



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2006 B 17879

Numéro SIREN : 491 909 446

Nom ou dénomination : TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 31/10/2013 sous le numéro de dépôt 98255



1309835705

DATE DEPOT :	2013-10-31
NUMERO DE DEPOT :	2013R098255
N° GESTION :	2006B17879
N° SIREN :	491909446
DENOMINATION :	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
ADRESSE :	134 bd Haussmann 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2013/07/12
TYPE D'ACTE :	STATUTS A JOUR
NATURE D'ACTE :	

06 B 17879

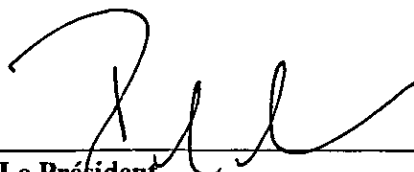
TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital de 2.064.000 euros
Siège social: 134, boulevard Haussmann – 75008 Paris
491 909 446 RCS Paris



STATUTS MIS A JOUR LE 12 JUILLET 2013

Pour copie certifiée conforme



Le Président

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital de 2.064.000 euros
Siège social: 134, boulevard Haussmann – 75008 Paris
491 909 446 RCS Paris

ARTICLE 1
FORME

La société par actions simplifiée (la "Société") est ici créée et existera entre les propriétaires des actions existantes et de celles qui seraient créées ultérieurement.

Elle sera régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

Elle peut, à tout moment, comprendre un ou plusieurs associés.

ARTICLE 2
OBJET

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

- L'exercice d'une activité de gestion de portefeuille pour le compte de tiers dans les limites de l'agrément délivré par l'Autorité des Marchés Financiers ;
- La réalisation d'études, la prestation de services et la fourniture de conseils dans le domaine des investissements, notamment en instruments financiers et autres placements financiers ;
- La commercialisation en France et à l'étranger de tous organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) ou fonds d'investissement ;
- L'exercice d'une activité de courtage en assurance ;
- Le tout directement ou indirectement, soit seule, soit avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise ou de dation ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement ;
- Et plus généralement toutes opérations, de quelque nature qu'elles soient, juridiques, économiques et financières, civiles et commerciales, se rattachant à l'objet sus-indiqué ou à tous autres objets similaires ou connexes, de nature à favoriser, directement ou indirectement, le but poursuivi par la Société, son extension ou son développement, y compris la participation directe ou indirecte à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer.

ARTICLE 3 **DENOMINATION**

La Société a pour dénomination sociale : TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT. /

Les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers doivent notamment indiquer la dénomination sociale précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots "société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S.", et de l'énonciation du montant du capital social.

Le nom commercial d'usage de la Société sera TIKEHAU IM.

ARTICLE 4 **SIEGE SOCIAL**

Le siège social est fixé au 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris.

Il peut être transféré en tout autre endroit en France ou à l'étranger par simple décision du Président.

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, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

ARTICLE 6 **APPORTS**

Le capital a été libéré pour moitié à la constitution de la Société, le solde ayant été libéré le 14 décembre 2006.

Lors de l'augmentation de capital décidée le 20 décembre 2006, le capital social a été augmenté d'une somme d'UN MILLION NEUF CENT SOIXANTE MILLE (1.960.000) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS (2.000.000) euros divisé en VINGT MILLE (20.000) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

(Lors de l'augmentation de capital décidée le 9 juillet 2013, le capital a été augmenté d'une somme de SEIZE MILLE HUIT CENT (16.800) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS SEIZE MILLE HUIT CENT (2.016.800) euros divisé en VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

(Lors de l'augmentation de capital décidée le 12 juillet 2013, le capital a été augmenté d'une somme de QUARANTE-SEPT MILLE DEUX CENT (47.200) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS SOIXANTE-QUATRE MILLE (2.064.000) euros divisé en VINGT MILLE SIX CENT QUARANTE (20.640) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

ARTICLE 7 CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX MILLIONS SOIXANTE-QUATRE MILLE (2.064.000) euros divisé en VINGT MILLE SIX CENT QUARANTE (20.640) actions de CENT (100) euros de nominal chacune, intégralement libérées et réparties en deux catégories A et B dans les proportions suivantes : VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de catégorie A et QUATRE CENT SOIXANTE-DOUZE (472) actions de catégorie B.

ARTICLE 8 MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

1. Le capital social peut être augmenté par tous procédés et selon toutes modalités prévues par la loi.

L'associé unique ou la collectivité des associés, sur le rapport du Directoire, est seul compétent pour décider une augmentation de capital. Celle-ci s'effectue par l'émission de valeurs mobilières donnant accès immédiat ou à terme, à une quotité du capital de la Société.

Les associés ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital, droit auquel ils peuvent renoncer à titre individuel. Si l'associé unique ou la collectivité des associés le décide expressément, ils bénéficient également d'un droit de souscription à titre réductible.

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

2. La réduction du capital social est autorisée ou décidée par l'associé unique ou la collectivité des associés qui peut déléguer au Directoire tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

La réduction du capital social à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à ramener le capital social au montant minimum légal, à moins que la Société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social qui résulterait d'une telle réduction.

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

3. Le capital social pourra être amorti en application de l'article L. 225-198 du Code de commerce.

ARTICLE 9 LIBERATION DES ACTIONS

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

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs quinze (15) jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque associé.

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

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 et les règlements en vigueur.

Les actions sont divisées en deux catégories :

- les actions ordinaires de catégorie A ;
- les actions de préférence de catégorie B.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fera l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'actionnaires tenus par la Société.

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

ARTICLE 11 **CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS**

Toute cession d'actions s'opère par un virement de compte à compte sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est préalablement inscrit sur le registre de mouvements de titres.

Pour les besoins des présentes :

- Les termes "**Cession**" et "**Céder**" désignent tout mode de transmission de la pleine propriété ou de tout droit démembré ou détaché des Titres à titre gratuit ou onéreux, notamment tout transfert résultant d'une succession, d'une donation, d'une vente amiable ou forcée - y compris aux enchères -, d'un échange, d'un apport, d'une fusion et de toutes opérations assimilées et, d'une manière générale, tout mode quelconque de transfert de telles valeurs mobilières, notamment la location ;
- Le terme "**Titres**" désigne les actions ou autres valeurs mobilières émises par la Société donnant droit ou non, à quelque moment que ce soit, par conversion, échange, remboursement, présentation ou exercice d'un bon ou de toute autre manière, à l'attribution de titres représentatifs d'une quotité du capital ou de droits de vote de la Société ;
- Le terme "**Entité**" désigne toute entité dotée ou non de la personnalité morale ;
- Le terme "**Entité Affiliée**" désigne toute Entité qui, directement ou indirectement, contrôle l'associé unique ou l'un des associés de la Société, ou est contrôlée par cet associé, ou est sous le même contrôle direct ou indirect que cet associé, le terme "contrôle" s'entendant du fait de détenir dans une société une fraction du capital et des droits de vote supérieure à cinquante pour cent (50 %).

11.1 Cessions libres

A toute époque, sont libres les Cessions de Titres effectuées :

- a) Par l'associé unique ;
- b) Entre associés de la Société ;
- c) Entre un associé de la Société et une Entité Affiliée ;
- d) Au profit de la Société pour le rachat de ses propres actions.

11.2 Période d'inaliénabilité

Sous réserve des stipulations de l'article 11.1 des présents statuts, les Titres de la Société ne peuvent faire l'objet d'aucune Cession pendant une période de dix (10) ans à compter de l'immatriculation de la Société (la "Période d'Inaliénabilité"), sauf accord unanime des associés propriétaires d'actions ordinaires de la Société exprimé dans un acte préalablement à la Cession.

11.3 Agrément des Cessions de Titres

A l'expiration de la Période d'Inaliénabilité, toute Cession de Titres par un associé de la Société (le "Cédant") au profit d'un tiers (le "Cessionnaire"), à l'exception des cessions libres prévues à l'article 11.1 ci-dessus, est soumise à l'agrément du Conseil de surveillance dans les conditions décrites ci-après.

Le Cédant adresse au président du Conseil de surveillance de la Société, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou remise en main propre contre récépissé, une demande d'agrément indiquant l'identité du cessionnaire, le nombre de Titres dont la Cession est envisagée, ainsi que le prix offert. Le président du Conseil de surveillance communique ensuite la demande d'agrément au Conseil de surveillance et convoque celui-ci afin qu'il statue sur l'agrément de la Cession envisagée, au plus tard, dans un délai de trente (30) jours à la réception de la demande d'agrément.

En cas de refus d'agrément, le Cédant ne pourra, à peine de nullité, procéder à la Cession projetée. Les associés non Cédants sont tenus, dans un délai de un (1) mois à compter de la notification du refus d'agrément, d'acquérir ou de faire acquérir les Titres du Cédant par un ou plusieurs tiers agréés selon la procédure ci-dessus prévue ou par la Société elle-même, en vue d'une Cession ultérieure ou de la réduction de son capital, à moins que le Cédant ne préfère renoncer à son projet. Si le rachat des Titres n'est pas réalisé par les associés non Cédants (ou par la ou les personnes qu'ils se seraient substitués) ou par la Société elle-même, en vue d'une Cession ultérieure ou de la réduction de son capital dans ce délai de un (1) mois, l'agrément du ou des Cessionnaires est réputé acquis.

Le prix de rachat des Titres sera celui proposé par le Cessionnaire pressenti. Toutefois, à défaut d'accord entre les parties sur le prix ainsi proposé, la valeur retenue pour fixer le prix desdits Titres sera déterminée dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil, c'est-à-dire par un expert désigné, soit par les parties, soit à défaut d'accord entre elles, par ordonnance du président du tribunal statuant en la forme des référés et sans recours possible.

Si les Titres sont rachetés par la Société, celle-ci est tenue, dans un délai de six (6) mois à compter de leur acquisition, soit de les Céder, dans les conditions prévues aux présents statuts, soit de les annuler.

ARTICLE 12

DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

12.1 Droits et obligations attachés à toutes les actions

1. Toute action, donne droit dans les bénéfices et l'actif social, à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente, sous réserve de l'absence de droit de vote attaché aux actions de préférence de catégorie B énoncée à l'article 12.2. ci-après.

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

2. Les Associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.
3. Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis doivent se faire représenter auprès de la Société par l'un d'entre eux ou par un mandataire unique désigné en justice en cas de désaccord.
4. Le droit de vote attaché aux actions démembrées appartient au nu-propiétaire pour toutes les décisions, sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices de l'exercice où il est réservé à l'usufruitier, et sauf convention contraire notifiée à la Société en temps utile.
5. Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires de titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne pourront exercer ce droit qu'à condition d'avoir fait leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou de titres nécessaires.

12.2 Droits particuliers aux actions de catégorie

1. Sous réserve des droits qui seraient accordés à des actions de catégories différentes s'il venait à en être créées, 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, elle donne droit au vote et à la représentation dans les Assemblées Générales dans les conditions légales et statutaires.
2. Il peut être créé des actions de préférence, avec ou sans droit de vote, assorties de droits particuliers de toute nature, à titre temporaire ou permanent. Ces droits sont définis par la décision d'émission dans le respect des dispositions des articles L. 225-10 et L. 225-122 à L. 225-125 du Code de commerce. Le droit de vote peut être aménagé pour un délai déterminé ou déterminable. Il peut être suspendu pour une durée déterminée ou déterminable ou supprimé. Les actions de préférence sans droit de vote ne peuvent représenter plus de la moitié du capital social. Ces actions de préférence sont régies par les conditions fixées par la décision d'émission, dans le respect des articles L. 228-12 et suivants du Code de commerce.
3. Les Associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports. Au-delà, tout appel de fonds est interdit. Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire. La propriété d'une action comporte de plein droit l'adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'Assemblée Générale.
4. Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution d'actions, ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les propriétaires d'actions isolées, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions nécessaire.

