance, le mode de convocation, l'ordre du jour, les documents et rapports soumis à l'assemblée, un résumé des débats, le texte des projets de résolution mis aux voix et le résultat des votes.

En cas de consultation écrite, le procès-verbal qui en est dressé et auquel est annexée la réponse de chaque associé, fait mention de ces indications, dans la mesure où il y a lieu.

Les procès-verbaux sont établis et signés par le président de la société ou, le cas échéant, de séance, sur un registre spécial tenu à la diligence du président.

Lorsque la décision des associés résulte de leur consentement exprimé dans un acte, cette décision est mentionnée, à sa date, dans le registre spécial. L'acte lui-même est conservé par la société de manière à permettre sa consultation en même temps que le registre.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de délibération sont valablement certifiés par le président de la société. En cas de liquidation, ils sont valablement certifiés par un liquidateur.

### **ARTICLE 17 - DROIT DE COMMUNICATION DES ASSOCIES**

Tout associé titulaire d'actions ordinaires, d'ADP-A, d'ADP B-1 et/ou d'ADP B-2 ainsi que le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> (agissant au nom et pour le compte de l'ensemble des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>) a le droit d'obtenir communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement informé sur les points à l'ordre du jour, notamment le texte des résolutions proposées, le cas échéant le(s) rapport(s) du Commissaire aux Comptes et tout autre rapport ou document requis par la législation en vigueur.

Conformément à l'article 12 des Statuts, le Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sera chargé de diffuser l'information communiquée par la Société aux porteurs des ADP<sub>salariés</sub> dans le format et à un rythme qui relèvera de la seule décision du Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>. En aucun cas, la Société ne communiquera directement ses informations aux porteurs des ADP<sub>salariés</sub> sans passer par l'intermédiaire du Représentant des porteurs des ADP<sub>salariés</sub>.

### **ARTICLE 18 - EXERCICE SOCIAL**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

### **ARTICLE 19 - 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 récapitulatif des produits et des charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Les amortissements et provisions nécessaires sont dotés, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis par la Société est mentionné à la suite du bilan.

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

### **ARTICLE 20 - FIXATION - AFFECTATION ET REPARTITION DES RESULTATS**

La différence entre les produits et les charges de l'exercice constitue le bénéfice ou la perte de l'exercice.

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

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Sous réserve des dispositions de l'article 12 des présents statuts, le bénéfice distribuable sera à la disposition des associés qui, sur proposition du président de la Société, peuvent, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux associés à titre de dividende, étant précisé que la décision de distribution de dividende devra être autorisée par le Comité Stratégique et que ce dividende sera réparti également entre toutes les actions émises par la Société.

En outre, les associés peuvent décider la distribution de sommes prélevées sur les réserves dont ils ont la disposition. En ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Les sommes prélevées sur les réserves seront réparties égalementement entre toutes les actions émises par la Société. Toutefois, il est précisé que le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'écart de réévaluation n'est pas distribuable ; il peut être incorporé en tout ou en partie au capital.

Le président de la société peut, sous réserve d'avoir obtenu l'autorisation du Comité Stratégique et avant l'approbation des comptes, distribuer des acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi.

Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

La perte, s'il en existe, est, après approbation des comptes par décision collective, inscrite à un compte spécial pour être imputée sur les bénéfices ultérieurs, jusqu'à extinction.

#### **ARTICLE 21 - MODALITES DE MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES ACOMPTES**

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision collective qui peut déléguer, ou à défaut, au président de la Société.

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

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

#### **ARTICLE 22 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL**

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le président ou chaque directeur général est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de provoquer une décision collective décidant s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, la Société est tenue, dans le délai fixé par la loi, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pas pu être imputées sur les réserves, si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Dans les deux cas, la décision collective est publiée dans les conditions réglementaires prévues par la loi.

#### **ARTICLE 23 - TRANSFORMATION - PROROGATION**

La société peut se transformer en société d'une autre forme dans les conditions prévues par les présents statuts et par les dispositions légales en vigueur pour la forme nouvelle adoptée.

Un an au moins avant la date d'expiration de la société, le président de la société doit provoquer une décision collective des associés, à l'effet de décider si la société doit être prorogée.

