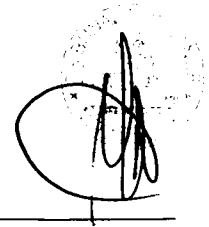


2018 B 244

2018 A 10138  
29 AOÛT 2019

H4

Société par actions simplifiée au capital de 77.000.000 €  
Montigny-lès-Metz (57950) – 17, rue Vénizélos  
833 977 325 RCS Metz  
(la "Société")



**DECISIONS DE LA COLLECTIVITE DES ASSOCIES**  
**EN DATE DU 28 MARS 2018**

**PROCES-VERBAL**

L'an deux mille dix-huit, le vingt-huit mars,

**Holding Bard Denis**, société à responsabilité limitée au capital de 9.941.900 €, dont le siège social est situé à Metz (57070) – 12, rue Maurice Bompard, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 532 320 215 RCS Metz, représentée par Monsieur Philippe Bard, président de la Société,

ET

**Monsieur René Simon**, né le 18 janvier 1954 à Homécourt (54), de nationalité française, demeurant à Saulny (57140) – 23, rue de l'Eglise, également Président de la Société, (ci-après le "**Président**"),

ET

**Monsieur Jean-François Piquet**, né le 13 janvier 1950 à Amiens (80), de nationalité française, demeurant à Bertrange (8079) (Luxembourg) – 58, rue de Leudelage,

ET

**La société Jeanade I**, société civile, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 537 385 957 RCS Metz, représentée par Monsieur Jean Michelet,

ET

**H4 Capital**, société par actions simplifiée au capital de 18.000.000 euros, dont le siège social est situé à Paris (75116), 27, rue Dumont D'Urville, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 833 926 231, représentée par BTP Capital Investissement, représentée par Monsieur ~~Lucas Donne~~, dûment habilité et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes (ci-après, "**H4 Capital**"), ~~Stephane Courtois~~ 

ET

**H4 Management**, société de libre partenariat, constituée sous la forme d'une société en commandite simple dont le siège social est situé à Paris (75009) – 51, rue Le Peletier, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 834 263 485, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes (ci-après, "**H4 Management SLP**"),

(ci-après, ensemble, les "**Associés**")

Titulaires ensemble de l'intégralité des actions composant le capital social de la société **H4**, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé à Montigny-lès-Metz (57950) – 17, rue Vénizélos, immatriculé au Registre du Commerce et des Sociétés de Metz sous le numéro 833 977 325 (ci-après, la "**Société**").

En présence de :

**BTP CAPITAL INVESTISSEMENT**, société anonyme dont le siège social est situé 27 rue Dumont D'Urville, 75116 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 302 527 734 R.C.S. de Paris, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET



**EURO CAPITAL**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 3 rue François de Curel, 57000 Metz, et dont le numéro unique d'identification est 429 169 154 R.C.S. de Metz, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**ESFIN PARTICIPATIONS**, société par actions simplifiées dont le siège social est situé 2 place des Vosges - Immeuble Lafayette - La Défense 5, 92400 Courbevoie, et dont le numéro unique d'identification est 388 506 933 R.C.S. de Nanterre, représenté par ESFIN GESTION, dont le siège social est situé 2 place des Vosges - Immeuble Lafayette - La Défense 5, 92400 Courbevoie, et dont le numéro unique d'identification est 523 138 327 R.C.S. de Nanterre, elle-même représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**EUREFI**, société anonyme dont le siège social est situé Centre Jean Monnet Maison de la Formation 54400 LONGWY, et dont le numéro unique d'identification est 302 527 734 R.C.S. de Val de Briey, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**SOCIETE GENERALE CAPITAL PARTENAIRES**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé Tour Société Générale, 17 cours Valmy, 92800 Puteaux, et dont le numéro unique d'identification est 304 973 357 R.C.S. de Nanterre, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**ETOILE ID**, société anonyme dont le siège social est situé 59 Boulevard Haussmann, 75008 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 562 121 954 R.C.S. de Paris, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**FPCI FRANCE INVESTISSEMENT REGIONS 1**, fonds professionnel de capital investissement représenté par sa société de gestion BPIFRANCE INVESTISSEMENT, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 27-31 avenue du Général Leclerc, 94710 Maison Alfort, et l'adresse de correspondance est 6/8 boulevard Haussmann, 75009 Paris, et dont le numéro unique d'identification est le 433 975 224 R.C.S. de Créteil, elle-même représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**BNP PARIBAS DEVELOPPEMENT**, société anonyme dont le siège social est situé 20 rue Chauchat, 75009 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 348 540 592 R.C.S. de Paris, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**CM-CIC INVESTISSEMENT SCR**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 28 avenue de l'Opéra, 75002 Paris, et dont le numéro unique d'identification est le 317 586 220 R.C.S. de Paris, représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes ;

ET

**F.P.C.I. ALSACE CROISSANCE**, fonds professionnel de capital investissement régi par les dispositions des articles L.214-20 et suivants du Code monétaire et financier, représenté par sa société de gestion, la société CAPITAL GRAND EST, société par actions simplifiée dont le siège social est situé Parc d'Innovation, 550 boulevard Gonthier d'Andernach, 67400 ILLKIRCH-GRAFFENSTADEN, et dont le numéro unique d'identification est le 751 542 051 R.C.S. de Strasbourg, elle-même représentée par toute personne dûment habilitée et déclarant avoir tout pouvoir à l'effet des présentes.

(ci-après, ensemble, les "Titulaires d'OC")



Ont pris les décisions ci-après rapportées figurant à l'ordre du jour.

Il est préalablement rappelé qu'ont été mis à disposition des Associés les documents suivants :

- Les statuts de la Société ;
- Le texte des décisions ;
- Le rapport du Président de la Société ;
- Les rapports du Commissaire aux comptes de la Société ;
- Les termes et conditions du projet de création du FCPE DEMATHIEU BARD (tel que ce terme est défini ci-après) ;
- Les termes et conditions du Protocole de Liquidité (tel que ce terme est défini ci-après).

Ordre du jour

- Présentation du rapport du Président de la Société ;
- Présentation des rapports du Commissaire aux comptes de la Société ;
- Autorisation de la création du FCPE DEMATHIEU BARD ;
- Approbation et autorisation d'un protocole de liquidité devant être conclu entre la société et EQUALIS CAPITAL FRANCE (517 705 679 R.C.S. Paris) en qualité de société de gestion (le "**Protocole de Liquidité**") ;
- Délégation de compétence consentie au Président de la Société en vue d'augmenter en numéraire le capital social de la Société par émission d'actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription ;
- Suppression du droit préférentiel de souscription au profit du FCPE DEMATHIEU BARD ;
- Autorisation consentie au Président de la Société en vue de l'achat par la Société de tout ou partie de ses actions détenues par le FCPE DEMATHIEU BARD, dans la limite de 10 % du capital social, conformément aux dispositions de l'article L.3332-17, alinéa 5 du Code du travail ;
- Autorisation consentie au Président de la Société à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions en vertu des autorisations de rachat dans la limite de 10 % du capital social de la Société ;
- Autorisation consentie au Président de la Société à l'effet d'attribuer des options de souscription et d'achat d'actions ;
- Autorisation à conférer au Président de la Société aux fins de procéder à une augmentation du capital réservée aux salariés de la Société dans les conditions prévues par le Code du travail en application de l'article L.225-129-6 premier alinéa du Code de commerce relatif à l'épargne salariale ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

La société SECEF, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société, est absent et excusé.

A titre liminaire, le Président de la Société prend acte que les Associés de la Société déclarent avoir eu connaissance des documents qui leur ont été soumis dans un délai suffisant pour se faire un avis éclairé sur le sens à donner au vote sur les décisions suivantes.