5. 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.

12.2.1 Evolution des catégories d'actions

Les actions qui résulteront de l'exercice des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise et/ou des options de souscription d'actions qui seront émises(es) par la société seront des actions appartenant à la catégorie A.

En cas d'augmentation de capital en numéraire avec droit préférentiel de souscription, les actions souscrites par exercice du droit de souscription attaché aux actions d'une catégorie appartiendront à la même catégorie d'actions.

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou d'attributions d'actions gratuites, les actions attribuées en vertu des droits attachés aux actions d'une catégorie seront elles-mêmes des actions de la même catégorie.

En cas d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, l'Assemblée Générale décidant l'augmentation de capital statuera sur la catégorie des actions émises en rémunération de l'augmentation de capital.

En cas d'émission de valeurs mobilières autres que des actions donnant vocation, immédiatement ou à terme, à une quote-part du capital social et/ou des droits de vote avec droit préférentiel de souscription, les actions qui résulteront des valeurs mobilières souscrites en exercice du droit de souscription attaché aux actions d'une catégorie appartiendront à la même catégorie d'actions.

En cas d'émission de valeurs mobilières autres que des actions donnant vocation, immédiatement ou à terme, à une quote-part du capital social et/ou des droits de vote avec suppression du droit préférentiel de souscription, l'assemblée générale des associés décidant l'émission de valeurs mobilières statuera sur la catégorie des actions qui résulteront de ces valeurs mobilières.

Les actions issues de la division du montant nominal appartiendront à la même catégorie que les actions dont le nominal sera divisé.

Seules les actions d'une même catégorie pourront être regroupées pour former une ou plusieurs actions de la même catégorie.

La cession des actions d'une catégorie n'aura pas pour effet de faire perdre ou de modifier les droits privilégiés y attachés, ni de modifier la catégorie à laquelle lesdites actions appartiennent.

Les catégories d'actions seront supprimées à tout moment sur décision de l'assemblée spéciale des titulaires d'actions de la catégorie concernée et de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société.

12.2.2 Droits particuliers attachés aux actions de préférence de catégorie B

Les actions de préférence de catégorie B sont dépourvues de droit de vote. Néanmoins, elles bénéficient des mêmes droits pécuniaires que ceux qui sont attachés aux actions ordinaires de catégorie A.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-11, alinéa 3, du Code de commerce, elles ne peuvent pas représenter plus de la moitié du capital social.

Les droits attachés aux actions de catégorie B sont attachés à ces actions et non à leurs titulaires ; elles bénéficient donc aux titulaires successifs desdites actions.

ARTICLE 13 **PRESIDENT, DIRECTEUR GENERAL ET DIRECTEUR GENERAL ADJOINT**

13.1 Président

13.1.1 Nomination du Président

Le Conseil de Surveillance élit parmi les membres du Directoire un président (le "Président") pour un mandat de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat du Président.

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

13.1.2 Rémunération du Président

Le Conseil de Surveillance fixe les modalités de la rémunération du Président.

Le Président pourra obtenir remboursement sur justificatif des dépenses effectuées dans le cadre de sa mission pour le compte de la Société.

13.1.3 Cessation des fonctions du Président

Le Président est révoqué *ad nutum* par les membres du Conseil de surveillance. La révocation du Président par le Conseil de Surveillance n'emporte pas révocation de son mandat de membre du Directoire.

Le Président peut démissionner sans délai. Dans ce cas, il s'engage à convoquer au préalable le Conseil de Surveillance, afin qu'il statue sur son remplacement.

13.1.4 Pouvoirs du Président

Le Président représente la société à l'égard des tiers.

Il exerce les fonctions prévues à l'article 13 bis des présents statuts.

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

13.2 Directeur Général et Directeur Général Adjoint

13.2.1 Nomination du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint

Le Conseil de Surveillance peut élire parmi les membres du Directoire un directeur général (le "Directeur Général") et un directeur général adjoint (le "Directeur Général Adjoint") pour un mandat de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat.

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

13.2.2 Rémunération du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint

Le Conseil de Surveillance fixe les modalités de la rémunération du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint.

Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint pourront obtenir remboursement sur justificatif des dépenses effectuées dans le cadre de leur mission pour le compte de la Société.

13.2.3 Cessation des fonctions du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint

Le Directeur Général ou le Directeur Général Adjoint sont révoqués *ad nutum* par les membres du Conseil de Surveillance. La révocation du Directeur Général ou du Directeur Général Adjoint par le Conseil de Surveillance n'emporte pas révocation de leur mandat de membre du Directoire.

Le Directeur Général ainsi que le Directeur Général Adjoint peuvent démissionner sans délai. Dans ce cas, ils s'engagent à convoquer au préalable le Conseil de Surveillance, afin qu'il statue sur leur remplacement.

13.2.4 Pouvoirs du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint

Le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint représentent la Société à l'égard des tiers.

Ils exercent les fonctions prévues à l'article 13 bis des présents statuts.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint 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. Les dispositions statutaires éventuelles limitant les pouvoirs du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint sont inopposables aux tiers.

ARTICLE 13 bis

PERSONNES EN CHARGE DE DETERMINER L'ORIENTATION DE LA SOCIETE

Pour satisfaire aux conditions posées par l'article L. 532-9 5° du Code monétaire et financier, les personnes déterminant l'orientation de l'activité seront le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint. Le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint sont investis des pouvoirs de détermination de l'orientation de l'activité de la Société.

ARTICLE 14 **DIRECTOIRE**

Le Directoire gère et administre la Société sous le contrôle du Conseil de surveillance.

14.1 Composition du Directoire – Nomination – Révocation

Le Directoire est composé de personnes physiques ou morales, associées ou non de la Société et comprend de droit le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint.

Le Directoire est composé de deux (2) membres au moins à cinq (5) membres au plus, en ce compris le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint.

Les membres du Directoire sont nommés par le Conseil de surveillance pour une durée de trois (3) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat des membres du Directoire. Les membres du Directoire sont rééligibles.

Aucun membre du Directoire ne peut faire partie du Conseil de Surveillance.

Les membres du Directoire sont révoqués *ad nutum* par les membres du Conseil de Surveillance. La révocation d'un membre du Directoire exerçant des fonctions de Président ou de Directeur Général emporte perte de la qualité de Président ou de Directeur Général.

En cas de vacance, le remplaçant est nommé pour le temps qui reste à courir jusqu'au renouvellement du Directoire.

14.2 Organisation et fonctionnement du Directoire

Le Directoire est présidé par le Président de la Société.

Les membres du Directoire se réunissent aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur convocation du Président ou du Directeur Général ; la convocation est effectuée sans délai et par tous moyens, même verbalement.

Les réunions se tiennent en tout lieu mentionné par l'auteur de la convocation ; toutefois, la présence physique des membres du Directoire n'est pas obligatoire et leur participation à la réunion peut intervenir par tout moyen de communication approprié.

Les réunions du Directoire sont présidées par le Président ou, en son absence, par le Directeur Général, ou à défaut par le Directeur Général Adjoint.

Les décisions du Directoire sont prises à la majorité simple de ses membres.

En cas d'égalité des voix entre les membres, les voix du Président, du Directeur Général et du Directeur Général Adjoint ne sont pas prépondérantes.

Les délibérations du Directoire, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuilles mobiles numérotées. Ces feuilles ou registre sont tenus au siège de la Société. Ils sont signés par le Président ou, en son absence, par le Directeur Général.

14.3 Rémunération des membres du Directoire

L'acte de nomination fixe le cas échéant le mode et le montant de la rémunération de chacun des membres du Directoire.

14.4 Attributions du Directoire

Le Directoire est un organe collégial qui assure la direction et l'administration de la Société, dans la limite de l'objet social et sous réserve des pouvoirs attribués au Conseil de surveillance et à l'associé unique ou à la collectivité des associés de la Société.

Le Directoire devra obtenir l'autorisation préalable du Conseil de surveillance dans les conditions prévues à l'article 15.2 ci-dessous pour les décisions suivantes :

- L'acquisition ou la cession totale ou partielle de participations dans d'autres entreprises ou la constitution de sûretés sur ces participations ;
- L'achat, la vente, l'échange ou l'apport de tous immeubles ou droits immobiliers ;
- Toute acquisition d'un actif ou d'une immobilisation pour un montant excédant deux cent mille (200.000) euros ; et
- La constitution de cautions, avals et garanties au nom de la Société.

Par ailleurs, le Directoire devra obtenir l'autorisation préalable du Président du Conseil de surveillance pour les décisions suivantes :

- La constitution ou la prise en gestion de tout nouveau fonds ou véhicule d'investissement présentant une stratégie nouvelle ne relevant pas de la stratégie cœur de la Société ou faisant appel public à l'épargne ; et
- Le recrutement, la rémunération et le licenciement, de toute personne habilitée à orienter la gestion d'un ou plusieurs fonds gérés ou pouvant être gérés par la Société.

14.5 Répartition des tâches de direction entre les membres du Directoire

Les membres du Directoire peuvent, avec l'autorisation du Conseil de Surveillance, répartir entre eux les tâches de direction ; cependant, cette répartition ne peut en aucun cas avoir pour effet de retirer au Directoire son caractère d'organe assurant collégialement la direction et l'administration de la Société.

ARTICLE 15 **CONSEIL DE SURVEILLANCE**

Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent sur la gestion de la Société par le Directoire.

15.1 Composition du Conseil de Surveillance – Nomination – Cessation des fonctions

Le Conseil de surveillance est composé de trois (3) membres au moins et de neuf (9) membres au plus, personnes physiques ou personnes morales, associées ou non.

Les membres du Conseil de surveillance sont nommés par l'associé unique ou la collectivité des associés pour une durée de cinq (5) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat des membres du Conseil de Surveillance. Les membres du Conseil de surveillance sont rééligibles.

Aucun membre du Conseil de Surveillance ne peut faire partie du Directoire.

Les membres du Conseil de Surveillance sont révoqués *ad nutum* par l'associé unique ou la collectivité des associés.

En cas de vacance, le remplaçant est nommé pour le temps qui reste à courir jusqu'au renouvellement du Conseil de Surveillance.

15.2 Organisation et fonctionnement du Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance élit à la majorité simple, parmi ses membres, un président et un vice-président qui sont chargés d'en diriger les débats. Ils sont nommés pour la durée de leur mandat au Conseil de surveillance.

Le Conseil de surveillance se réunit dans tout lieu indiqué dans la convocation, que ce soit au siège social ou ailleurs.

Le Conseil de surveillance peut se réunir par visioconférence ou téléconférence sauf lorsqu'il est appelé à vérifier et contrôler les comptes établis par le Directoire.

Le Conseil de surveillance est convoqué par le président ou le vice-président du Conseil de surveillance par tous moyens, même verbalement au moins cinq (5) jours avant la tenue du Conseil de surveillance, sauf si tous les membres du Conseil de surveillance ont renoncé expressément à ce préavis. La convocation indique l'ordre du jour de la réunion du Conseil de surveillance.

Tout membre du Conseil de surveillance peut donner, même par lettre ou télécopie, mandat à un autre membre pour le représenter à une séance du Conseil de surveillance.

La présence effective ou la participation par visioconférence ou téléconférence de la moitié au moins des membres du Conseil de surveillance est nécessaire pour la validité des délibérations.

Les délibérations du Conseil de surveillance sont prises à la majorité des deux tiers des membres présents, représentés, ou participant à la visioconférence ou à la téléconférence.