#### **ARTICLE 24 - DISSOLUTION - LIQUIDATION**

Hors les cas de dissolution judiciaire prévus par la loi, il y aura dissolution de la Société à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision collective des associés.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette décision générale aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales.

La décision de dissolution emporte cessation immédiate des fonctions du ou des commissaires aux comptes.

Le liquidateur représente la Société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

Les associés peuvent l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les associés dans les mêmes proportions que leur participation au capital.

#### **ARTICLE 25 - CONTESTATIONS**

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la Société ou de sa liquidation, soit entre les associés, les dirigeants et la Société, soit entre les associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

DocuSigned by:  
 BELKER Sébastien  
1DF2121D7739414...

### Annexe 12.2.1

|                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Actions Ordinaires</b>  | Désigne les actions ordinaires de la Société.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Affiliés</b>            | <p>Désigne, eu égard à un titulaire d'ADP-A, toute Entité :</p> <p>(i) dont le Contrôle est détenu, directement ou indirectement, par cet Investisseur ou</p> <p>(ii) qui détient, directement ou indirectement, le Contrôle de cet Investisseur ou</p> <p>(iii) dont le Contrôle est détenu, directement ou indirectement, par la personne ou entité détenant elle-même le Contrôle de cet Investisseur ou</p> <p>(iv) qui est gérée, directement ou par délégation de gestion, par la même société de gestion.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Capi(j)</b>             | Désigne la capitalisation au taux d'intérêt annuel de $j$ pour cent des Flux Versés, au prorata du nombre d' ADP-A faisant l'objet de la Sortie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Contrôle</b>            | Désigne le contrôle au sens de l'article L. 233-3, I et II du Code de commerce.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Date de Réalisation</b> | Désigne le <b>***</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Entité</b>              | Désigne toute personne physique ou morale, société en participation, fonds d'investissement ou autre entité, ayant ou non la personnalité morale, française ou non.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Flux Reçus</b>          | <p>Désigne toutes sommes perçues par un titulaire d'ADP-A concerné entre la Date de Réalisation (incluse) et la date de Sortie (incluse) (ou dont la perception, bien que postérieure à la date de Sortie est certaine et définitive à cette date), quelle que soit la nature de ce flux, en provenance de la Société ou d'une Filiale ou de tout Entité :</p> <p>(i) à raison des Titres de la Société qu'il détient (notamment, dividendes, acomptes sur dividendes, rachat d'actions...) ;</p> <p>à raison de toute créance détenue contre la Société (notamment, remboursement des éventuels compte-courant, du principal des prêts d'associés, du principal des obligations pouvant être souscrites ou acquises, augmenté du montant des intérêts capitalisés et des intérêts courus et réglés à la date de remboursement) ;</p> <p>et à raison d'un Transfert de Titres de la Société ;</p> <p>étant entendu que les Flux Reçus seront diminués du montant de tous coûts, frais et honoraires raisonnables de conseil que le titulaire d'ADP-A concerné aura supporté dans le cadre de la Sortie.</p> |