En conséquence, le Président de la Société prend acte que les Associés de la Société déclarent renoncer de manière irrévocable et sans réserve à tous droits, contestations, recours, quels qu'ils soient à l'encontre de la Société et de ses dirigeants concernant les modalités de convocation et de dépôt et/ou de communication aux

87 - 2 1 1 7 1 1

#

associés des documents d'information relatifs aux présentes décisions et plus généralement, concernant tous les documents et rapports visés ci-dessus.

\* \*  
\*

### **PREMIERE DECISION**

#### *Autorisation de la création du FCPE DEMATHIEU BARD*

La collectivité des Associés de la Société, connaissance prise (i) du rapport du Président de la Société, et (ii) des termes et conditions du projet de création du FCPE DEMATHIEU BARD, fonds commun de placement d'entreprise, représenté par sa société de gestion EQUALIS CAPITAL FRANCE, société par actions simplifiée au capital de 233 030 euros, dont le siège social est situé 68 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, dont le numéro unique d'identification est le 517 705 679 R.C.S. Paris (ci-après le "**FCPE DEMATHIEU BARD**"), dont la souscription au FCPE serait réservée aux salariés des sociétés participant à l'opération d'actionnariat salarié de 2018.

**autorise**, en tant que de besoin, la création du FCPE DEMATHIEU BARD.

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

### **DEUXIEME DECISION**

#### *Approbation et autorisation du Protocole de Liquidité*

La collectivité des Associés de la Société, connaissance prise (i) du rapport du Président de la Société, et (ii) des termes et conditions du Protocole de Liquidité :

- (i) **approuve** en toutes ses dispositions le Protocole de Liquidité, et
- (ii) **décide** en conséquence, de donner pouvoir en tant que de besoin, au Président de la Société, avec faculté de délégation, en tout ou partie, à toute personne de son choix, aux fins de négocier, modifier, approuver, signer et exécuter le Protocole de Liquidité et tout document ou accord devant être conclu en application ou en relation avec le Protocole de Liquidité, certifier et remettre tout document relatif à la société, faire toutes déclarations, et prendre tous engagements y relatifs et, en général, faire tout ce qui sera nécessaire pour parvenir à la conclusion du Protocole de Liquidité et à l'exécution des obligations qui y sont stipulées.

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

### **TROISIEME DECISION**

#### *Délégation de compétence consentie au Président de la Société en vue d'augmenter en numéraire le capital social de la Société par émission d'actions, avec suppression du droit préférentiel de souscription*

La collectivité des Associés de la Société, après avoir pris connaissance du rapport du Président de la Société et du rapport spécial du Commissaire aux comptes de la Société,

après avoir constaté que le capital est entièrement libéré, et sous réserve de l'approbation de la décision ci-après relative à la suppression du droit préférentiel de souscription au profit du FCPE DEMATHIEU BARD et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et L.225-129-2 du Code de commerce,

- (i) **délègue** au Président de la Société, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, sa compétence pour décider, avec suppression du droit préférentiel de souscription des Associés de la Société, une ou plusieurs augmentations de capital, par l'émission d'actions dont la souscription pourra être libérée soit en espèces, soit par compensation de créances ;
- (ii) **décide** que le montant total nominal des augmentations de capital social susceptibles d'être réalisées en vertu de la présente délégation ne pourra excéder un plafond de deux millions cinq cent mille euros (2.500.000 €) ;

87 X 76 \$ 67 5 d

- (iii) **décide** que le prix d'émission des actions qui pourront être émises en vertu de la présente décision sera fixé par le Président de la Société sur la base du rapport de l'expert indépendant le cabinet Associés en Finance en cours d'élaboration ;
- (iv) **décide** que la présente délégation sera valable pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la date des présentes ;
- (v) **donne**, notamment et sans que cette énumération soit limitative, tous pouvoirs au Président de la Société à l'effet de :
  - (a) fixer les conditions d'émission, notamment les dates, délais et modalités d'émission ;
  - (b) déterminer le nombre d'actions à émettre et les modalités de leur libération, et notamment, fixer le prix d'émission des actions sur la base du rapport de l'expert indépendant le cabinet Associés en Finance en cours d'élaboration, et,
  - (c) généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin des émissions envisagées, constater les réalisations des augmentations de capital qui en résulteront et modifier corrélativement les statuts.

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

#### **QUATRIEME DECISION**

##### ***Suppression du droit préférentiel au profit du FCPE DEMATHIEU BARD***

La collectivité des Associés de la Société, après avoir pris connaissance du rapport du Président de la Société et du rapport du Commissaire aux comptes de la Société sur la suppression du droit préférentiel de souscription,

**décide**, conformément aux dispositions des articles L.225-135 et L.225-138 du Code de commerce, de supprimer le droit préférentiel de souscription des Associés de la Société et d'attribuer le droit de souscription à hauteur d'un nombre maximum de 2.500.000 actions nouvelles susceptibles d'être émises en vertu de la délégation de compétence consentie au Président de la Société par la collectivité des Associés de la Société aux termes de la décision précédente, au profit du FCPE DEMATHIEU BARD.

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

#### **CINQUIEME DECISION**

##### ***Autorisation consentie au Président de la Société en vue de l'achat par la Société de tout ou partie de ses actions détenues par le FCPE DEMATHIEU BARD***

La collectivité des Associés de la Société, connaissance prise du rapport du Président de la Société, sous réserve de l'approbation des première à quatrième décisions, et conformément aux dispositions de l'article L.3332-17 alinéa 5 du Code de travail,

- (i) **autorise** la Société à acquérir, en une ou plusieurs fois, tout ou partie de ses actions qui seront détenues par le FCPE DEMATHIEU BARD, dans la limite toutefois de dix pour cent (10%) du montant de son capital social (étant précisé que cette limite s'applique à un montant du capital de la Société qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte des opérations affectant le capital social postérieurement à la date des présentes), et ce, afin de permettre à la société de gestion d'honorer en temps utile les demandes de rachat en instance émanant des porteurs de parts du FCPE DEMATHIEU BARD, conformément au Protocole de Liquidité ;
- (ii) **décide** que l'acquisition des actions détenues par le FCPE DEMATHIEU BARD au capital de la Société se fera à la dernière valeur communiquée par la Société à la société de gestion du FCPE DEMATHIEU BARD, et déterminée selon la méthode d'évaluation des actions définie par l'expert indépendant, le cabinet Associés en Finance, conformément aux dispositions des articles R. 3332-22 et suivant du Code du travail ;



- (iii) **donne** tous pouvoirs au Président de la Société aux fins de représenter la Société lors des opérations d'acquisition décrites ci-avant et, aux effets ci-dessus, faire toutes déclarations concernant la Société, signer tous actes et pièces dans le respect des conditions et selon les modalités définies aux termes du Protocole de Liquidité, substituer si besoin est et, plus généralement, faire le nécessaire ;
- (iv) **fixe** à dix-huit (18) mois, à compter de la date des présentes, la durée de validité de la présente délégation.

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

#### **SIXIEME DECISION**

*Autorisation consentie au Président de la Société à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions*

La collectivité des Associés de la Société, connaissance prise du rapport du Président de la Société, sous réserve de l'approbation des première à cinquième décisions, et conformément aux dispositions de l'article L. 3332-17 alinéa 5 du Code de travail,

**autorise** le Président de la Société, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi :

- (i) à annuler, en une ou plusieurs fois et sur ses seules décisions, aux époques et selon les modalités qu'il déterminera, tout ou partie des actions acquises par la Société dans le cadre de l'autorisation de rachat par la Société de ses propres actions faisant l'objet de la cinquième décision ou d'autorisations ultérieures ou qu'elle viendrait à détenir par tout autre moyen conformément aux dispositions légales applicables, dans la limite de 10 % du capital par période de vingt-quatre (24) mois à compter des présentes, cette limite s'appliquant à un montant du capital de la Société qui sera, le cas échéant, ajusté pour prendre en compte des opérations affectant le capital social postérieurement à la date des présentes ;
- (ii) à réduire corrélativement le capital social en imputant la différence entre la valeur d'achat des actions annulées et leur valeur nominale sur les comptes de primes ou de réserves disponibles (y compris la réserve légale) de son choix.