Les délibérations du Conseil de Surveillance, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuilles mobiles numérotées. Ces feuilles ou registre sont tenus au siège de la Société. Ils sont signés par le président du Conseil de surveillance et un membre dudit Conseil.

15.3 Rémunération des membres du Conseil de surveillance

Les membres du Conseil de surveillance peuvent percevoir, sur décision des associés prise à la majorité simple, une rémunération spécifique fixe et/ou variable pour l'exercice de leur mandat.

15.4 Attributions du Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance a pour mission de surveiller la direction de la société ; à ce titre, il dispose des pouvoirs suivants :

- Il exerce le contrôle permanent de la direction de la société par le Directoire ;
- Il nomme et révoque les membres du Directoire et, parmi eux, le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint ;
- A toute époque de l'année, il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission ;
- Une fois par trimestre, il examine le rapport sur l'activité de la société qui lui est présenté par le Président ;
- Après la clôture de chaque exercice, il vérifie et contrôle les comptes établis par le Directoire. Ces comptes doivent lui être présentés par le Directoire dans un délai de trois (3) mois à compter de la clôture de l'exercice ;
- Chaque année, un budget est présenté au Conseil de Surveillance pour validation dans les délais conformes au calendrier budgétaire du groupe ;
- Il décide des acomptes sur dividende ;
- Il autorise les décisions du Directoire visées à l'article 14.4.

Il est par ailleurs investi des pouvoirs fixés aux termes des présents statuts.

15.5 Obligation de confidentialité des membres du Conseil de surveillance

Les membres du Conseil de surveillance reconnaissent que les informations relatives à la direction de la Société et aux projets d'investissements de la Société, dont ils seront amenés à avoir connaissance au cours de leurs fonctions au sein de la Société revêtent un caractère strictement confidentiel. En conséquence, les membres du Conseil de surveillance s'engagent expressément et irrévocablement à (i) ne pas divulguer, à tout tiers à la Société, une quelconque information portant sur la direction de la Société ou sur ses projets d'investissements, et (ii) à ne pas utiliser ces informations dans le cadre de leurs fonctions externes à la Société, étant précisé que cette obligation de confidentialité s'applique non seulement au cours des fonctions des membres du Conseil de surveillance au sein de la Société, mais également à l'issue desdites fonctions. Tout membre du Conseil de surveillance s'engage à indemniser la Société et/ou ses associés de toute conséquence pouvant résulter d'un manquement à son obligation de confidentialité telle que stipulée ci-dessus

ARTICLE 15 bis **CENSEURS**

L'Assemblée Générale peut nommer, auprès du Conseil de surveillance, un (1) à trois (3) censeurs, personnes physiques ou personnes morales, associées ou non.

Leur nomination et leur renouvellement sont réalisés dans les mêmes conditions que celles applicables aux membres du Conseil de surveillance visées à l'article 15.1 des statuts.

Le censeur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les censeurs sont convoqués à toutes les réunions du conseil selon les mêmes formes que les membres du Conseil, et prennent part aux délibérations avec voix consultative sans que toutefois leur absence puisse affecter la validité des délibérations.

Les censeurs sont tenus aux mêmes obligations de discrétion que les membres du Conseil de surveillance.

Les censeurs peuvent percevoir une rémunération fixe et/ou variable sur décision des associés prises à la majorité simple, au même titre que les membres du Conseil de surveillance, pour l'exercice de leur mission.

ARTICLE 16 **COMITE D'ORIENTATION**

Le Comité d'orientation est un organe collégial consultatif composé de deux (2) membres au moins et de (7) sept membres au plus nommés par l'associé unique ou la collectivité des associés pour une durée de deux (2) ans, prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat des membres du Comité d'orientation. Les membres du Comité d'orientation sont rééligibles.

Les membres du Comité d'orientation sont révoqués *ad nutum* par l'associé unique ou la collectivité des associés.

Le Comité d'orientation émet des recommandations afin de déterminer les grandes orientations stratégiques de la Société. Il ne dispose d'aucun pouvoir de direction ou d'administration au sein de la Société ou vis-à-vis des tiers. Il peut être consulté à tout moment par le Directoire ou le Conseil de Surveillance, qui sont libres de suivre ou non ses recommandations.

ARTICLE 16 bis **COMITE DES REMUNERATIONS**

Le Comité des rémunérations définit (i) la rémunération fixe et variable des principaux dirigeants salariés de la Société dont la rémunération annuelle brute est supérieure à deux cent cinquante mille (250.000) euros, ainsi que (ii) la politique d'intéressement des salariés.

16.1 Composition du Comité des rémunérations – Nomination – Cessation des fonctions

Le Comité des rémunérations est un organe collégial, composé de cinq (5) membres au plus nommés par la collectivité des associés pour une durée de cinq (5) années, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat des membres du Comité des rémunérations.

Les membres du Comité des rémunérations sont nommés par la collectivité des associés statuant à la majorité absolue des associés présents ou représentés sur proposition des associés selon les modalités suivantes :

- un (1) membre proposé par ARKEA tant que ce dernier détient, directement ou indirectement, plus de quatorze pour cent (14%) du capital de la Société ; et
- quatre (4) membres proposés par Tikehau Capital Advisors tant qu'ARKEA détient, directement ou indirectement, plus de quatorze pour cent (14%) du capital de la Société, ou cinq (5) membres proposés par Tikehau Capital Advisors dès lors qu'ARKEA détient, directement ou indirectement, moins de quatorze pour cent (14%) du capital de la Société.

Les membres du Comité des rémunérations sont rééligibles.

Les membres du Comité des rémunérations peuvent être révoqués *ad nutum* par la collectivité des associés statuant à la majorité absolue des associés présents ou représentés.

16.2 Organisation et fonctionnement du Comité des rémunérations

Le Comité des rémunérations élit, à la majorité simple, parmi ses membres, sur proposition du Président du Directoire, un président chargé de diriger les débats. Le président du Comité des rémunérations est nommé pour la durée de son mandat au Comité des rémunérations.

Le Comité des rémunérations se réunit autant de fois que nécessaire et au moins une (1) fois par an à l'initiative de son président ou à la demande du Président du Directoire.

Le Comité des rémunérations peut se réunir en tout lieu indiqué dans la convocation, que ce soit au siège social ou ailleurs. Il peut également se réunir par visioconférence ou téléconférence.

Le Comité des rémunérations est convoqué par son président ou par le Président du Directoire par tous moyens y compris verbalement au moins cinq (5) jours avant la tenue du Comité des rémunérations, sauf si tous les membres du Comité des rémunérations ont renoncé expressément à ce préavis.

Les membres du Comité des rémunérations ne peuvent se faire représenter et doivent exercer personnellement leurs fonctions.

La présence effective ou la participation par visioconférence ou téléconférence de la moitié au moins des membres du Comité des rémunérations est nécessaire pour la validité des délibérations.

Les délibérations du Comité des rémunérations sont prises à la majorité simple des membres présents, représentés ou participants à la visioconférence.

Le président du Comité des rémunérations élabore et établit l'ordre du jour des réunions, après avis du Président du Directoire.

Un compte-rendu des décisions du Comité des rémunérations est établi et signé par chacun des membres présents ou réputés présents lors de la réunion.

Les membres du Comité des rémunérations peuvent percevoir une rémunération fixe ou variable sur décision de la collectivité des associés prise à la majorité simple.

16.3 Obligation de confidentialité des membres du Comité des rémunérations

Lorsque les informations communiquées au Comité des rémunérations ou auxquelles il aura accès à l'occasion de sa mission revêtent un caractère confidentiel, les membres du Comité des rémunérations sont tenus envers tout tiers à la collectivité des Associés ou au Comité à une stricte confidentialité.

Cette disposition est également applicable aux personnes extérieures qui seraient invitées à une réunion du Comité.

ARTICLE 17 **CONVENTIONS REGLEMENTEES ET INTERDITES**

Le Commissaire aux comptes présente à l'associé unique ou à la collectivité des associés un rapport sur les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et l'un des membres du Directoire, l'un des membres du Conseil de surveillance, le Président, et de manière générale tout dirigeant de la Société, l'associé unique ou l'un des associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à dix pour cent (10 %) ou, s'il s'agit d'une société associée, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce. Les associés statuent sur ce rapport.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et éventuellement pour le membre du Directoire, le membre du Conseil de surveillance, le Président et de façon générale tout dirigeant de la Société, ou l'associé de la Société d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

Sauf lorsqu'en raison de leur objet ou de leurs implications financières, elles ne sont significatives pour aucune des parties, les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales sont communiquées au commissaire aux comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication. A peine de nullité du contrat, il est interdit aux membres du Directoire et aux membres du Conseil de surveillance ainsi qu'au Président et de façon générale à tout dirigeant de la Société, 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 18 **DECISIONS COLLECTIVES - FORMES ET MODALITES**

Une décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés est nécessaire notamment pour les actes et opérations énumérés ci-dessous :

- Augmentation, réduction ou amortissement de capital social ;
- Transformation, fusion, scission, liquidation ou dissolution ;
- Modification des présents statuts ;
- Approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- Toute distribution faite à l'associé unique ou aux associés à l'exception des acomptes sur dividendes qui sont du ressort du Conseil de surveillance ;
- Nomination et révocation, des membres du Conseil de surveillance, des membres du Comité des rémunérations, des Commissaires aux comptes titulaires et suppléants, du Liquidateur ;
- Dissolution de la Société, approbation des comptes de liquidation, clôture des opérations de liquidation.

Lorsque la Société ne comporte qu'un associé, l'associé unique détient tous les pouvoirs accordés aux associés par la loi et les présents statuts. L'associé unique ne peut déléguer ses pouvoirs. Sa volonté s'exprime par des décisions enregistrées par ordre chronologique dans un registre coté et paraphé de la même façon que les procès-verbaux d'assemblées et sont signés par ce dernier.

En cas de pluralité d'associés, les décisions de quelque nature qu'elles soient, sont prises soit en assemblée générale, soit par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle. Elles peuvent également résulter d'un acte sous seing privé constatant les décisions unanimes des associés.

Les droits de vote attachés aux actions sont proportionnels à la quotité de capital qu'ils représentent et chaque action donne droit à son détenteur à une voix.

Chaque associé a le droit de participer aux décisions collectives par lui même ou par un mandataire de son choix, qui peut ou non être un associé. Les mandats peuvent être donnés par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou transmission électronique. En cas de contestation sur la validité du mandat conféré, la charge de la preuve incombe à celui qui se prévaut de l'irrégularité du mandat.

18.1 Décisions prises en assemblée générale

L'assemblée générale est convoquée par le Directoire ; elle peut également être convoquée par le président du Conseil de Surveillance, ou à défaut par le Commissaire aux comptes de la Société. La convocation est faite par une notification envoyée par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique huit jours au moins avant la date de la réunion ; elle indique l'ordre du jour, arrêté par l'auteur de la convocation. Cependant, lorsque tous les associés sont présents ou représentés, l'assemblée générale peut se réunir sans convocation préalable.

L'assemblée générale ordinaire, compétente pour toute décision collective n'entraînant pas modification des statuts de la Société, ne délibère valablement que si les associés présents possèdent au moins, sur première convocation, la moitié des actions de la Société. A défaut, une deuxième assemblée est convoquée, dans les deux (2) mois de la date à laquelle la première assemblée avait été convoquée, dans les mêmes conditions que sur première convocation. Aucun quorum n'est alors requis pour cette deuxième assemblée.

L'assemblée générale ordinaire statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les associés présents ou représentés.