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Flux Versés</b>    | <p>Désigne toute somme versée par un titulaire d'ADP-A concerné entre la Date de Réalisation (en ce compris notamment le montant versé au titre de l'augmentation de capital décidée par décision unanime des associés en date du 19 octobre 2020) et la date de Sortie, quelle que soit la nature de ce flux, à la Société :</p> <p>(i) à raison des Titres de la Société qu'il détient (notamment, prix de souscription, d'exercice ou d'acquisition des Titres) ; et</p> <p>à raisons de toute créance détenue contre la Société (notamment, obligations, apport en compte courant) ;</p> <p>étant entendu que les Flux Versés seront augmentés de tous coûts, frais et honoraires raisonnables de conseil que le titulaire d'ADP-A concerné (en ce compris le paiement de droits d'enregistrement) aura supporté à raison de la souscription ou de l'acquisition des Titres qu'il détient.</p> |
| <b>Filiale</b>        | Désigne toute société ou Entité dont la Société détient à un moment donné, directement ou indirectement, le Contrôle.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>IC</b>             | <p>Désigne l'indemnité à verser par les titulaires d'ADP-B-1 au titulaire d'ADP-A en cas de Sortie Totale, afin que ce dernier réalise un Multiple ADP-A au moins égal à 1,1.</p> <p>Il est précisé qu'en tout état de cause, IC ne pourra excéder la somme de quatre cent mille (400.000) euros pour l'ensemble des titulaires d'ADP-A.</p> <p>A défaut d'accord entre les titulaires d'ADP-A concernant le montant d'IC applicable à chacun, le montant d'IC sera réparti entre les titulaires d'ADP-A au prorata de leur nombre d'ADP-A détenues par rapport au nombre total d'ADP-A émises par la Société avant la Sortie Totale.</p>                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Multiple ADP-A</b> | Signifie le rapport ayant pour numérateur la somme de Flux Reçus par un titulaire d'ADP-A concerné et pour dénominateur la somme des Flux Versés par un titulaire d'ADP-A concerné.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>NA</b>             | Désigne le nombre d'actions composant le capital social de la Société immédiatement avant la Sortie (augmenté des actions qui seront émises au titre des Options et avant conversion des ADP).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>N ADP-A</b>        | Désigne le nombre d'ADP-A détenu par le titulaire d'ADP-A concerné, immédiatement avant la Sortie (avant conversion des ADP-A en Actions Ordinaires).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>N ADP-B-1</b>      | Désigne le nombre d'ADP-B-1 composant le capital social de la Société immédiatement avant la Sortie (avant conversion le cas échéant des ADP-B-1).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>N ADP-B</b>        | Désigne le nombre d'ADP-B composant le capital social de la Société immédiatement avant la Sortie (avant conversion le cas échéant des ADP-B).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Options</b>        | Désigne (i) les bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise, (ii) les bons de souscription d'actions (iii) les options de souscription ou d'achat d'actions, (iv) les actions gratuites ou, plus généralement, les outils d'intéressement qui viendraient à être émis et/ou mis en place en vue de leur attribution à des salariés et/ou des mandataires sociaux.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Plus-Value ADP-A</b>  | Désigne la différence entre les Flux Reçus par un titulaire d'ADP-A concerné et les Flux Versés par ce titulaire d'ADP-A.                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>PV ADP-A PALIER 1</b> | Est calculée comme suit :<br>$\frac{N \text{ ADP A}}{NA} \times VT - Capi(15)$                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>PV ADP-A PALIER 2</b> | Est calculée comme suit :<br>$\frac{N \text{ ADP A}}{NA} \times VT - \text{Rétrocession 1} - Capi(20)$                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>PV ADP-A PALIER 3</b> | Est calculée comme suit :<br>$\frac{N \text{ ADP A}}{NA} \times VT - \text{Rétrocession 1} - \text{Rétrocession 2} - Capi(25)$                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Sortie</b>            | Désigne la cession (à l'exception d'un Transfert Libre) de tout ou partie des ADP-A détenues par un titulaire d'ADP-A à une ou plusieurs Parties ou Tiers.                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Sortie Totale</b>     | Désigne toute Sortie à l'issue de laquelle un titulaire d'ADP-A ne détiendra plus aucune ADP-A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>VT</b>                | Désigne la valeur totale pour cent pour cent du capital et des droits de vote (en ce notamment compris la valeur des Options) de la Société retenue dans le cadre de l'opération de Sortie.                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>VU</b>                | Désigne le résultat du rapport entre, au numérateur, VT et, au dénominateur, NA.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Transfert</b>         | Désigne toute opération, à titre onéreux ou non, volontaire ou forcée (y compris lorsqu'une telle opération a lieu suite au décès d'une personne physique ou à la dissolution d'une personne morale), entraînant le transfert, direct ou indirect, même à terme, de la pleine propriété, de la nue-propriété, de l'usufruit, de la jouissance ou de tous droits dérivant d'une action ordinaire ou de préférence. |
| <b>Transfert Libre</b>   | Désigne :<br><br>(i) le Transfert de Titres entre titulaire d'ADP-A ou<br><br>(ii) le Transfert de Titres par un titulaire d'ADP-A à l'un de ses Affiliés (et inversement).                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>TRI</b>               | Est le taux de rendement annuel exprimé en pourcentage, au résultat de la formule suivante :<br>$\sum_{i=0}^n \left( \frac{F_i}{(1+TRI)^{\frac{i}{365}}} \right) = 0$<br>Dans laquelle :<br>$\Sigma$ : désigne la somme                                                                                                                                                                                           |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><math>F_i</math> : désigne un Flux Versé (négatif) ou un Flux Reçu (positif) « i » jour(s) après la Date de Réalisation ;</p> <p>n : désigne le nombre de jours écoulés entre la Date de Réalisation et la date de réalisation de la Sortie.</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### **Annexe 12.2.3.1**