La présente autorisation est donnée au Président de la Société, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi, pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la date des présentes, à l'effet d'accomplir tous actes, formalités ou déclarations en vue d'annuler les actions, de rendre définitive(s) la (ou les) réduction(s) de capital, d'en constater la réalisation, de procéder à la modification corrélatrice des statuts et, généralement, de faire le nécessaire.

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

#### **SEPTIEME DECISION**

*Autorisation consentie au Président de la Société  
à l'effet d'attribuer des options de souscription et d'achat d'actions*

La collectivité des Associés de la Société, après avoir pris connaissance du rapport du Président de la Société et du rapport du Commissaire aux comptes sur les options de souscriptions et d'achat d'actions, autorise le Président de la Société, dans le cadre des articles L.225-177 et suivants du Code de commerce, pour une durée de trente-huit (38) mois à compter de la présente assemblée, à consentir, en une ou plusieurs fois, aux membres du personnel salarié ainsi qu'aux mandataires sociaux, ou à certains d'entre eux, de la Société et des sociétés qui lui sont liées, dans les conditions visées à l'article L.225-180 du Code de commerce, et dans la limite des textes en vigueur,

- des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre de capital et/ou,
- des options donnant droit à l'achat d'actions acquises par la Société dans les conditions légales.



Le nombre total des options attribuées en application de la présente autorisation ne pourra donner droit à souscrire à un nombre d'actions représentant plus de 3,25% du capital à la date de la présente assemblée. Les options de souscription ou d'achat ne pourront être consenties durant les périodes d'interdiction prévues par la loi.

La décision de la collectivité des Associés de la Société emporte, au profit des bénéficiaires des options de souscriptions, renonciation des Associés à leur droit préférentiel de souscription aux actions qui seront émises au fur et à mesure des levées d'option.

Le prix de souscription ou d'achat des actions sera fixé par le Président de la Société à la date à laquelle les options seront consenties, dans les limites et selon les modalités prévues par la loi. Le prix de souscription ou d'achat ne pourra être modifié pendant la durée de l'option. Toutefois, en cas d'amortissement ou de réduction du capital, de modification de la répartition des bénéfices, d'attribution gratuite d'actions, d'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, de distribution de réserves ou de toute émission de titres de capital ou de titres donnant accès au capital comportant un droit de souscription réservé aux Associés, le Président de la Société devra prendre les mesures nécessaires à la protection des intérêts des bénéficiaires des options dans les conditions prévues à l'article L.228-99 du Code de commerce.

Les options pourront être exercées par les bénéficiaires dans un délai maximal de 10 ans à compter du jour où elles auront été consenties.

La collectivité des Associés de la Société décide de conférer au Président de la Société, dans les limites fixées ci-dessus ainsi que celles des dispositions statutaires, avec faculté de subdélégation dans les conditions prévues par la loi et par les Statuts de la Société, les pouvoirs nécessaires pour mettre en œuvre la présente décision, et notamment pour :

- arrêter la nature des options offertes (options de souscription ou d'achat) ;
- fixer les dates auxquelles seront consenties des options ;
- déterminer les dates de chaque attribution, fixer les conditions dans lesquelles seront consenties les options (ces conditions pouvant notamment comporter des clauses d'interdiction de revente immédiate de tout ou partie des titres dans les conditions légales et réglementaires), arrêter la liste des bénéficiaires des options, décider du nombre d'actions auquel chacun pourra souscrire ou acquérir ;
- fixer les conditions d'exercice des options et notamment la ou les périodes d'exercice des options, étant précisé que le Président pourra prévoir la faculté de suspendre temporairement les levées d'options dans les conditions légales et réglementaires ;
- décider les conditions dans lesquelles le prix et le nombre d'actions à souscrire ou acheter seront ajustés dans les cas prévus par la loi ;
- déterminer, sans qu'il puisse excéder dix (10) ans, le délai pendant lequel les bénéficiaires pourront exercer leurs options ainsi que les périodes d'exercice des options ;
- accomplir tous actes et formalités à l'effet de rendre définitives la ou les augmentations de capital qui pourront être réalisées en vertu de l'autorisation faisant l'objet de la présente décision ;
- modifier les Statuts de la Société en conséquence et généralement faire tout ce qui sera nécessaire.

Le Président de la Société informera chaque année la collectivité de Associés de la Société des opérations réalisées dans le cadre de la présente autorisation.

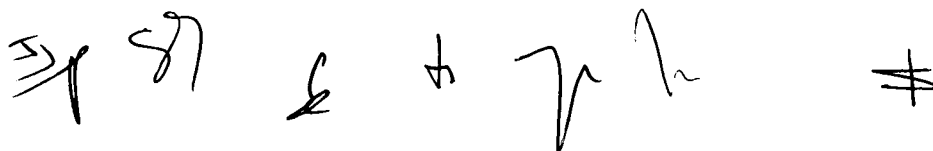
*Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.*

#### **HUITIEME DECISION**

*Autorisation à conférer au président aux fins de procéder à une augmentation du capital réservée aux salariés de la société dans les conditions prévues par le Code du travail en application de l'article L.225-129-6 premier alinéa du Code de commerce relatif à l'épargne salariale*

La collectivité des Associés de la Société, dans le cadre des dispositions du Code du travail relatives à l'actionnariat des salariés et des obligations figurant à l'article L.225-129-6 premier alinéa du Code du commerce, après avoir pris connaissance du rapport du président et du rapport spécial du Commissaire aux comptes :

**Autorise** le Président de la Société, dans le cadre d'une délégation de compétence, à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, au moyen de l'émission d'actions nouvelles réservée aux salariés et aux mandataires sociaux de la société et des sociétés incluses dans le même périmètre de consolidation ou de combinaison des comptes en application de l'article L.233-16 du Code de commerce.



Le nombre maximum d'actions pouvant être émises au titre de la présente autorisation ne pourra excéder 3% du nombre d'actions ordinaires de la société au moment où l'augmentation de capital serait décidée.

La présente autorisation emporte, au profit des salariés et mandataires sociaux auxquels l'augmentation de capital est réservée, suppression du droit préférentiel de souscription des Associés aux actions qui seraient créées.

La présente autorisation est valable pour une durée de 18 mois à compter de la présente assemblée.

**Donne** tous pouvoirs au Président de la Société pour :

- Déterminer le prix de souscription des actions nouvelles en divisant par le nombre de titres existants le montant de l'actif net réévalué d'après le bilan le plus récent,
- Fixer les diverses conditions requises pour pouvoir bénéficier de l'offre de souscription, en particulier les conditions d'ancienneté des salariés et les délais accordés aux salariés pour l'exercice de leurs droits, ainsi que les autres modalités de réalisation de l'augmentation de capital,
- Accomplir ou faire accomplir tous actes et formalités à l'effet de rendre définitive(s) l'augmentation ou les augmentations de capital à réaliser en exécution de la présente décision,
- Modifier les statuts en conséquence et généralement faire tout ce qui sera nécessaire.

*Cette décision, mise aux voix, est refusée à l'unanimité.*

#### **NEUVIEME DECISION**

##### *Pouvoirs*

La collectivité des Associés de la Société donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

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

\*  
\*      \*

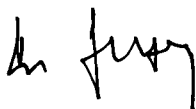
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de la Société, l'ensemble des Associés de la Société et les Titulaires d'OC, ledit procès-verbal étant répertorié sur le registre des assemblées.