L'assemblée générale extraordinaire, compétente pour toute décision collective entraînant modification des statuts de la Société, ne délibère valablement que si les associés présents possèdent au moins, sur première convocation, la moitié des actions de la Société. A défaut, une deuxième assemblée est convoquée, dans les deux (2) mois de la date à laquelle la première assemblée avait été convoquée, dans les mêmes conditions que sur première convocation. Cette deuxième assemblée ne

délibère valablement que si les associés présents possèdent au moins le quart des actions de la Société.

L'assemblée générale extraordinaire statue à la majorité de deux tiers des voix dont disposent les associés présents ou représentés, sous réserve des décisions qui de par la loi doivent obligatoirement être prises à l'unanimité des voix des associés.

L'assemblée générale est présidée par le Président du Directoire ou, à défaut, par le Président ou le Vice-Président du Conseil de surveillance ou, par un autre membre du Conseil de surveillance spécialement délégué à cet effet ou désigné au préalable par le Conseil de surveillance.

A chaque assemblée générale est tenue une feuille de présence, et il est dressé un procès-verbal de la réunion, signé (i) par le président de séance et (ii) par au moins un autre membre du Conseil de surveillance, si l'assemblée est présidée par le Conseil de Surveillance.

Les procès-verbaux des assemblées générales sont établis sur un registre spécial ou sur des feuillets mobiles numérotés.

18.2 Décisions prises par acte sous seing privé

Les décisions peuvent encore résulter du consentement de tous les associés exprimé dans un acte sous seing privé.

En cas de décisions par acte sous seing privé constatant les décisions de l'associé unique ou les décisions collectives des associés, le ou les Commissaires aux comptes et les délégués du comité d'entreprise seront informés par tous moyens, préalablement à la signature de l'acte, de l'objet dudit acte.

Les actes sous seing privé constatant les décisions de l'associé unique ou des associés de la Société sont établis sur un registre spécial ou sur des feuillets mobiles numérotés.

ARTICLE 19 **COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le contrôle est exercé par un ou plusieurs Commissaires aux comptes titulaires nommés par l'associé unique ou par décision collective des associés, et exerçant leur mission conformément à la loi et pour la durée fixée par la loi.

Un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, démission, décès ou relèvement, sont nommés par l'associé unique ou par décision collective des associés en même temps que le ou les titulaires et pour la même durée.

ARTICLE 20 **DELEGUES DU COMITE D'ENTREPRISE**

Les délégués du Comité d'entreprise de la Société exercent auprès du Président les droits qui leur sont attribués par l'article L.432-6 du Code du travail.

ARTICLE 21 **EXERCICE SOCIAL**

L'année sociale a une durée de douze (12) mois. Elle commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Par exception, le premier exercice débutera à la date de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés et sera clos le 31 décembre 2007.

ARTICLE 22

DETERMINATION, AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

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

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent (5%) au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une raison quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

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

Ce bénéfice est alloué à l'associé unique ou réparti entre tous les associés proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux.

Toutefois, après prélèvement des sommes portées en réserve, en application de la loi, l'associé unique ou la collectivité des associés peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires ou de reporter à nouveau.

Les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice. L'associé unique ou la collectivité des associés peut, en outre, décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.

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

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

ARTICLE 23

TRANSFORMATION

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

La décision de transformation est prise par l'associé unique ou la collectivité des associés, sur le rapport du Commissaire aux comptes de la Société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

ARTICLE 24

DISSOLUTION ET LIQUIDATION

La dissolution de la Société est décidée par l'associé unique ou la collectivité des associés. Cette décision désigne le ou les liquidateurs.

La dissolution et la liquidation de la Société obéissent aux dispositions légales en vigueur.

Le partage du *boni* de liquidation est effectué entre les associés dans les mêmes proportions que leur participation dans le capital de la Société.

ARTICLE 25 **CONTESTATIONS**

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

PF09/07/13 (EA+DJ) - PD 12/07/13 (AU)
JP 12/07/13 (AU) - CA 12/07/13 (AT)

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital social de 2.000.000 euros
Siège social : 134, boulevard Haussmann - 75008 Paris

491 909 446 RCS Paris

06 B 17879

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

EN DATE DU 9 JUILLET 2013

L'an deux mille treize,

Le 9 juillet, à 18 heures,

Greffier du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

31 OCT. 2013

Sous le N° :

R 098255

Les Associés de la société TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT, société par actions simplifiée au capital de 2.000.000 euros, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446 (ci-après désignée la « Société ») se sont réunis au siège social en Assemblée Générale Extraordinaire.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Bruno de Pampelonne, en sa qualité de Président du Directoire.

La société Ernst & Young et Autres, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée par lettre remise en main propre contre décharge, est absente et excusée.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque Associé présent, tant à titre personnel qu'en qualité de mandataire, au moment de son entrée en séance.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le Président qui constate que le quorum requis par la loi et les statuts est régulièrement constitué, et qu'en conséquence, l'Assemblée peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau pour être mis à la disposition des Associés :

- La copie de la lettre de convocation adressée aux Associés ; La copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes ;
- La feuille de présence certifiée exacte à laquelle sont annexés les pouvoirs des Associés représentés ;
- Le rapport du Président ; et
- Le texte des résolutions proposées à l'Assemblée.

Puis, le Président rappelle que les Associés de la Société ont consenti à se réunir sans délai et ont renoncé expressément et irrévocablement (i) au bénéfice des dispositions de l'article 18 des statuts de la Société relatives aux formalités de convocation et de délais des Assemblées Générales, ainsi que (ii) au bénéfice des dispositions prévues par la loi et les règlements en matière de mise à disposition de documents et renseignements. L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

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

- Lecture du rapport du Président ;
- Augmentation du capital social en numéraire par création d'actions nouvelles avec maintien du droit préférentiel de souscription des Associés, d'un montant maximum en nominal de seize mille huit cent (16.800) euros; conditions et modalités de l'émission ; délégation de pouvoirs au Président aux fins d'arrêter les modalités de réalisation de ladite augmentation de capital, et de modifier les statuts;
- Augmentation de capital en faveur des salariés de la Société en application des dispositions de l'article L.225-129-6 du Code de commerce ; délégation de pouvoirs au Président ; et
- Pouvoirs en vue des formalités légales.

Puis le Président donne lecture de son rapport ainsi que des différents rapports susmentionnés. Ces lectures terminées, il déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées, puis personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

(Augmentation du capital social en numéraire par création d'actions nouvelles avec maintien du droit préférentiel de souscription des Associés, d'un montant maximum en nominal de seize mille huit cent (16.800) euros; conditions et modalités de l'émission ; délégation de pouvoirs au Président aux fins d'arrêter les modalités de réalisation de ladite augmentation de capital, et de modifier les statuts)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 18 des statuts de la Société,

Après avoir pris connaissance du rapport du Président et ayant constaté que le capital social est intégralement libéré,

Décide d'augmenter le capital social de seize mille huit cent (16.800) euros pour le porter de deux millions (2.000.000) d'euros à deux millions seize mille huit cent (2.016.800) euros par émission de cent soixante-huit (168) nouvelles actions ordinaires d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune ;

Décide que ces actions nouvelles seront émises au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros, soit avec une prime d'émission de sept cent quatre-vingt-quinze (795) euros par action. Le montant de la prime d'émission sera inscrit au passif du bilan à un compte spécial « prime d'émission » sur lequel porteront les droits de tous les associés anciens et nouveaux ;

Décide que ces actions nouvelles seront libérées, en numéraire ou par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles sur la Société, de la totalité de la valeur nominale et de la prime d'émission, soit la somme de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros ;

Décide que ces actions nouvelles porteront jouissance de la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital et seront assimilées, à compter de cette date, aux actions anciennes et soumises à toutes les dispositions statutaires ;

Décide qu'un droit de souscription librement négociable est attaché à chaque action ancienne ; Les actionnaires peuvent renoncer à titre individuel à leurs droits de souscription dans les conditions prévues par la loi. Un droit de souscription à titre réductible est institué. Les actions non souscrites à

titre irréductible seront attribuées aux titulaires de droits de souscription, qui auront souscrit un nombre d'actions supérieur à celui qu'ils pourraient souscrire à titre irréductible et ce, proportionnellement au nombre de leurs droits de souscription et, en tout état de cause, dans la limite de leurs demandes.

Décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'augmentation de capital, le Président, conformément à l'article L. 225-134 du Code de commerce, pourra utiliser dans l'ordre qu'il déterminera les facultés suivantes ou certaines d'entre elles seulement : le montant de l'augmentation de capital pourra être limité au montant des souscriptions recueillies, sous réserve que ce dernier montant atteigne au moins les trois quarts de l'augmentation décidée par l'Assemblée Générale, ou les actions non souscrites pourront être librement réparties totalement ou partiellement. Si, après exercice de ces facultés, le montant des souscriptions reçues n'atteint pas au moins les trois quarts de l'augmentation de capital décidée par l'Assemblée, cette augmentation ne sera pas réalisée, sauf si le nombre des actions non souscrites représente moins de 3 % de l'augmentation de capital, auquel cas, le Président pourra, d'office et dans tous les cas, limiter le montant de l'augmentation de capital au montant des souscriptions recueillies ;

Décide que les souscriptions et les versements seront reçus au siège social du 10 au 16 juillet 2013 inclus ; Le délai de souscription se trouvera clos par anticipation dès que tous les droits de souscription à titre irréductible auront été exercés ou que l'augmentation de capital aura été intégralement souscrite après renonciation individuelle à leurs droits de souscription des actionnaires n'ayant pas souscrit. Les fonds seront déposés auprès de Arkéa Banque Entreprises et Institutionnels ;

Décide de donner tous pouvoirs au Président pour procéder à la réalisation matérielle de l'augmentation de capital, effectuer les formalités de publicité prescrites par la loi, modifier, le cas échéant, les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions, recueillir les souscriptions, constater les libérations par compensation, prendre toutes mesures utiles pour la réalisation définitive de cette augmentation de capital, modifier les statuts corrélativement, imputer tous frais sur le montant des primes payées lors de l'émission des actions et généralement faire le nécessaire.

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

DEUXIEME RESOLUTION

(Modification des statuts)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 18 des statuts de la Société,

Après avoir pris connaissance du rapport du Président,

Décide, sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation de capital, de modifier comme suit les articles 6 et 7 des statuts de la Société :

« ARTICLE 6 – APPORTS »

Le capital a été libéré pour moitié à la constitution de la Société, le solde ayant été libéré le 14 décembre 2006.