Ulteria - Exemple d'indemnisation des Investisseurs par les Fondateurs en cas de sortie Totale des Investisseurs  
(exemple sur la base d'une valeur d'entreprise à l'entrée, après relution, à la valeur plancher)

Termes de l'indemnisation des Investisseurs par les Fondateurs :

|                                                                                                                                        |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Multiple ADP A minimum à atteindre après le versement de l'indemnité aux Investisseurs par les Fondateurs                              | 1,10x   |
| Montant maximum de l'indemnité versée par les Fondateurs aux Investisseurs                                                             | 400 000 |
| Seuil de TRI Investisseurs avant indemnisation, à partir duquel aucune indemnité ne sera à verser par les Fondateurs aux Investisseurs | 15,0%   |

Hypothèses d'entrée des Investisseurs (post BSA-Relution)

|                                            |            |                               |
|--------------------------------------------|------------|-------------------------------|
| Valeur d'entreprise pre-money              | 17 328 108 | Hypothèse pour la simulation. |
| Trésorerie (dette) nette                   | -602 604   | Hypothèse pour la simulation. |
| Valeur des capitaux propres pre-money      | 16 725 504 |                               |
| Montant investi                            | 2 000 014  |                               |
| Valeur des capitaux propres post-money     | 18 725 518 |                               |
| Pourcentage de détention des Investisseurs | 10,68%     |                               |
| Date de clôture de la levée de fonds       | 31/10/2020 |                               |

Hypothèses de sortie des Investisseurs :

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| Multiple d'EBE à la sortie           | 10,0x     |
| Trésorerie (dette) nette à la sortie | 4 300 000 |

Scénario BP Fondateurs

Scénario de sortie :

| Date de sortie des Investisseurs                               | 30/11/2020 | 31/10/2021 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025 | 31/10/2025  | 31/10/2025  | 31/10/2025  |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| Durée de la période d'investissement                           | 0,1 ans    | 1,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans    | 5,0 ans     | 5,0 ans     | 5,0 ans     |
| EBE à la sortie                                                | 1 750 000  | 1 750 000  | 1 000 000  | 2 500 000  | 1 800 000  | 1 000 000  | 3 566 555  | 5 000 000  | 9 000 000  | 12 500 000  | 13 500 000  | 14 500 000  |
| Multiple de sortie                                             | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x       | 10,0x       | 10,0x       |
| Trésorerie (dette) nette                                       | 1 526 500  | 1 526 500  | 1 333 000  | 1 720 000  | 1 539 400  | 1 333 000  | 1 995 171  | 2 365 000  | 3 397 000  | 4 300 000   | 4 558 000   | 4 816 000   |
| Valeur des fonds propres à la sortie pour 100% des titres (VT) | 19 026 500 | 19 026 500 | 11 333 000 | 26 720 000 | 19 539 400 | 11 333 000 | 37 660 725 | 52 365 000 | 93 397 000 | 129 300 000 | 139 558 000 | 149 816 000 |

Valeur des fonds propres Investisseurs à la sortie avant

|                                         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |
|-----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| <b>indemnisation</b>                    | 2 032 161 | 2 032 161 | 1 210 442 | 2 853 879 | 2 086 942 | 1 210 442 | 4 022 424 | 5 592 941 | 9 975 440 | 13 810 126 | 14 905 751 | 16 001 376 |
| TRI Investisseurs avant indemnisation   | 21,09%    | 1,61%     | -9,56%    | 7,37%     | 0,85%     | -9,56%    | 15,00%    | 22,83%    | 37,90%    | 47,17%     | 49,44%     | 51,57%     |
| Multiple Investisseurs (Multiple ADP A) | 1,02x     | 1,02x     | 0,61x     | 1,43x     | 1,04x     | 0,61x     | 2,01x     | 2,80x     | 4,99x     | 6,91x      | 7,45x      | 8,00x      |