---

**Holding Bard Denis**  
Monsieur Philippe BARD

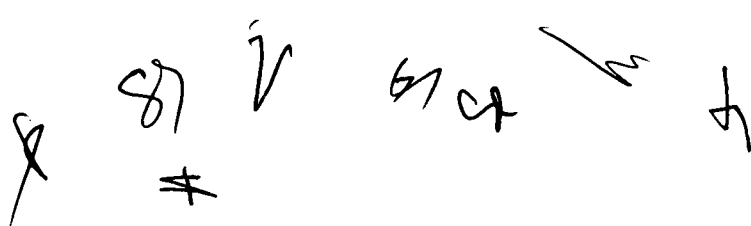
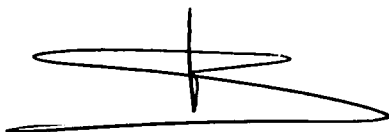
Signature :



---

**Monsieur René Simon**

Signature :





---

**Monsieur Jean-François Piquet**

Signature :

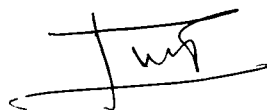


---

**Jeanade I**

Monsieur Jean Michelet

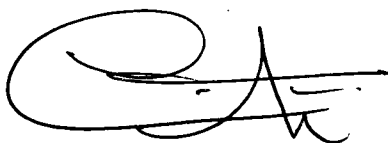
Signature :



---

**H4 Capital**

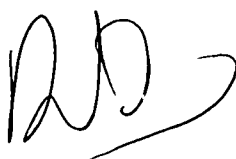
Signature :



---

**H4 Management SLP**

Signature :



---

**BTP Capital Investissement**

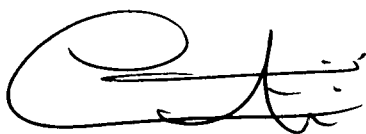
Signature :



---

**Euro Capital**

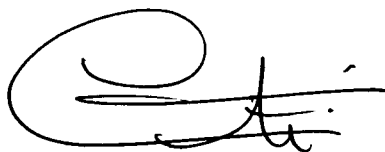
Signature :



---

**Esfin Participations**

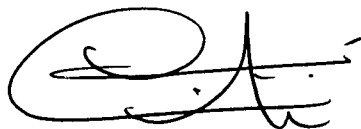
Signature :



---

**Eurefi**

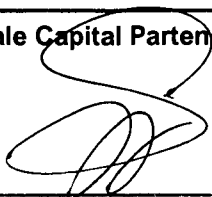
Signature :



---

**Société Générale Capital Partenaires**

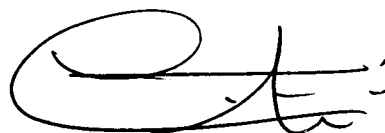
Signature :



---

**Etoile ID**

Signature :



**FPCI France Investissement Régions 1**

Signature :



---

**BNP Paribas Développement**

Signature :



---

**CM-CIC Investissement SCR**

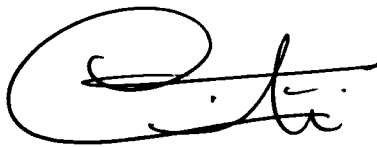
Signature :



---

**FPCI Alsace Croissance**

Signature :



18 B 244

10138  
29 AOUT 2019

**H4**  
**Société par actions simplifiée au capital de 80.278.711 euros**  
**Siège social : 17 rue Venizélos, 57950 Montigny-lès-Metz**  
**RCS METZ 833 977 325**

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT**  
**DU 25 JUIN 2019**

L'an deux mille dix-neuf,  
Et le vingt-cinq juin,  
A l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire.

**Monsieur René Simon**, né le 18 janvier 1954 à Homécourt (54), de nationalité française, demeurant 25, rue de l'Eglise 57140 Saulny,

**Président de la société H4**, société par actions simplifiée au capital de 80.278.711 euros, dont le siège social est sis 17 rue Venizélos 57950 MONTIGNY LES METZ, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés sous le numéro RCS METZ 833 977 325 (ci-après dénommée la « Société »),

**Après avoir rappelé que :**

- par décisions en date du 28 mars 2018, la collectivité des associés de la Société a donné compétence au Président de la Société pour une durée de dix-huit (18) mois, pour décider, avec suppression du droit préférentiel de souscription des associés de la Société, une ou plusieurs augmentations de capital, par l'émission d'actions dont la souscription pourra être libérée soit en espèces, soit par compensation de créances ;
- le montant total nominal des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en vertu de ladite délégation ne pourra excéder un plafond de deux millions cinq cent mille euros (2.500.000 €) ;
- conformément aux dispositions des articles L. 225-135 et L. 225-138 du Code de commerce, le droit préférentiel de souscription des associés de la Société a été supprimé et attribué à hauteur d'un nombre maximum de deux millions cinq cent mille (2.500.000) actions nouvelles susceptibles d'être émises au profit du FCPE DEMATHIEU BARD ;
- le Président de la Société s'est vu conférer tous pouvoirs pour mettre en œuvre ladite délégation et notamment pour :
  - (i) fixer les conditions d'émission, notamment les dates, délais et modalités d'émission ;
  - (ii) déterminer le nombre d'actions à émettre et les modalités de leur libération, et notamment, fixer le prix d'émission des actions sur la base du rapport de l'expert indépendant le cabinet Associés en Finance en cours d'élaboration, et,
  - (iii) généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin des émissions envisagées, constater les réalisations des augmentations de capital qui en résulteront et modifier corrélativement les statuts.

**A pris les décisions ci-après relatives à :**

- Constatation de la souscription et de la libération de 539.928 actions ordinaires nouvelles et par conséquent de la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 539.928 € ;
- Modification corrélative des statuts de la Société ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

**PREMIERE DECISION**

Le Président de la Société, après avoir pris connaissance :

- Du bulletin de souscription signé par le FCPE DEMATHIEU BARD ;
- Du certificat de dépôt de fonds établi en application des dispositions de l'article L. 225-146 du Code de commerce par la banque LCL aux termes duquel il ressort que le FCPE DEMATHIEU BARD a déposé sur le compte spécial ouvert au nom de la Société, une somme de 539.928 €, correspondant au montant de l'intégralité de sa souscription ;

Constate que :

- La souscription a été libérée en espèces et que les fonds ont été intégralement versés ainsi que l'atteste le certificat du dépositaire des fonds,
- Que l'augmentation de capital a été intégralement souscrite et est définitivement réalisée,
- Que le capital de la Société a été porté de la somme de quatre-vingts millions deux cent soixante-dix-huit mille sept cent onze euros (80.278.711 €) à la somme de **quatre-vingts millions huit cent dix-huit mille six cent trente-neuf euros (80.818.639 €)**.

**DEUXIEME DECISION**

En conséquence de l'adoption de la décision qui précède, le Président de la Société décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société comme suit :

**« ARTICLE 6            CAPITAL SOCIAL**

*Le capital social est fixé à la somme de quatre-vingts millions huit cent dix-huit mille six cent trente-neuf euros (80.818.639 €).*

*Il est divisé :*

- *en cinquante-neuf millions huit cent dix huit mille six cent trente-neuf (59.818.639) d'actions ordinaires d'un euro (1 €) de valeur nominale chacune, libérées en totalité (ci-après, les "Actions Ordinaires") ;*
- *en quatre millions (4.000.000) d'actions de préférence R (ci-après, les "ADP R"), d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, intégralement libérées, dont les conditions et modalités sont définies dans les termes et conditions des ADP R figurant en **Annexe A** des présentes ; et*

- en dix-sept millions (17.000.000) d'actions de préférence in fine (ci-après, les "**ADP in fine**"), d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, intégralement libérées, dont les conditions et modalités sont définies dans les termes et conditions des ADP in fine figurant en **Annexe B** des présentes.