Lors de l'augmentation de capital décidée le 20 décembre 2006, le capital a été augmenté d'une somme d'UN MILLION NEUF CENT SOIXANTE MILLE (1.960.000) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS (2.000.000) euros divisé en VINGT MILLE (20.000) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

Lors de l'augmentation de capital décidée le 9 juillet 2013, le capital a été augmenté d'une somme de SEIZE MILLE HUIT CENT (16.800) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS SEIZE MILLE HUIT CENT (2.016.800) euros divisé en VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX MILLIONS SEIZE MILLE HUIT CENT (2.016.800) euros divisé en VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de CENT (100) euros de nominal chacune. »

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

TROISIEME RESOLUTION

(Augmentation de capital en faveur des salariés de la Société en application des dispositions de l'article L.225-129-6 du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 18 des statuts de la Société,

Après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport spécial du Commissaire aux comptes, conformément aux dispositions des articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code de travail ainsi que celles de l'article L. 225-138 du Code de commerce, et dans le cadre de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce,

Décide d'augmenter le capital d'un montant nominal de mille (10.000) euros par émission de cent (100) actions de cent (100) euros de valeur nominale chacune, à un prix de souscription de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros par action, réservée aux salariés, ce qui aurait pour effet de porter le capital de deux millions seize mille huit cent (2.016.800) euros à deux millions vingt-six mille huit cent (2.026.800) euros sous réserve de la réalisation définitive de l'augmentation de capital prévues à la première résolution ci-dessus ;

Décide que les actions nouvelles seront souscrites au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros prime d'émission incluse, soit une prime d'émission unitaire de sept cent quatre-vingt-quinze (795) euros et devront lors de leur souscription être libérées en numéraire, par versement en espèces, chèque ou virement bancaire, pour la totalité de leur montant nominal et de la prime d'émission ;

Décide que les actions nouvellement créées seront soumises à toutes les dispositions statutaires et assimilées aux anciennes actions ordinaires et porteront jouissance à compter de leur création ;

Décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des Associés au profit des salariés en activité de la Société et des sociétés qui lui sont liés au sens de la loi, au jour de la souscription et adhérant à un Plan d'Epargne Entreprise ou d'un Plan Partenariat d'Epargne Salariale volontaire ;

Décide que les souscriptions à l'augmentation de capital seront reçues au siège social du 10 au 16 juillet 2013 inclus ;

Décide que les souscriptions seront closes dès lors que toutes les actions auront été souscrites par les souscripteurs auxquels la présente augmentation de capital est réservée ;

Décide que si, à l'expiration du délai de souscription, les salariés n'ont pas souscrit la totalité de l'augmentation de capital, celle-ci ne sera réalisée qu'à concurrence du montant des actions souscrites ;

Décide que les fonds provenant des souscriptions en numéraire seront déposés dans les délais prévus sur le compte ouvert à cet effet au nom de la Société dans les livres d'Arkéa Banque, laquelle établira le certificat du dépositaire prévu par l'article L. 225-146 du Code de commerce ; et

Décide de donner tous pouvoirs au Président à l'effet de :

- Recueillir les souscriptions et les versements ;
- Procéder à la clôture anticipée du délai de souscription ou proroger sa date, le cas échéant ;
- Obtenir le certificat attestant la libération et la réalisation de l'augmentation de capital, et procéder au retrait des fonds après la réalisation de l'augmentation de capital ;
- Accomplir, directement ou par mandataire, tous actes et formalités à l'effet de rendre définitive l'augmentation de capital décidée ;
- Apporter les modifications nécessaires aux statuts de la Société ; et
- D'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire en vue de la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

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

QUATRIEME RESOLUTION
(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 18 des statuts de la Société,

Confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

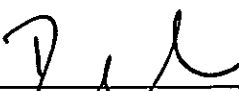
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

* *

*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 18 heures 30.

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



Bruno de Pampelonne
Président du Directoire



1309835704

DATE DEPOT :	2013-10-31
NUMERO DE DEPOT :	2013R098255
N° GESTION :	2006B17879
N° SIREN :	491909446
DENOMINATION :	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
ADRESSE :	134 bd Haussmann 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2013/07/12
TYPE D'ACTE :	CERTIFICAT
NATURE D'ACTE :	ATTESTATION BANCAIRE



06B 17879

**CERTIFICAT DE DEPOSITAIRE DE FONDS
AUGMENTATION DE CAPITAL**

Nous soussignés ARKEA Banque Entreprises et Institutionnels, Société Anonyme Coopérative de Crédit à Capital Variable au capital de 530.000.000 Euros, Allée Louis Lichou, 29480 Le Relecq-Kerhuon, R.C.S. Brest 378.398.911

Centre d'affaires de : Paris

Représentée par : M. Jérôme IMBERT

Certifions qu'il a été déposé sur le compte n° 18829 75416 01604344349 24, ouvert en nos livres par les associés de la Société par Actions Simplifiée TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT, au capital de 2.000.000,00 Euros, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann - 75008 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446,

La somme de 150.360,00 Euros, cent cinquante mille trois cent soixante Euros, représentant la totalité des actions souscrites au titre de l'augmentation de capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 09 juillet 2013.

Les souscripteurs de cette augmentation de capital sont les suivants :

La SAS TIKEHAU CAPITAL ADVISORS, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 480 622 026, représentée par Tikehau Capital SAS, elle-même représentée par son Président, Monsieur Antoine FLAMARION, a versé la somme de 87.710,00 Euros, correspondant à la souscription de quatre-vingt dix-huit (98) actions émises au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze euros (895,00 €),

La SAS TIKEHAU CAPITAL PARTNERS, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 477 599 104, représentée par Tikehau Capital Advisors SAS, elle-même représentée par Tikehau Capital SAS, elle-même représentée par son Président, Monsieur Antoine FLAMARION, a versé la somme de 40 275,00 Euros, correspondant à la souscription de quarante-cinq (45) actions émises au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze euros (895,00 €), et

La SOCIETE ANONYME COOPERATIVE DE CREDIT A CAPITAL VARIABLE - CREDIT MUTUEL ARKEA, dont le siège social est situé Allée Louis Lichou, 29480 LE RELECQ KERHUON, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BREST sous le numéro 378.398.911, représentée par son Directeur Général, Monsieur Ronan LE MOAL, a versé la somme de 22 375,00 Euros, correspondant à la souscription de vingt-cinq (25) actions émises au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze euros (895,00 €).

Etabli pour servir et valoir ce que de droit.

Fait à Paris, le 12 juillet 2013, en 3 exemplaires originaux.

Jérôme IMBERT

ARKEA Banque
Entreprises & Institutionnels
118 Avenue des Champs Elysées
75008 PARIS
Tél : 01 56 69 76 90
Fax : 01 56 69 76 80

Siège social
Allée Louis Lichou
29480 Le Relecq-Kerhuon

Adresse postale
Immeuble Le Sextant - 255 rue de St Malo
CS 21135 - 35011 Rennes Cedex

Tél. 02 99 29 92 00
Fax. 02 99 29 92 73
www.arkea-banque-ei.com

Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 530 000 000 euros, banque et courtage d'assurances - (N° ORIAS : 07 026 594)
RCS Brest 378 398 911 - TVA : FR 223 783 98 911



1309835703

DATE DEPOT :	2013-10-31
NUMERO DE DEPOT :	2013R098255
N° GESTION :	2006B17879
N° SIREN :	491909446
DENOMINATION :	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
ADRESSE :	134 bd Haussmann 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2013/07/12
TYPE D'ACTE :	DECISION DU PRESIDENT
NATURE D'ACTE :	AUGMENTATION DE CAPITAL

pour info.

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital social de 2.000.000 €

Siège social : 134, boulevard Haussmann – 75008 Paris

491 909 446 RCS Paris

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

EN DATE DU 30 JUIN 2010

L'an deux mille dix,

Le 30 juin, à 11 heures,

Les Associés de la société TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT, société par actions simplifiée au capital de 2.000.000 euros, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446 (ci-après désignée la « Société ») se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire sur convocation régulière du Président du Directoire en date du 22 juin 2010.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque Associé présent, tant à titre personnel qu'en qualité de mandataire, au moment de son entrée en séance.

En l'absence de Monsieur Bruno de Pampelonne, Président du Directoire, l'Assemblée est, conformément aux dispositions de l'article 18.1 des statuts de la Société, présidée par Monsieur Antoine Flamarion, Président du Conseil de Surveillance (ci-après désigné le « Président »).

La société Ernst & Young, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée, par lettre remise en main propre contre décharge en date du 22 juin 2010, est absente et excusée.

Le Président constate que le *quorum* requis par la loi et les statuts est régulièrement constitué, et qu'en conséquence, l'Assemblée peut valablement délibérer. Le Président dépose sur le bureau pour être mis à la disposition des Associés :

- La copie des lettres de convocations adressées à chaque Associé ;
- La copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes comportant l'attestation de décharge ;
- La feuille de présence certifiée exacte ;
- Le rapport du Directoire ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur l'attribution gratuite d'actions à émettre au profit du personnel salarié de la Société ;
- Le texte des résolutions proposées à l'Assemblée ;
- Le projet de statuts amendés de la Société.

Les Associés, tant en leur nom personnel que comme mandataires, reconnaissent expressément avoir reçu communication en temps utiles de l'ordre du jour, du texte des projets de résolutions et des

m

L

A

documents et informations nécessaires pour leur permettre de prendre les décisions figurant à l'ordre du jour en pleine connaissance de cause.

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

- Présentation du rapport du Directoire ;
- Présentation du rapport spécial du Commissaire aux comptes ;
- Autorisation donnée au Directoire à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au bénéfice de salariés de la Société ;
- Modification de l'article 11.2 des statuts de la Société ;
- Modification de l'article 15 des statuts de la Société ;
- Rémunération des membres du Conseil de surveillance ;
- Nomination de membres du Conseil de surveillance ;
- Pouvoirs pour formalités légales.

Puis le Président donne lecture du rapport du Directoire ainsi que du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur l'attribution gratuite d'actions à émettre au profit du personnel salarié. Ces lectures terminées, le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées, puis personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

(Autorisation donnée au Directoire à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au bénéfice de salariés de la Société)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 18 des statuts de la Société pour les Assemblées Générales Extraordinaires,

après avoir pris connaissance du rapport du Directoire ainsi que du rapport spécial du Commissaire aux comptes,

- autorise le Directoire, conformément aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au bénéfice de membres du personnel salarié de la Société dont l'identité sera déterminée discrétionnairement par le Directoire, et ce, sous condition résolutoire et expresse de l'existence d'un montant de réserves, bénéfices ou primes suffisant à l'effet de réaliser la ou les augmentations de capital ;
- décide que sans préjudice de l'incidence des ajustements visés ci-après, le nombre d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au titre de la présente autorisation ne pourra représenter plus de cinq pour cent (5%) du capital de la Société à la date de la présente Assemblée, ce qui ne représente pas plus de dix pour cent (10%) du capital social à la date d'attribution par le Directoire ;
- fixe la période d'acquisition à l'issue de laquelle l'attribution des actions gratuites aux bénéficiaires deviendra définitive, sous réserve des éventuelles conditions déterminées par le Directoire, à une durée minimale de trois (3) années et fixe la période d'obligation de conservation des actions gratuites par les bénéficiaires, à une durée minimale de deux (2) années à compter de la date d'attribution définitive des actions gratuites ;

4 A

- décide qu'en cas d'invalidité du bénéficiaire, correspondant au classement dans la deuxième ou la troisième des catégories prévues à l'article L.341-4 du Code de sécurité sociale l'attribution définitive des actions intervient immédiatement ;
- décide que la présente autorisation est consentie pour une durée maximum de trente-huit (38) mois à compter de la présente Assemblée ;
- prend acte que la présente délégation emporte, au profit des bénéficiaires des attributions d'actions gratuites sans droit de vote, renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit d'attribution des actions émises au fur et à mesure des augmentations de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, décidées par le Directoire en vertu de la présente délégation, et à tout droit sur la fraction des réserves, bénéfices ou primes d'émission ainsi incorporée au capital, sous réserve de l'attribution définitive aux bénéficiaires desdites actions à l'issue de la période d'acquisition ;
- donne, dans les limites fixées ci-dessus, tous pouvoirs au Directoire à l'effet de :
 - fixer les conditions et le cas échéant les critères d'attribution des actions gratuites à émettre ;
 - fixer, dans les conditions et limites légales, les dates auxquelles il sera procédé aux attributions ;
 - fixer la ou les périodes d'acquisition et de conservation des actions gratuites attribuées ;
 - déterminer l'identité des bénéficiaires, le nombre d'actions sans droit de vote à émettre attribuées à chacun d'entre eux, les modalités d'attribution ;
 - décider les conditions dans lesquelles le nombre des actions sans droit de vote attribuées gratuitement sera ajusté en cas d'opérations sur le capital de la Société, afin de préserver les droits des bénéficiaires ;
 - fixer le montant et la nature des réserves, bénéfices et primes à incorporer au capital ;
 - prendre toute mesure, conclure tous accords, établir tous documents, créer une catégorie d'actions, d'une valeur nominale de dix (10) euros chacune, dépourvues de droit de vote mais bénéficiant des mêmes droits pécuniaires que ceux attachés aux actions ordinaires, constater les augmentations de capital intervenues à la suite des attributions définitives d'actions gratuites, modifier le cas échéant les statuts corrélativement, effectuer toutes formalités légales et toutes déclarations auprès de tous organismes, et généralement faire le nécessaire ;
 - plus généralement arrêter les stipulations du ou des règlements d'attribution gratuite d'actions.
- prend acte que le Directoire informera chaque année au moyen d'un rapport spécial, et conformément aux dispositions de l'article L. 225-197-4 du Code de commerce, l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société ainsi que l'Assemblée Générale Ordinaire de la société TIKEHAU CAPITAL ADVISORS, des opérations réalisées en vertu de la présente délégation.