Indemnisation par les Fondateurs :

|                                                                                         |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valeur des fonds propres Investisseurs minimum pour atteindre un Multiple ADP A de 1,1x | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 | 2 200 015 |
| Valeur des fonds propres Investisseurs minimum pour atteindre un TRI de 15,0%           | 2 023 444 | 2 300 016 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 | 4 022 742 |
| Montant de l'indemnisation (IC)                                                         | 0         | 167 854   | 400 000   | 0         | 113 073   | 400 000   | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         | 0         |

|                                                                               |           |           |           |           |           |           |           |           |           |            |            |            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| Valeur des fonds propres Investisseurs à la sortie <u>après</u> indemnisation | 2 032 161 | 2 200 015 | 1 610 442 | 2 853 879 | 2 200 015 | 1 610 442 | 4 022 424 | 5 592 941 | 9 975 440 | 13 810 126 | 14 905 751 | 16 001 376 |
| Multiple de sortie des Investisseurs après indemnisation                      | 1,02x     | 1,10x     | 0,81x     | 1,43x     | 1,10x     | 0,81x     | 2,01x     | 2,80x     | 4,99x     | 6,91x      | 7,45x      | 8,00x      |
| TRI Investisseurs après indemnisation                                         | 21,09%    | 10,00%    | -4,24%    | 7,37%     | 1,92%     | -4,24%    | 15,00%    | 22,83%    | 37,90%    | 47,17%     | 49,44%     | 51,57%     |

Si les Fondateurs choisissent d'indemniser en titres les Investisseurs :

|                                                                                               |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|
| Nombre d'actions composant le capital social de la Société immédiatement avant la sortie (NA) | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545 | 130 545  | 130 545  |
| Valeur d'une action (VU = VT / NA)                                                            | 145,75  | 145,75  | 86,81   | 204,68  | 149,68  | 86,81   | 288,49  | 401,13  | 715,44  | 990,46  | 1 069,04 | 1 147,62 |
| Nombre d'actions transférés par les Fondateurs aux Investisseurs (IC / VU)                    | 0       | 1 151   | 4 607   | 0       | 755     | 4 607   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0        | 0        |

### **Annexe 12.2.3.3**

Ulteria - Exemple de rétrocession de TRI Investisseurs  
(exemple sur la base d'une valeur d'entreprise à l'entrée, après relution, à la valeur plancher).

Critères de rétrocession du TRI Investisseurs :

|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| 1er échelon :                           |       |
| TRI minimum déclenchant la rétrocession | 15,0% |
| Rétrocession (% actions post dilution)  | 15,0% |
| 2ème échelon :                          |       |
| TRI minimum déclenchant la rétrocession | 20,0% |
| Rétrocession (% actions post dilution)  | 22,5% |
| 3ème échelon :                          |       |
| TRI minimum déclenchant la rétrocession | 25,0% |
| Rétrocession (% actions post dilution)  | 31,5% |

Hypothèses d'entrée des Investisseurs (post BSA-Relution)

|                                            |            |                               |
|--------------------------------------------|------------|-------------------------------|
| Valeur d'entreprise pre-money              | 17 328 108 | Hypothèse pour la simulation. |
| Trésorerie (dette) nette                   | -602 604   | Hypothèse pour la simulation. |
| Valeur des capitaux propres pre-money      | 16 725 504 |                               |
| Montant investi                            | 2 000 014  |                               |
| Valeur des capitaux propres post-money     | 18 725 518 |                               |
| Pourcentage de détention des Investisseurs | 10,68%     |                               |
| Date de clôture de la levée de fonds       | 31/10/2020 |                               |

Hypothèses de sortie des Investisseurs :

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Multiple d'EBE à la sortie           | 10,0x      |
| Trésorerie (dette) nette à la sortie | 4 300 000  |
| Date de sortie des Investisseurs     | 31/10/2025 |
| Durée de la période d'investissement | 5 ans      |