Les ADP R et les ADP in fine étant ci-après dénommées ensemble les "**Actions de Préférence**" et individuellement une "**Action de Préférence**".

Les Actions Ordinaires, les ADP R et les ADP in fine sont appelées ensemble les "**Actions**" et individuellement une "**Action**" lorsqu'il n'est pas nécessaire de préciser dans les Statuts l'appartenance d'une Action à l'une ou l'autre des catégories précitées.

Ces Actions ont été souscrites et libérées par apports :

- en numéraire à la constitution, pour un montant global de 100 €, pour 100 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 8 décembre 2017 ; et,
- en numéraire pour un montant global rémunéré en capital de 28.999.900 €, pour 22.999.900 Actions Ordinaires et 6.000.000 d'ADP in fine, ainsi que l'attestent les certificats établis par la banque Crédit Lyonnais en date du 28 décembre 2017 ; et,
- en nature, par apport, dans les proportions suivantes, d'actions de la société Demathieu & Bard Investissement, société par actions simplifiée au capital de 19.542.842,26 €, dont le siège social est situé à Montigny-lès-Metz (57950) — 17, rue Vénizélos, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 532 991 429 RCS Metz, chaque action ayant une valeur d'apport unitaire de 5,73 € environ, pour 22.000.000 d'Actions Ordinaires, 4.000.000 d'ADP R, 11.000.000 d'ADP in fine ;

| Apporteurs           | AO DBI<br>apportées | Valeur<br>d'apport (€) | AO H4             | ADP R<br>H4      | ADP in<br>fine    | Soulte (€)   |
|----------------------|---------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Holding Bard Denis   | 2.531.104           | 14.500.003 82          | 10.000.000        | -                | 4.500.000         | 3 82         |
| René Simon           | 2.531.104           | 14.500.003 82          | 10.000.000        | -                | 4.500.000         | 3 82         |
| Jean-François Piquet | 698.236             | 4.000.003,42           | -                 | 2.000.000        | 2.000.000         | 3 42         |
| Jeanade I            | 698.236             | 4.000.003,42           | 2.000.000         | 2.000.000        | -                 | 3,42         |
| <b>TOTALT</b>        | <b>6.458.680</b>    | <b>37.000.014 48</b>   | <b>22.000.000</b> | <b>4.000.000</b> | <b>11.000.000</b> | <b>14,48</b> |

- en numéraire pour un montant global de 11.000.000 €, pour 11.000.000 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 31 janvier 2018 ;
- en numéraire pour un montant global de 1.135.861 €, pour 1.135.861 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 27 juillet 2018 ;
- en numéraire pour un montant global de 2.142.850 €, pour 2.142.850 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 24 septembre 2018 ;
- en numéraire pour un montant global de 539.928 €, pour 539.928 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 24 juin 2019. »

### TROISIEME DECISION

Le Président de la Société donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

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

**Le Président**  
**Monsieur René Simon**



Enregistré à : SERVICE DEPARTEMENTAL DE L'ENREGISTREMENT  
MRTZ.  
Le 10/07/2019 Dossier 2019 00029554, référence 5704P61 2019 A 02741  
Enregistrement : 0 € Penalties : 0 €  
Total liquidé : Zero Euro  
Montant reçu : Zero Euro  
L'Agent administratif principal des finances publiques

**DUPLICATA**



**Nadine LANG**



**BANQUE  
DES ENTREPRISES**

**Certificat constatant le versement de fonds  
Société par actions simplifiée (SAS) – Augmentation de capital**

Je soussignée, Nadine MARCHAL-GAUTIER,  
agissant en qualité de Chargée d'affaires Entreprises  
du CREDIT LYONNAIS, société anonyme au capital de 2.037.713.591 EUR, dont le siège social est à  
LYON (Rhône) 18 rue de la République, et le siège administratif à Villejuif (94811) 20 avenue de  
Paris, SIREN 954.509.741 - RCS LYON

certifie :

-avoir reçu une somme totale de € 539.928 € (Cinq cent trente- neuf -mille neuf cent vingt-huit euros) au titre de  
la libération de la valeur nominale et de la totalité de la prime d'émission des actions souscrites dans le cadre de  
l'augmentation de € 700.000 (Sept cent mille euros)

- décidée par décision unanime des associés en date du 28/03 /2018 de la société H4

- que cette somme a été déposée au compte spécial n° 7025 70234 T ouvert au centre d'affaires Entreprises de  
Metz sous l'intitulé « COMPTE AUGMENTATION DE CAPITAL H4 Cadres Etrangers » pour recevoir les fonds  
provenant de la libération des parts souscrites dans le cadre de cette augmentation de capital ci-dessus.

Ce certificat est délivré en application de l'article L 225-146 du code du commerce.

Fait pour servir et valoir ce que de droit.

A

Le

10/3 -  
24/06/2019 -

**LCL - Le Crédit Lyonnais**  
Agence Entreprises de Metz  
Immeuble Europlaza - Bât. C  
1 rue Claude Chappe  
57070 METZ TECHNOPOLE

**H4**

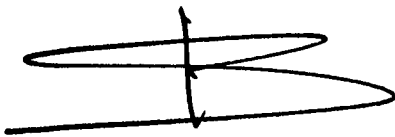
Société par actions simplifiée au capital de 80.818.639 €  
Siège Social : Montigny-lès-Metz (57950) – 17, rue Vénizélos  
833 977 325 RCS Metz

---

**STATUTS**  
**A JOUR AU 25 JUIN 2019**

---

**Copie certifiée conforme**  
**Le Président**

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line with a vertical stroke intersecting it, and a large loop on the right side.



## **ARTICLE 1**      **FORME**

La Société a la forme d'une société par actions simplifiée, régie par les dispositions légales applicables et par les stipulations des présents Statuts.

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

## **ARTICLE 2**      **DÉNOMINATION SOCIALE**

La dénomination sociale de la Société est **H4**.

Les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, notamment les lettres, factures, annonces et publications diverses, doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots "société par actions simplifiée" ou des initiales "SAS" et de l'énonciation du montant du capital social ainsi que le lieu et le numéro d'identification de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés.

## **ARTICLE 3**      **SIEGE SOCIAL**

Le siège social de la Société est établi à :

**Montigny-lès-Metz (57950) – 17, rue Vénizélos**

Le siège social peut être transféré en tout autre lieu par décision du président de la Société (le "Président"), sous réserve de la ratification de cette décision par l'associé unique ou les associés, en cas de pluralité d'associés. Lors d'un transfert décidé par le Président, celui-ci est autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

## **ARTICLE 4**      **DURÉE DE LA SOCIÉTÉ**

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

## **ARTICLE 5**      **OBJET SOCIAL**

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

- Toutes activités ayant trait au conseil en matière financière, de gestion ou d'organisation administrative, informatique et commerciale ; toutes prestations de services s'y rapportant ;
- Toutes prises de participations, dans toutes sociétés, groupements ou entreprises industrielles, commerciales, financières ou immobilières ;
- La gestion, l'achat, la vente de ces participations, par tous moyens à sa convenance ;
- L'animation des participations ;
- Toutes opérations de quelque nature que ce soit ayant trait directement ou indirectement aux activités spécifiées ci-dessus ;
- Et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe, ou susceptibles d'en favoriser l'exploitation ou le développement.

## **ARTICLE 6 CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est fixé à la somme de quatre-vingts millions huit cent dix-huit mille six cent trente-neuf euros (80.818.639 €).

Il est divisé :

- en cinquante-neuf millions huit cent dix huit mille six cent trente-neuf (59.818.639) d'actions ordinaires d'un euro (1 €) de valeur nominale chacune, libérées en totalité (ci-après, les **"Actions Ordinaires"**) ;
- en quatre millions (4.000.000) d'actions de préférence R (ci-après, les **"ADP R"**), d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, intégralement libérées, dont les conditions et modalités sont définies dans les termes et conditions des ADP R figurant en **Annexe A** des présentes ; et
- en dix-sept millions (17.000.000) d'actions de préférence in fine (ci-après, les **"ADP in fine"**), d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, intégralement libérées, dont les conditions et modalités sont définies dans les termes et conditions des ADP in fine figurant en **Annexe B** des présentes.