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

A

DEUXIEME RESOLUTION

(Modification de l'article 11.2 des statuts de la Société)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 18 des statuts de la Société pour les Assemblées Générales Extraordinaires,

après avoir pris connaissance du rapport du Directoire,

- décide de préciser que seuls les associés propriétaires d'actions ordinaires devront autoriser unanimement et préalablement tout projet de Cession pendant la Période d'Inaliénabilité décrite à l'article 11.2 des statuts de la Société ; et
- décide en conséquence de modifier l'article 11.2 des statuts qui sera désormais rédigé ainsi qu'il suit :

«11.2 Période d'inaliénabilité

Sous réserve des stipulations de l'article 11.1 des présents statuts, les Titres de la Société ne peuvent faire l'objet d'aucune Cession pendant une période de dix (10) ans à compter de l'immatriculation de la Société (la « Période d'Inaliénabilité »), sauf accord unanime des associés propriétaires d'actions ordinaires de la Société exprimé dans un acte préalablement à la Cession. »

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

TROISIEME RESOLUTION

(Modification de l'article 15 des statuts de la Société)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 18 des statuts de la Société pour les Assemblées Générales Extraordinaires,

après avoir pris connaissance du rapport du Directoire,

- décide de porter à neuf (9) le nombre maximum de membres du Conseil de surveillance ;
- décide d'autoriser la tenue des réunions du Conseil de surveillance par visioconférence ou téléconférence sauf pour les réunions qui auront pour objet de vérifier et contrôler les comptes établis par le Directoire ;
- décide d'accorder aux membres du Conseil de surveillance, à compter de ce jour, une rémunération spécifique fixe pour l'exercice de leur mandat, et fixe cette rémunération à mille (1.000) euros par membre et par an ; et
- décide en conséquence de modifier l'article 15 des statuts qui sera désormais rédigé ainsi qu'il suit :

« ARTICLE 15 CONSEIL DE SURVEILLANCE

Le Conseil de surveillance exerce le contrôle permanent sur la gestion de la Société par le Directoire.

15.1 Composition du Conseil de surveillance – Nomination – Cessation des fonctions

Le Conseil de surveillance est composé de trois(3) membres au moins et de neuf (9) membres au plus, personnes physiques ou personnes morales, associées ou non.

A

A

L

Les membres du Conseil de surveillance sont nommés par l'associé unique ou la collectivité des associés pour une durée de cinq (5) ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat des membres du Conseil de surveillance. Les membres du Conseil de surveillance sont rééligibles.

Aucun membre du Conseil de surveillance ne peut faire partie du Directoire.

Les membres du Conseil de surveillance sont révoqués ad nutum par l'associé unique ou la collectivité des associés.

En cas de vacance, le remplaçant est nommé pour le temps qui reste à courir jusqu'au renouvellement du Conseil de surveillance.

15.2 Organisation et fonctionnement du Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance élit à la majorité simple, parmi ses membres, un président et un vice-président qui sont chargés d'en diriger les débats. Ils sont nommés pour la durée de leur mandat au Conseil de surveillance.

Le Conseil de surveillance se réunit dans tout lieu indiqué dans la convocation, que ce soit au siège social ou ailleurs.

Le Conseil de surveillance peut se réunir par visioconférence ou téléconférence sauf lorsqu'il est appelé à vérifier et contrôler les comptes établis par le Directoire.

Le Conseil de surveillance est convoqué par le président ou le vice-président du Conseil de surveillance par tous moyens, même verbalement au moins cinq (5) jours avant la tenue du Conseil de surveillance, sauf si tous les membres du Conseil de surveillance ont renoncé expressément à ce préavis. La convocation indique l'ordre du jour de la réunion du Conseil de surveillance.

Tout membre du Conseil de surveillance peut donner, même par lettre ou télécopie, mandat à un autre membre pour le représenter à une séance du Conseil de surveillance.

La présence effective ou la participation par visioconférence ou téléconférence de la moitié au moins des membres du Conseil de surveillance est nécessaire pour la validité des délibérations.

Les délibérations du Conseil de surveillance sont prises à la majorité des deux tiers des membres présents, représentés, ou participant à la visioconférence ou à la téléconférence.

Les délibérations du Conseil de surveillance, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuilles mobiles numérotées. Ces feuilles ou registre sont tenus au siège de la Société. Ils sont signés par le président du Conseil de surveillance et un membre dudit Conseil.

15.3 Rémunération des membres du Conseil de surveillance

Les membres du Conseil de surveillance peuvent percevoir, sur décision des Associés prise à la majorité simple, une rémunération spécifique fixe et/ou variable pour l'exercice de leur mandat.

f

A

4

15.4 Attributions du Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance a pour mission de surveiller la direction de la société ; à ce titre, il dispose des pouvoirs suivants :

- *Il exerce le contrôle permanent de la direction de la société par le Directoire ;*
- *Il nomme et révoque les membres du Directoire et, parmi eux, le Président, le Directeur Général et le Directeur Général Adjoint ;*
- *A toute époque de l'année, il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission ;*
- *Une fois par trimestre, il examine le rapport sur l'activité de la société qui lui est présenté par le Président ;*
- *Après la clôture de chaque exercice, il vérifie et contrôle les comptes établis par le Directoire. Ces comptes doivent lui être présentés par le Directoire dans un délai de trois (3) mois à compter de la clôture de l'exercice ;*
- *Chaque année, un budget est présenté au Conseil de surveillance pour validation dans les délais conformes au calendrier budgétaire du groupe ;*
- *Il décide des acomptes sur dividende ;*
- *Il autorise les décisions du Directoire visées à l'article 14.4.*

Il est par ailleurs investi des pouvoirs fixés aux termes des présents statuts.

15.5 Obligation de confidentialité des membres du Conseil de surveillance

Les membres du Conseil de surveillance reconnaissent que les informations relatives à la direction de la Société et aux projets d'investissements de la Société, dont ils seront amenés à avoir connaissance au cours de leurs fonctions au sein de la Société revêtent un caractère strictement confidentiel. En conséquence, les membres du Conseil de surveillance s'engagent expressément et irrévocablement à (i) ne pas divulguer, à tout tiers à la Société, une quelconque information portant sur la direction de la Société ou sur ses projets d'investissements, et (ii) à ne pas utiliser ces informations dans le cadre de leurs fonctions externes à la Société, étant précisé que cette obligation de confidentialité s'applique non seulement au cours des fonctions des membres du Conseil de surveillance au sein de la Société, mais également à l'issue desdites fonctions. Tout membre du Conseil de surveillance s'engage à indemniser la Société et/ou ses associés de toute conséquence pouvant résulter d'un manquement à son obligation de confidentialité telle que stipulée ci-dessus. »

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

QUATRIEME RESOLUTION

(Nomination de membres du Conseil de surveillance)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 18 des statuts de la Société pour les Assemblées Générales Ordinaires,

après avoir pris connaissance du rapport du Directoire,

- décide de nommer Messieurs Humbert de FRESNOYE et Frédéric LAURENT, en qualité de membres du Conseil de surveillance, représentants permanents du Crédit Mutuel Arkéa, pour

h

A

4

une durée de cinq (5) années débutant le 30 juin 2010, soit jusqu'à l'Assemblée appelé à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014,

- prend acte que Messieurs Humbert de FRESNOYE et Frédéric LAURENT avaient par avance déclaré accepter les fonctions qui venaient de leur être confiées et n'être frappés d'aucune incompatibilité ni interdiction les empêchant d'exercer ces fonctions.

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

CINQUIEME RESOLUTION

(Pouvoirs)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 18 des statuts de la Société pour les Assemblées Générales Ordinaires,

- confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

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

* *

*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11 heures 35.

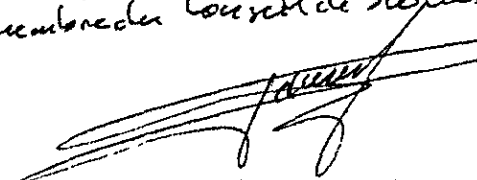
De tout ce que dessus, il a été établi le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.


Monsieur Antoine Flamarion
Président du Conseil de Surveillance

*Bon pour acceptation des fonctions de
membres du Conseil de Surveillance*

Monsieur Humbert de FRESNOYE ⁽¹⁾

*Bon pour acceptation des fonctions de membre
du conseil de surveillance* 


Monsieur Frédéric LAURENT ⁽²⁾

¹ Signature précédée de la mention manuscrite "Bon pour acceptation des fonctions de membre du Conseil de Surveillance".

² Signature précédée de la mention manuscrite "Bon pour acceptation des fonctions de membre du Conseil de Surveillance".



Dénomination : TIKEHAU INVESTMENT
MANAGEMENT
Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Numéro RCS : 491 909 446
Numéro Gestion : 2006B17879

Adresse 134 BD HAUSSMANN
: 75008 PARIS

Numéro du Dépôt : 66848

Date du Dépôt : 02/08/2010

- 1 - Type d'acte : Procès verbal d'assemblée générale extraordinaire
Date de l'acte : 30/06/2010
Décision 1 : Autorisation d'augmentation de capital
Décision 2 : Modifications statutaires
Décision 3 : Nomination de membre du conseil de surveillance
- 2 - Type d'acte : Rapport
Date de l'acte : 30/06/2010
- 3 - Type d'acte : Statuts à jour
Date de l'acte : 30/06/2010

Délivré à Paris, le 2 août 2010

Le Greffier,



Nous vous invitons à lire attentivement le présent récépissé de dépôt. Si vous constatez une erreur matérielle, veuillez nous envoyer un message à l'adresse email serviceclient@greffe-tc-paris.fr ou par fax au 01 44 41 54 87 ou nous joindre par téléphone au 01 76 62 00 82.



1309835702

DATE DEPOT :	2013-10-31
NUMERO DE DEPOT :	2013R098255
N° GESTION :	2006B17879
N° SIREN :	491909446
DENOMINATION :	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
ADRESSE :	134 bd Haussmann 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2013/07/12
TYPE D'ACTE :	PROCES VERBAL D'ASSEMBLEE DU DIRECTOIRE
NATURE D'ACTE :	AUGMENTATION DE CAPITAL

06 B 17879

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital social de 2.000.000 euros
Siège social : 134, boulevard Haussmann – 75008 Paris

491 909 446 RCS Paris

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT

EN DATE DU 12 JUILLET 2013

L'an deux mille treize,

Le 12 juillet,

Monsieur Bruno de Pampelonne, agissant en sa qualité de Président de la société **TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT**, désignée en-tête des présentes (ci-après dénommée la "Société") a pris les décisions suivantes se rapportant :

- A la constatation de la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant maximum en nominal de seize mille huit cent (16.800) euros décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés le 9 juillet 2013 ;
- A la modification corrélative des statuts ;
- Aux pouvoirs pour formalités légales.