Scénario BP Fondateurs

|                                                                              |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Scénario de sortie :                                                         |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
| EBE 2024                                                                     | 3 500 000  | 4 500 000  | 5 500 000  | 6 500 000  | 7 500 000  | 8 500 000  | 9 500 000  | 10 500 000  | 11 500 000  | 12 500 000  | 13 500 000  | 14 500 000  |
| Multiple de sortie                                                           | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x      | 10,0x       | 10,0x       | 10,0x       | 10,0x       | 10,0x       |
| Trésorerie (dette) nette                                                     | 1 978 000  | 2 236 000  | 2 494 000  | 2 752 000  | 3 010 000  | 3 268 000  | 3 526 000  | 3 784 000   | 4 042 000   | 4 300 000   | 4 558 000   | 4 816 000   |
| Valeur des fonds propres à la sortie pour 100% des titres                    | 36 978 000 | 47 236 000 | 57 494 000 | 67 752 000 | 78 010 000 | 88 268 000 | 98 526 000 | 108 784 000 | 119 042 000 | 129 300 000 | 139 558 000 | 149 816 000 |
| Valeur des fonds propres Investisseurs à la sortie <u>avant</u> rétrocession | 3 949 504  | 5 045 129  | 6 140 753  | 7 236 378  | 8 332 003  | 9 427 627  | 10 523 252 | 11 618 877  | 12 714 502  | 13 810 126  | 14 905 751  | 16 001 376  |
| TRI Investisseurs avant rétrocession                                         | 14,58%     | 20,33%     | 25,15%     | 29,33%     | 33,03%     | 36,36%     | 39,39%     | 42,18%      | 44,76%      | 47,17%      | 49,44%      | 51,57%      |
| Rétrocession :                                                               |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
| 1er échelon de rétrocession :                                                |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
| Valeur des fonds propres Investisseurs minimum pour la rétrocession n°1      | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742  | 4 022 742   | 4 022 742   | 4 022 742   | 4 022 742   | 4 022 742   |
| Montant de la rétrocession n°1                                               | 0          | 756 769    | 921 113    | 1 085 457  | 1 249 800  | 1 414 144  | 1 578 488  | 1 742 832   | 1 907 175   | 2 071 519   | 2 235 863   | 2 400 206   |
| Valeur des fonds propres Investisseurs après la rétrocession n°1             | 3 949 504  | 4 288 359  | 5 219 640  | 6 150 921  | 7 082 202  | 8 013 483  | 8 944 764  | 9 876 045   | 10 807 326  | 11 738 607  | 12 669 888  | 13 601 169  |
| 2ème échelon de rétrocession :                                               |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
| Valeur des fonds propres Investisseurs minimum pour la rétrocession n°2      | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674  | 4 976 674   | 4 976 674   | 4 976 674   | 4 976 674   | 4 976 674   |
| Montant de la rétrocession n°2                                               | 0          | 0          | 242 966    | 542 728    | 624 900    | 707 072    | 789 244    | 871 416     | 953 588     | 1 035 759   | 1 117 931   | 1 200 103   |
| Valeur des fonds propres Investisseurs après la rétrocession n°2             | 3 949 504  | 4 288 359  | 4 976 674  | 5 608 193  | 6 457 302  | 7 306 411  | 8 155 520  | 9 004 630   | 9 853 739   | 10 702 848  | 11 551 957  | 12 401 066  |
| 3ème échelon de rétrocession :                                               |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |
| Valeur des fonds propres Investisseurs minimum pour la rétrocession n°3      | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557  | 6 103 557   | 6 103 557   | 6 103 557   | 6 103 557   | 6 103 557   |
| Montant de la rétrocession n°3                                               | 0          | 0          | 0          | 0          | 353 745    | 848 486    | 947 093    | 1 045 699   | 1 144 305   | 1 242 911   | 1 341 518   | 1 440 124   |
| Valeur des fonds propres Investisseurs après la rétrocession n°3             | 3 949 504  | 4 288 359  | 4 976 674  | 5 608 193  | 6 103 557  | 6 457 925  | 7 208 428  | 7 958 931   | 8 709 434   | 9 459 937   | 10 210 439  | 10 960 942  |
| -> Montant total de la rétrocession                                          | 0          | 756 769    | 1 164 079  | 1 628 185  | 2 228 445  | 2 969 703  | 3 314 824  | 3 659 946   | 4 005 068   | 4 350 190   | 4 695 312   | 5 040 433   |