Les ADP R et les ADP in fine étant ci-après dénommées ensemble les **"Actions de Préférence"** et individuellement une **"Action de Préférence"**.

Les Actions Ordinaires, les ADP R et les ADP in fine sont appelées ensemble les **"Actions"** et individuellement une **"Action"** lorsqu'il n'est pas nécessaire de préciser dans les Statuts l'appartenance d'une Action à l'une au l'autre des catégories précitées.

Ces Actions ont été souscrites et libérées par apports :

- en numéraire à la constitution, pour un montant global de 100 €, pour 100 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 8 décembre 2017 ; et,
- en numéraire pour un montant global rémunéré en capital de 28.999.900 €, pour 22.999.900 Actions Ordinaires et 6.000.000 d'ADP in fine, ainsi que l'attestent les certificats établis par la banque Crédit Lyonnais en date du 28 décembre 2017 ; et,
- en nature, par apport, dans les proportions suivantes, d'actions de la société Demathieu & Bard Investissement, société par actions simplifiée au capital de 19.542.842,26 €, dont le siège social est situé à Montigny-lès-Metz (57950) — 17, rue Vénizélos, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 532 991 429 RCS Metz, chaque action ayant une valeur d'apport unitaire de 5,73 € environ, pour 22.000.000 d'Actions Ordinaires, 4.000.000 d'ADP R, 11.000.000 d'ADP in fine ;

| Apporteurs           | AO DBI<br>apportées | Valeur<br>d'apport (€) | AO H4             | ADP R H4         | ADP in fine       | Soulte (€)   |
|----------------------|---------------------|------------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------|
| Holding Bard Denis   | 2.531.104           | 14.500.003 82          | 10.000.000        | -                | 4.500.000         | 3 82         |
| René Simon           | 2.531.104           | 14.500.003 82          | 10.000.000        | -                | 4.500.000         | 3 82         |
| Jean-François Piquet | 698.236             | 4.000.003,42           | -                 | 2.000.000        | 2.000.000         | 3 42         |
| Jeanade I            | 698.236             | 4.000.003,42           | 2.000.000         | 2.000.000        | -                 | 3,42         |
| <b>TOTALT</b>        | <b>6.458.680</b>    | <b>37.000.014 48</b>   | <b>22.000.000</b> | <b>4.000.000</b> | <b>11.000.000</b> | <b>14,48</b> |

- en numéraire pour un montant global de 11.000.000 €, pour 11.000.000 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 31 janvier 2018 ;

- en numéraire pour un montant global de 1.135.861 €, pour 1.135.861 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 27 juillet 2018 ;
- en numéraire pour un montant global de 2.142.850 €, pour 2.142.850 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 24 septembre 2018 ;
- en numéraire pour un montant global de 539.928 €, pour 539.928 Actions Ordinaires, ainsi que l'atteste le certificat établi par la banque Crédit Lyonnais en date du 24 juin 2019.

## **ARTICLE 7**      **MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital social de la Société peut être augmenté, réduit ou amorti dans les conditions prévues par la loi, par décision de l'Associé Unique ou de la collectivité des Associés en application de l'article 13 des Statuts.

## **ARTICLE 8**      **FORME DES ACTIONS – DROITS ATTACHÉS AUX ACTIONS**

### **8.1**      **Forme des Actions**

**8.1.1**      Les Actions émises par la Société ont obligatoirement la forme nominative. Elles sont inscrites au nom de leur titulaire dans les comptes tenus par la Société. Les attestations d'inscription en compte sont valablement signées par le Teneur des Comptes Titres.

**8.1.2**      Les Actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

### **8.2**      **Droits et obligations attachés aux Actions**

Les stipulations du présent article 8.2 s'appliquent à l'ensemble des Actions, sous réserves des conditions et modalités particulières régissant les Actions de Préférence telles que figurant en **Annexes A et B**.

**8.2.1**      Chaque Action donne droit aux bénéfices, à l'actif social et au boni de liquidation, proportionnellement à la quotité du capital qu'elle représente.

**8.2.2**      La propriété d'une Action emporte adhésion aux Statuts et aux décisions de l'Associé Unique ou des Associés antérieure à la cession.

**8.2.3**      Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs Actions pour exercer un droit quelconque, notamment en cas d'échange ou d'attribution de titres à l'occasion d'une opération telle qu'une réduction du capital, augmentation du capital par incorporation de réserves, fusion ou autrement, les titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne confèrent aucun droit sur la Société, les Associés devant faire leur affaire personnelle du regroupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre d'Actions ou de titres nécessaires.

**8.2.4**      Chaque Action Ordinaire, à l'exclusion des Actions de Préférence donc, donne droit chacune à un droit de vote.

Le droit de vote attaché à l'Action Ordinaire appartient au nu-propriétaire à l'Assemblée, à l'exception des résolutions relatives à l'approbation des comptes annuels sociaux et consolidés de la Société et à la distribution de dividendes pour lesquelles le droit de vote appartient à l'usufruitier. Les copropriétaires d'Actions Ordinaires indivises sont tenus de se faire représenter aux Assemblées par un seul

d'entre eux ou par un mandataire unique justifiant d'une habilitation spéciale. En cas de désaccord, le mandataire est désigné par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce statuant en référé.

## **ARTICLE 9**      **TRANSMISSION DES ACTIONS**

Les stipulations du présent article 9 s'appliquent à l'ensemble des Actions, sous réserves des conditions et modalités particulières régissant les Actions de Préférence, tels que figurant en **Annexes A et B**.

- 9.1** Les transferts d'Actions sont soumis au respect des stipulations du pacte entre titulaires de titres de la Société tel qu'en vigueur au moment du transfert (le "**Pacte**"). Tout transfert réalisé en violation du Pacte sera réputé avoir été réalisé en violation des Statuts et sera donc nul conformément aux dispositions de l'article L.227-15 du Code de commerce.
- 9.2** Les Actions ne sont négociables qu'après immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés ; en cas d'augmentation de capital, les Actions sont négociables à compter de la réalisation définitive de celles-ci.
- 9.3** Le transfert des Actions s'opère, sous réserve de ce qui est stipulé ci-après, conformément aux dispositions des articles L.228-1 et R.228-10 du Code de commerce, par l'inscription de la transmission des Actions en cause dans les livres de la Société sur le compte du cessionnaire (le "**Registre des Mouvements de Titres**").
- 9.4** La transmission des Actions s'opère à l'égard de la Société et des tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement établi sur un formulaire fourni ou agréé par le Teneur des Comptes Titres et signé par le cédant ou son mandataire.

La détention et la tenue du Registre des Mouvements de Titres et des comptes d'associés peuvent être confiées (par la société) à un tiers, (le "**Teneur des Comptes Titres**"), lequel aura alors pour mission, au nom et pour le compte de la Société, de :

- (i) Conserver et d'assurer la mise à jour de ces documents ;
- (ii) Recevoir, et être le seul habilité à recevoir, les ordres de mouvement émanant des Associés ou de porteurs de toutes valeurs mobilières émises par la Société, de quelque nature qu'elles soient ;
- (iii) Enregistrer, dans le Registre des Mouvements de Titres et dans les comptes individuels ouverts au nom des Associés, les ordres de mouvements qui lui auront été notifiés, **après s'être assuré de leur conformité aux stipulations des Statuts et du Pacte** et, *a contrario*, s'interdire d'inscrire tout mouvement qui ne serait pas conforme auxdites stipulations.