PREMIERE DECISION

(Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation du capital de la Société)

Après avoir rappelé que les Associés de la Société réunis en Assemblée Générale Extraordinaire le 9 juillet 2013 ont décidé :

- d'augmenter le capital social de seize mille huit cent (16.800) euros pour le porter de deux millions (2.000.000) d'euros à deux millions seize mille huit cent (2.016.800) euros par émission de cent soixante-huit (168) nouvelles actions ordinaires d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune, émises au prix unitaire de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros, soit une prime d'émission de sept cent quatre-vingt-quinze (795) euros par action, représentant ainsi pour la Société une augmentation de capital d'un montant maximum, prime d'émission incluse, de cent cinquante mille trois cent soixante (150.360) euros,
- que les actions nouvelles seraient libérées, en numéraire ou par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles sur la Société, de la totalité de la valeur nominale et de la prime d'émission, soit la somme de huit cent quatre-vingt-quinze (895) euros par action,
- que les souscriptions et les versements seraient reçus au siège social du 10 au 16 juillet 2013 inclus,

- que le délai de souscription se trouverait clos par anticipation dès que tous les droits de souscription à titre irréductible auraient été exercés ou que l'augmentation de capital aurait été intégralement souscrite après renonciation individuelle à leurs droits de souscription des actionnaires n'ayant pas souscrit,
- que les fonds seraient déposés auprès de ARKEA Banque Entreprises et Institutionnels, et
- de donner tous pouvoirs au Président pour procéder à la réalisation matérielle de l'augmentation de capital, effectuer les formalités de publicité prescrites par la loi, modifier, le cas échéant, les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions, recueillir les souscriptions, constater les libérations par compensation, prendre toutes mesures utiles pour la réalisation définitive de cette augmentation de capital, modifier les statuts corrélativement, imputer tous frais sur le montant des primes payées lors de l'émission des actions et généralement faire le nécessaire,

le Président, en vertu de la délégation de pouvoir qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés,

- **Constate**, que la totalité des actions a été souscrite à titre préférentiel et que le délai de souscription se trouve dès lors clos par anticipation;
- **Constate**, au vu des bulletins de souscription reçus par la Société et des versements effectués par les souscripteurs, que les actions nouvelles souscrites se répartissent ainsi qu'il suit :

Associés	Souscriptions		
	Nombre d'actions	Montant nominal (€)	Montant total (€) prime d'émission incluse
Tikehau Capital Advisors	98	980,00	87.710,00
Tikehau Capital Partners	45	450,00	40.275,00
Crédit Mutuel Arkéa	25	250,00	22.375,00
TOTAL	168	16.800	150.360,00

- **Constate** que le montant des souscriptions reçues pendant le délai de souscription s'élève à 150.360 euros, prime d'émission incluse, correspondant à la souscription de 168 actions nouvelles ;
- **Constate** que toutes les souscriptions ont été intégralement libérées en numéraire et les fonds déposés chez ARKEA Banque Entreprises et Institutionnels, laquelle a délivré le certificat du dépositaire prévu par la loi le 12 juillet 2013, ledit certificat étant annexé au présent procès-verbal ; et
- **Constate**, par conséquent, la réalisation définitive de l'augmentation de capital d'un montant nominal de 16.800 euros décidée par l'Assemblée Générale des Associés en date du 9 juillet 2013. ✓

DEUXIEME DECISION

(Modification corrélatrice des articles 6 et 7 des statuts de la Société)

En conséquence de la décision qui précède, et en vertu de la délégation de pouvoirs qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés en date du 9 juillet 2013, le Président

Décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts, lesquels seront désormais libellés comme suit :

« ARTICLE 6 – APPORTS

Le capital a été libéré pour moitié à la constitution de la Société, le solde ayant été libéré le 14 décembre 2006.

Lors de l'augmentation de capital décidée le 20 décembre 2006, le capital a été augmenté d'une somme d'UN MILLION NEUF CENT SOIXANTE MILLE (1.960.000) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS (2.000.000) euros divisé en VINGT MILLE (20.000) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

Lors de l'augmentation de capital décidée le 9 juillet 2013, le capital a été augmenté d'une somme de SEIZE MILLE HUIT CENT (16.800) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS SEIZE MILLE HUIT CENT (2.016.800) euros divisé en VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX MILLIONS SEIZE MILLE HUIT CENT (2.016.800) euros divisé en VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de CENT (100) euros de nominal chacune. »

TROISIEME DECISION

(Pouvoirs pour formalités légales)

Le Président,

Donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

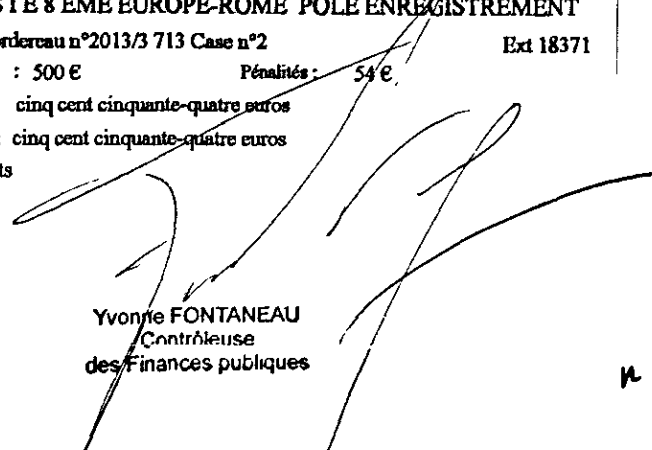
* *

*

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


Bruno de Pampelonne, Président

Enregistré à : S I E 8 EME EUROPE-ROME POLE ENREGISTREMENT
Le 28/10/2013 Bordereau n°2013/3 713 Case n°2 Ext 18371
Enregistrement : 500 € Pénalités : 54 €
Total liquidé : cinq cent cinquante-quatre euros
Montant reçu : cinq cent cinquante-quatre euros
L'Agent des impôts


Yvonne FONTANEAU
Contrôleuse
des Finances publiques



1309835701

DATE DEPOT :	2013-10-31
NUMERO DE DEPOT :	2013R098255
N° GESTION :	2006B17879
N° SIREN :	491909446
DENOMINATION :	TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT
ADRESSE :	134 bd Haussmann 75008 PARIS
DATE D'ACTE :	2013/07/09
TYPE D'ACTE :	PROCES VERBAL D'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
NATURE D'ACTE :	DECISION D'AUGMENTATION
	MODIFICATION(S) STATUTAIRE(S)

06 B 178 79

TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT

Société par actions simplifiée au capital de 2.016.800 Euros
Siège social : 134 boulevard Haussmann - 75008 Paris

491 909 446 RCS Paris

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU DIRECTOIRE

EN DATE DU 12 JUILLET 2013

L'an deux mille treize

Le 12 juillet à 11 heures,

Les membres du Directoire de la société TIKEHAU INVESTMENT MANAGEMENT, société par actions simplifiée au capital de 2.016.800 euros, dont le siège social est situé 134 boulevard Haussmann, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446 (ci-après désignée la "Société" ou "TIKEHAU IM"), se sont réunis au siège social de la Société.

Sont présents :

- Monsieur Bruno de Pampelonne, Président ;
- Monsieur Mathieu Chabran, Directeur Général, par téléconférence ; et
- Monsieur Guillaume Arnaud, Directeur Général Adjoint.

Assiste en outre à la réunion Madame Florence Bellon.

Monsieur Bruno de Pampelonne, en sa qualité de Président, est chargé de présider la séance. Madame Florence Bellon est désignée comme secrétaire de séance.

Le Président constate que tous les membres du Directoire en exercice sont effectivement présents et que par conséquent, le Directoire peut valablement délibérer.

Le Président remercie les membres du Directoire pour leur présence. Il rappelle qu'il convient d'approuver et signer le procès-verbal de la précédente réunion du Directoire.

Les membres du Directoire adoptent et approuvent, après lecture, le procès-verbal de la précédente réunion du Directoire.

Le Président aborde ensuite les différents points inscrits à l'ordre du jour :

- Augmentation du capital social de la Société d'un montant maximum en nominal de quarante-sept mille deux cent (47.200) euros, en vertu de la délégation de compétence consentie au Directoire par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés de la Société réunie le 30 juin 2010.

W

PREMIERE DECISION

(Augmentation du capital social de la Société d'un montant maximum en nominal de quarante-sept mille deux cent (47.200) euros, en vertu de la délégation de compétence consentie au Directoire par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés de la Société réunie le 30 juin 2010)

Le Président rappelle aux membres du Directoire que les Associés de la Société réunis en Assemblée Générale Extraordinaire le 30 juin 2010 ont :

- Autorisé le Directoire, conformément aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, à procéder, en une ou plusieurs fois, à des attributions gratuites d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au bénéfice de membres de son personnel salarié dont il déterminera discrétionnairement l'identité, et ce, sous condition résolutoire et expresse de l'existence d'un montant de réserves, bénéfices ou primes suffisant à l'effet de réaliser la ou les augmentations de capital correspondantes ;
- Décidé que, sans préjudice de l'incidence d'ajustements en cas d'opérations sur le capital de Société, le nombre d'actions sans droit de vote à émettre par la Société au bénéfice de membres de son personnel salarié au titre de l'autorisation consentie ne pourra représenter plus de cinq pour cent (5%) du capital social de la Société au 30 juin 2010 ;
- Fixé la période d'acquisition à l'issue de laquelle l'attribution des actions gratuites aux bénéficiaires deviendra définitive, sous réserve des éventuelles conditions déterminées par le Directoire, à une durée minimale de trois (3) années ;
- Pris acte que la délégation ainsi consentie emporte, au profit des bénéficiaires des attributions d'actions gratuites sans droit de vote, renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit d'attribution des actions émises au fur et à mesure des augmentations de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, décidées par le Directoire en vertu de ladite délégation, ainsi qu'à tout droit sur la fraction des réserves, bénéfices ou primes d'émission ainsi incorporée au capital, sous réserve de l'attribution définitive aux bénéficiaires desdites actions à l'issue de la période d'acquisition ; et
- Donné, dans les limites fixées ci-dessus, tous pouvoirs au Directoire, à l'effet de (i) fixer le montant et la nature des réserves, bénéfices et primes à incorporer au capital, et (ii) prendre toutes mesures, conclure tous accords, établir tous documents, créer une catégorie d'actions, d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune, dépourvues de droit de vote mais bénéficiant des mêmes droits pécuniaires que ceux attachés aux actions ordinaires, constater les augmentations de capital intervenues à la suite des attributions définitives d'actions gratuites, modifier le cas échéant les statuts corrélativement, effectuer toutes formalités légales et toutes déclaration auprès de tous organismes, et généralement faire le nécessaire.

Le Président rappelle également aux membres du Directoire que :

- Le Directoire réuni le 12 juillet 2010 a décidé à l'unanimité l'attribution d'actions gratuites sans droit de vote à émettre d'une valeur nominale de cent (100) euros au profit des bénéficiaires suivants (ci-après désignés les "Bénéficiaires") :

Salarié	Nombre d'actions gratuites attribuées
Jean-Marc Delfieux	150
Rodolfo Caceres	100
Maxime Laurent-Bellue	100
Ophélie Lafitte	50
Guillaume Arnaud	30
Thibault Douard	20
William Halff	20
Laure Sammut	2

- L'attribution des actions gratuites aux Bénéficiaires deviendra définitive au terme d'une période d'acquisition de trois (3) années, commençant à courir à compter de la décision d'attribution (ci-après désignée la "**Période d'acquisition**") sous réserve que les Bénéficiaires aient conservé sans interruption la qualité de salarié de la Société pendant trois (3) années consécutives à compter de la décision d'attribution.