La nomination ou la révocation du Teneur des Comptes Titres, ou encore la modification de sa mission ou des stipulations du présent article constituent des décisions relevant de la compétence de la collectivité des Associés.

Le Teneur des Comptes Titres est désigné pour une durée de 10 ans, renouvelable par périodes successives de cinq ans, à défaut de délibération contraire avant le terme de sa mission.

Le premier Teneur des Comptes Titres désigné à l'effet d'exécuter cette mission sera le Cabinet Lamartine Conseil, représenté par Maître Olivier Renault, élisant domicile à Paris (75008) – 143, boulevard Haussmann.

Dans l'hypothèse de révocation du Teneur des Comptes Titres dans les conditions et selon les modalités ci-dessus visées, et à défaut pour la collectivité des Associés de pourvoir à son remplacement, la Société sera considérée de plein droit comme Teneur des Comptes Titres.

Sans préjudice des stipulations ci-dessous, le Teneur des Comptes Titres est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les huit jours qui suivent celle-ci.

Le Teneur des Comptes Titres peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

## **TITRE I** **ADMINISTRATION DE LA SOCIETE**

### **ARTICLE 10**      **PRESIDENT DE LA SOCIETE – DIRECTEURS GENERAUX – REPRESENTATION DE LA SOCIETE**

#### **10.1 Désignation du président de la Société – Directeurs Généraux**

**(a) Président de la Société**

Le Directoire confère à l'un de ses membres la qualité de président du Directoire, lequel sera de plein droit considéré comme le Président de la Société au sens de l'article L.227-6 du Code de commerce (le "**Président**"). En cas de perte de la qualité de membre du Directoire, le Président sera réputé démissionnaire de plein droit.

Les stipulations de l'article 11.5 relatives à la durée des mandats et à la cessation des fonctions des membres du Directoire s'appliquent au Président.

Par dérogation aux stipulations qui précèdent, le premier Président de la Société sera Monsieur René Simon.

**(b) Directeurs Généraux**

Un ou plusieurs directeurs généraux (les "**Directeurs Généraux**") peuvent être désignés par le Directoire parmi ses membres pour assister le Président dans sa mission, et qui disposera des mêmes pouvoirs que ce dernier.

Les stipulations de l'article 11.5 relatives à la durée des mandats et à la cessation des fonctions des membres du Directoire s'appliquent aux Directeurs Généraux.

Sans préjudice des stipulations qui précèdent, le premier Directeur Général de la Société sera Monsieur Guillaume Chartier.

#### **10.2 Pouvoirs de représentation**

**(a) Pouvoirs de représentation du Président**

Sans préjudice des stipulations de l'article 12.2 et du paragraphe (b) ci-après, la Société est représentée à l'égard des tiers par le Président. Le Président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom

de la Société, dans la limite de l'objet social, et sous réserve des pouvoirs que la loi et les Statuts attribuent expressément aux Associés.

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 ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des Statuts suffise à constituer cette preuve.

Les stipulations des Statuts limitant les pouvoirs du Président sont inopposables aux tiers.

(b) **Pouvoirs de représentation des Directeurs Généraux**

Les Directeurs Généraux disposent des mêmes pouvoirs que le Président pour représenter et engager la Société vis-à-vis des tiers, dans les conditions prévues à l'article 10.2 (a) ci-dessus.

(c) **Autres membres du Directoire – Absence de pouvoir de représentation**

Les autres membres du Directoire qui ne sont ni le Président, ni les Directeurs Généraux ne sont pas autorisés à représenter la Société, sauf délégation expresse et spéciale du Président ou des Directeurs Généraux dans les conditions de l'article 10.2 (d) ci-dessous.

(d) **Délégation**

Le Président ou les Directeurs Généraux peuvent déléguer à toute personne, employée de la Société ou non, ou, le cas échéant, à un membre du Directoire (les Directeurs Généraux Délégués), le pouvoir de direction ou d'administration de la Société, y inclus le pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers, la délégation de leurs pouvoirs de façon partielle et occasionnelle à tous mandataires spéciaux qu'ils aviseront pour un ou plusieurs objets déterminés ne requérant pas cet accord.

## **ARTICLE 11      DIRECTOIRE**

### **11.1      Organisation générale**

La Société est administrée par un Directoire (le "**Directoire**"), présidé par le Président, sous la surveillance, pour certains aspects, d'un conseil de surveillance (le "**Conseil de Surveillance**") institué par l'article 12 des Statuts.

### **11.2      Composition du Directoire**

Le Directoire est un organe collégial composé d'au moins deux (2) membres et de cinq (5) membres au maximum (le Président et les Directeurs Généraux étant choisis parmi leurs membres).

Les membres du Directoire, qui sont obligatoirement des personnes physiques, sont nommés par le Conseil de Surveillance.

### **11.3      Missions et pouvoirs du Directoire**

Le Directoire assure collégialement l'administration de la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société. Le Directoire exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux

expressément attribués par la loi ou par les Statuts au Président, aux Directeurs Généraux, au Conseil de Surveillance et aux Associés.

Le Directoire prépare et arrête notamment les comptes annuels, le rapport de gestion ainsi que les autres documents mentionnés à l'article L.232-1 du Code de commerce et, le cas échéant, les comptes consolidés. Le Directoire doit mettre ces documents à la disposition du commissaire aux comptes dans les conditions prévues par la loi et les soumettre à l'approbation des Associés dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture de l'exercice.

Le Directoire devra être préalablement consulté par son président qui est également le Président ou l'un des Directeurs Généraux avant toute mise en œuvre de la procédure d'autorisation préalable visée à l'article 12.2 des présentes.

#### **11.4 Présidence**

Le Directoire confère à l'un de ses membres, et à la majorité de ses derniers, la qualité de président du Directoire

#### **11.5 Durée et cessation des fonctions des membres du Directoire**

La durée des fonctions des membres du Directoire est de trois (3) années. Leur mandat expire à l'issue de la décision collective des Associés statuant sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat. Ils sont toujours rééligibles.

Outre l'expiration du terme ci-dessus, les fonctions de membre du Directoire cessent par le décès, l'incapacité, la faillite personnelle ou l'interdiction de gérer, la démission ou la révocation de l'intéressé.

Les membres du Directoire peuvent être révoqués par décision du Conseil de Surveillance. La décision de révocation peut être prise sans préavis et ne peut donner lieu à des dommages-intérêts. Au cas où l'intéressé aurait conclu avec la Société un contrat de travail, sa révocation ne met pas fin à ce contrat. Le membre du Directoire dont la révocation ou le non renouvellement sera demandé disposera du droit de présenter son point de vue et ses explications au cours de la réunion de l'organe social appelé à se prononcer sur sa révocation ou le non renouvellement de ses fonctions.

En cas de cessation des fonctions d'un membre du Directoire pour quelque raison que ce soit, et tant que le Directoire comprend au moins deux membres, le Conseil de Surveillance n'est pas tenu de remplacer ledit membre, ni de renouveler son mandat. Le membre du Directoire nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

#### **11.6 Rémunération**

Les membres du Directoire pourront percevoir une rémunération au titre de leurs fonctions, laquelle sera fixée par le Conseil de Surveillance.

Les frais raisonnables qu'ils exposeront dans le cadre de leurs fonctions seront par ailleurs remboursés par la Société sur présentation de justificatifs appropriés.

#### **11.7 Délibérations du Directoire - Procès-verbaux**

(a) Réunions – Convocations

Le Directoire se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur convocation de son Président ou en cas de carence de ce dernier, par tout membre du Directoire, soit au siège social, soit en tout autre endroit en France ou à l'étranger désigné par celui qui le convoque.

Sauf (i) au cas où les membres du Directoire y renoncent à l'unanimité ou sont tous présents ou représentés et acceptent la tenue de la réunion ou (ii) en cas d'urgence, le Directoire ne pourra délibérer que s'il a été convoqué au moins trois (3) jours à l'avance, étant entendu que cette convocation pourra se faire par tout moyen, notamment par voie de courrier électronique.