Après avoir constaté (i) que la Période d'acquisition s'achève ce jour, (ii) que les Bénéficiaires susvisés ont conservé sans interruption la qualité de salarié de la Société pendant trois (3) années consécutives à compter de la décision d'attribution et (iii) que le montant des réserves, bénéfices ou primes est suffisant pour réaliser l'augmentation de capital correspondant aux attributions d'actions gratuites décidées le 12 juillet 2010,

Le Directoire, en vertu de la délégation de pouvoirs qui lui a été consentie par l'Assemblée Générale des Associés de la Société réunie le 30 juin 2010,

Décide à l'unanimité de procéder à une augmentation du capital social de la Société, avec suppression du droit préférentiel de souscription des Associés, d'un montant nominal de quarante-sept mille deux cent (47.200) euros par création de quatre cent soixante-douze (472) actions de préférence sans droit de vote de catégorie B d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune au profit des Bénéficiaires susvisés, émises aux prix de souscription de quatre cent quarante-sept virgule cinquante (447,50) euros prime d'émission incluse, soit une prime d'émission unitaire de trois cent quarante-sept virgule cinquante (347,50) euros, par incorporation de sommes prélevées sur les comptes "Report à Nouveau" et "Prime d'émission" et sur les bénéfices de la Société pour un montant total de deux cent onze mille deux cent vingt (211.220) euros,

Décide à l'unanimité de créer, en représentation de cette augmentation de capital, quatre cent soixante-douze (472) nouvelles actions de préférence sans droit de vote de catégorie B d'une valeur nominale de cent (100) euros chacune, entièrement libérées,

Décide à l'unanimité que ces quatre cent soixante-douze (472) nouvelles actions de préférence sont émises sans droit de vote et sont désignées comme actions de catégorie B,

Décide à l'unanimité que ces quatre cent soixante-douze (472) nouvelles actions de préférence sans droit de vote de catégorie B porteront jouissance à dater de la réalisation définitive de l'augmentation de capital et seront attribuées gratuitement aux Bénéficiaires à raison des attributions décidées par le Directoire le 12 juillet 2010. Elles seront, dès leur création, complètement assimilées aux actions anciennes, jouiront des mêmes droits et seront soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions des Assemblées Générales, et

Décide à l'unanimité que ces quatre cent soixante-douze (472) nouvelles actions de préférence sans droit de vote de catégorie B seront assorties des droits particuliers suivants : elles seront dépourvues de droits de vote mais bénéficieront néanmoins des mêmes droits pécuniaires que ceux attachés aux actions ordinaires, étant précisé que ces droits privilégiés complémentaires seront attachés aux actions de préférence et non à leurs titulaires et bénéficieront donc aux titulaires successifs desdites actions de préférence.

DEUXIEME DECISION

(Modification corrélative des articles 6, 7, 10 et 12 des statuts de la Société)

Le Directoire, en vertu de la délégation de pouvoirs qui lui a été consentie par l'Assemblée Générale des Associés de la Société réunie le 30 juin 2010,

Décide à l'unanimité de modifier ainsi qu'il suit les articles 6, 7, 10 et 12 des statuts de la Société:

" ARTICLE 6 – APPORTS

[Il est ajouté le paragraphe suivant]:

Lors de l'augmentation de capital décidée le 12 juillet 2013, le capital a été augmenté d'une somme de QUARANTE-SEPT MILLE DEUX CENT (47.200) euros, portant le capital à DEUX MILLIONS SOIXANTE-QUATRE MILLE (2.064.000) euros divisé en VINGT MILLE SIX CENT QUARANTE (20.640) actions de CENT (100) euros de nominal chacune.

ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX MILLIONS SOIXANTE-QUATRE MILLE (2.064.000) euros divisé en VINGT MILLE SIX CENT QUARANTE (20.640) actions de CENT (100) euros de nominal chacune, intégralement libérées et réparties en deux catégories A et B dans les proportions suivantes : VINGT MILLE CENT SOIXANTE HUIT (20.168) actions de catégorie A et QUATRE CENT SOIXANTE-DOUZE (472) actions de catégorie B.

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 et les règlements en vigueur.

Les actions sont divisées en deux catégories :

- les actions ordinaires de catégorie A ;
- les actions de préférence de catégorie B.

La catégorie des actions détenues par chaque associé fera l'objet d'une mention spéciale dans les comptes d'actionnaires tenus par la Société.

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

ARTICLE 12 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

12.1 – Droits et obligations attachés à toutes les actions

1. Toute action, donne droit dans les bénéfices et l'actif social, à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente, sous réserve de l'absence de droit de vote attaché aux actions de préférence de catégorie B énoncée à l'article 12.2. ci-après.

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

2. Les Associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

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

4. Le droit de vote attaché aux actions démembrées appartient au nu-propriétaire pour toutes les décisions, sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices de l'exercice où il est réservé à l'usufruitier, et sauf convention contraire notifiée à la Société en temps utile.

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

12.2 – Droits particuliers aux actions de catégorie

1. Sous réserve des droits qui seraient accordés à des actions de catégories différentes s'il venait à en être créées, 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, elle donne droit au vote et à la représentation dans les Assemblées Générales dans les conditions légales et statutaires.

2. Il peut être créé des actions de préférence, avec ou sans droit de vote, assorties de droits particuliers de toute nature, à titre temporaire ou permanent. Ces droits sont définis par la décision d'émission dans le respect des dispositions des articles L. 225-10 et L. 225-122 à L. 225-125 du Code de commerce. Le droit de vote peut être aménagé pour un délai déterminé ou déterminable. Il peut être suspendu pour une durée déterminée ou déterminable ou supprimé. Les actions de préférence sans droit de vote ne peuvent représenter plus de la moitié du capital social. Ces actions de préférence sont régies par les conditions fixées par la décision d'émission, dans le respect des articles L. 228-12 et suivants du Code de commerce.

3. Les Associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports. Au-delà, tout appel de fonds est interdit. Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire. La propriété d'une action comporte de plein droit l'adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

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

5. 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.

12.2.1 Evolution des catégories d'actions

Les actions qui résulteront de l'exercice des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise et/ou des options de souscription d'actions qui seront émis(es) par la société seront des actions appartenant à la catégorie A.

En cas d'augmentation de capital en numéraire avec droit préférentiel de souscription, les actions souscrites par exercice du droit de souscription attaché aux actions d'une catégorie appartiendront à la même catégorie d'actions.

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou d'attributions d'actions gratuites, les actions attribuées en vertu des droits attachés aux actions d'une catégorie seront elles-mêmes des actions de la même catégorie.

En cas d'augmentation de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription, l'Assemblée Générale décidant l'augmentation de capital statuera sur la catégorie des actions émises en rémunération de l'augmentation de capital.

En cas d'émission de valeurs mobilières autres que des actions donnant vocation, immédiatement ou à terme, à une quote-part du capital social et/ou des droits de vote avec droit préférentiel de souscription, les actions qui résulteront des valeurs mobilières souscrites en exercice du droit de souscription attaché aux actions d'une catégorie appartiendront à la même catégorie d'actions.

En cas d'émission de valeurs mobilières autres que des actions donnant vocation, immédiatement ou à terme, à une quote-part du capital social et/ou des droits de vote avec suppression du droit préférentiel de souscription, l'assemblée générale des associés décidant l'émission de valeurs mobilières statuera sur la catégorie des actions qui résulteront de ces valeurs mobilières.

Les actions issues de la division du montant nominal appartiendront à la même catégorie que les actions dont le nominal sera divisé.

Seules les actions d'une même catégorie pourront être regroupées pour former une ou plusieurs actions de la même catégorie.

La cession des actions d'une catégorie n'aura pas pour effet de faire perdre ou de modifier les droits privilégiés y attachés, ni de modifier la catégorie à laquelle lesdites actions appartiennent.

Les catégories d'actions seront supprimées à tout moment sur décision de l'assemblée spéciale des titulaires d'actions de la catégorie concernée et de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société.

12.2.2 Droits particuliers attachés aux actions de préférence de catégorie B

Les actions de préférence de catégorie B sont dépourvues de droit de vote. Néanmoins, elles bénéficient des mêmes droits pécuniaires que ceux qui sont attachés aux actions ordinaires de catégorie A.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-11, alinéa 3, du Code de commerce, elles ne peuvent pas représenter plus de la moitié du capital social.

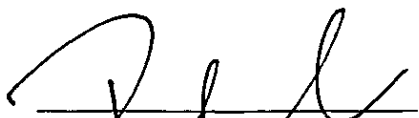
Les droits attachés aux actions de catégorie B sont attachés à ces actions et non à leurs titulaires ; elles bénéficient donc aux titulaires successifs desdites actions."

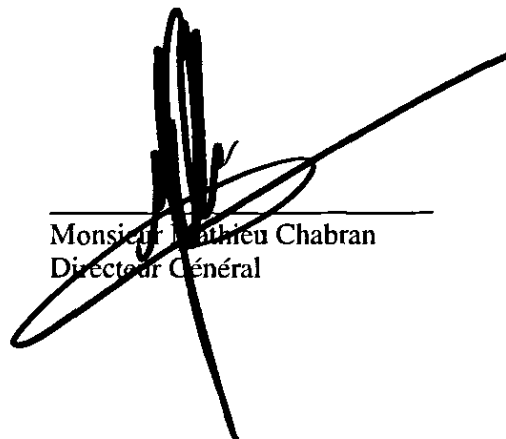
* *

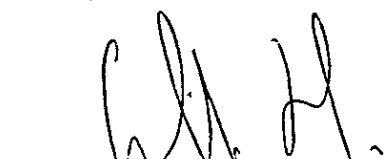
*

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

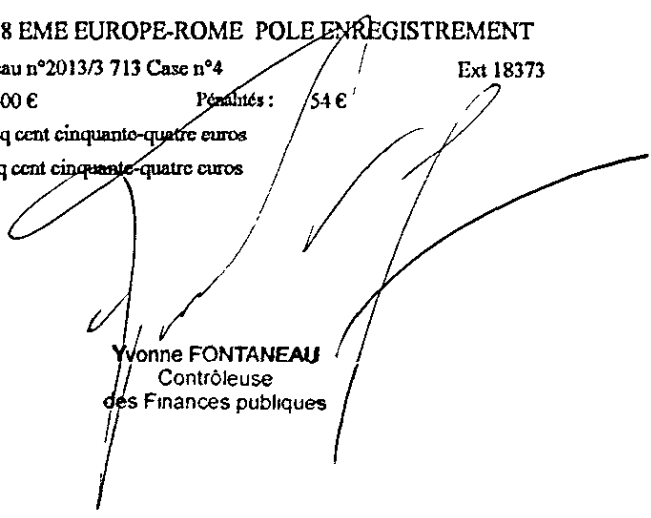
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du Directoire.


Monsieur Bruno de Pampelonne
Président


Monsieur Mathieu Chabran
Directeur Général


Monsieur Guillaume Arnaud
Directeur Général Adjoint

Enregistré à : S I E 8 EME EUROPE-ROME POLE ENREGISTREMENT
Le 28/10/2013 Bordereau n°2013/3 713 Case n°4 Ext 18373
Enregistrement : 500 € Pénalités : 54 €
Total liquidé : cinq cent cinquante-quatre euros
Montant reçu : cinq cent cinquante-quatre euros
L'Agent des impôts


Yvonne FONTANEAU
Contrôleuse
des Finances publiques