Le Directoire peut aussi prendre toute décision de sa compétence par des moyens de visioconférence ou de conférence téléphonique (sous réserve que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du Directoire) ou signature par tous les membres d'un acte unanime, au choix du Président.

(b) **Ordre du jour**

L'ordre du jour peut n'être fixé qu'au moment de la réunion.

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

(c) **Présidence des séances**

Les réunions du Directoire sont obligatoirement présidées par le Président ou en cas de carence par le Directeur Général.

(d) **Quorum – Participation**

Pour la validité des délibérations, la participation de la moitié au moins des membres du Directoire est requise parmi lesquels le Président. Si le Directoire comprend deux membres, les deux membres doivent être présents.

La participation d'un membre du Directoire aux réunions du Directoire résulte soit de sa présence effective, soit de sa participation par des moyens de visioconférence ou de conférence téléphonique, soit de sa représentation par tout membre du Directoire auquel il a donné pouvoir (étant précisé que chaque membre du Directoire ne peut recevoir qu'un seul pouvoir et que si le Directoire comprend deux membres, les deux membres doivent être présents.). En cas de consultation par acte unanime, la participation résulte de la signature de l'acte.

(e) **Majorité**

Sous réserve de ce qui est dit ci-dessous, les décisions du Directoire sont prises à la majorité simple des membres présents ou représentés. Seront réputés présents pour le calcul de la majorité du Directoire, les membres du Comité qui participent à la réunion par des moyens de visioconférence ou de conférence téléphonique (sous réserve que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du Directoire).

Chacun des membres du Directoire dispose d'une voix délibérative.

En cas d'égalité, le vote du Président est prépondérant.



En cas de désaccord entre les membres du Directoire et le Président, le Président pourra soumettre le différend au Conseil de Surveillance qui statuera sur la suite à donner au projet.

(f) **Procès-verbaux**

Les délibérations du Directoire sont constatées par des procès-verbaux indiquant les membres ayant participé à la réunion et signés par le Président et un autre membre, ou, en cas d'empêchement du Président, par deux membres du Directoire. Les procès-verbaux sont conservés dans un registre tenu au siège social. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont valablement certifiés par le Président, par l'un des Directeurs Généraux ou par un fondé de pouvoir habilité à cet effet et seront adressées pour information à chacun des membres du Conseil de Surveillance.

## **ARTICLE 12      CONSEIL DE SURVEILLANCE**

### **12.1      Mission et pouvoirs du Conseil de Surveillance**

En sus des avis consultatifs préalables qui devront être soumis par le Président au Conseil de Surveillance en application des stipulations de l'article 12.2 des présents Statuts, le Conseil de Surveillance aura pour mission d'examiner, en concertation avec le Directoire, toute question qui lui serait soumise par celui-ci pour discussion et commentaire.

### **12.2      Actes soumis à une consultation préalable du Conseil de Surveillance**

A titre de mesure interne, les décisions visées ci-dessous relatives à la Société ou l'une quelconque des sociétés que la Société contrôle, directement ou indirectement au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce (le "**Groupe**") ne pourront être prises par le Président et/ou les Directeurs Généraux qu'après avoir été présentées au Conseil de Surveillance, lequel se prononcera sur celles-ci aux conditions de quorum et de majorité qui lui sont applicables (les termes commençant par une majuscule dans la liste ci-après auront le sens qui leur est donné au sein du Pacte) :

- (i)      Changement d'Activité du Groupe ;
- (ii)     Fermeture d'un établissement ;
- (iii)    Réalisation de croissances externes pour un montant unitaire supérieur au montant indiqué dans le Pacte ;
- (iv)    Octroi d'engagements de caution d'un montant unitaire supérieur au montant indiqué dans le Pacte ou d'une durée supérieure à 5 ans ;
- (v)     Emission de Titres entraînant ou susceptible d'entraîner, immédiatement ou à terme, un Changement de Contrôle ;
- (vi)    Modification des Statuts de la Société ;
- (vii)    Modification significative des Documents de Financement Senior ;
- (viii)   Conventions réglementées au sens de l'article L.227-11 du Code de commerce ;
- (ix)    Distribution de dividendes et de réserves par la Société (hors ADP) ;

- (x) Cession de participations d'un montant unitaire supérieur au montant indiqué dans le Pacte ;
- (xi) Prise de marchés ou engagements en ce sens pour des montants unitaires supérieurs au montant indiqué dans le Pacte, s'agissant uniquement des obligations et engagements propres au Groupe.

Dans l'hypothèse où un mandataire de la Société décidait d'initier la mise en œuvre d'une décision/action en violation des principes énoncés au présent article 12.2 des Statuts, celui-ci sera réputé démissionnaire de plein droit de tous ses postes de mandataire et de membre du Directoire sans pouvoir prétendre à sa réélection dans les conditions susvisées.

### **12.3 Composition**

Le Conseil de Surveillance est composé de six (6) membres au moins et à douze (12) membres au plus, nommés par décision de la collectivité des Associés.

Les membres du Conseil de Surveillance peuvent être des personnes physiques ou morales, associées ou non de la Société.

Les personnes morales nommées au Conseil de Surveillance sont tenues de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations que s'il était membre du Conseil de Surveillance en son nom propre.

Lorsque la personne morale révoque le mandat de son représentant permanent, elle est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement. Il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

### **12.4 Durée et cessation des fonctions de membres du Conseil de Surveillance**

La durée des fonctions des membres du Conseil de Surveillance est de trois (3) années. Leur mandat expire à l'issue de la décision collective des Associés statuant sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat. Ils sont toujours rééligibles.

Outre l'expiration du terme mentionné ci-dessus, les fonctions de membre du Conseil de Surveillance cessent par le décès, la faillite, la démission ou la révocation de l'intéressé.

Ils peuvent être révoqués *ad nutum* par décision collective des Associés à tout moment et sans préavis. La révocation ne peut donner lieu à des dommages et intérêts.

### **12.5 Présidence du Conseil de Surveillance**

Le Conseil de Surveillance nomme parmi ses membres un président et deux vice-présidents.

La durée des mandats de président et de vice-président du Conseil de Surveillance correspond à celle de leur mandat de membre du Conseil de Surveillance. Les mandats de président et de vice-président sont renouvelables sans limitation.

Le président du Conseil de Surveillance, ou en cas de carence de ce dernier, chacun des membres du Conseil de Surveillance, est chargé de convoquer le Conseil de Surveillance et d'en diriger les débats.

En cas de vacance du poste de président du Conseil de Surveillance, le vice-président aura le pouvoir de convoquer le Conseil de Surveillance appelé à désigner un nouveau président.

## **12.6 Rémunération**

Il peut être alloué, au Conseil de Surveillance, une rémunération annuelle à titre de jetons de présence, dont le montant est fixé par décision de la collectivité des Associés.

Ces jetons de présence sont répartis librement par le Conseil de Surveillance entre ses membres.

## **12.7 Délibération du Conseil de Surveillance - Procès-verbaux**

### **(a) Réunions – Convocations**

Le Conseil de Surveillance se réunira sur convocation du président du Conseil de Surveillance, aussi souvent que l'intérêt du Groupe l'exige et au moins une (1) fois par trimestre.

Les réunions du Conseil de Surveillance seront convoquées par tout moyen, notamment par voie de courrier électronique, et sans délai par le président du Conseil de Surveillance ou, en cas de carence de ce dernier, par tout membre du Conseil de Surveillance ou tout Censeur.

Les membres du Conseil de Surveillance, les Censeurs (un représentant par Censeur uniquement), le Président et le Directeur Général (et s'il s'agit de personnes morales, du représentant permanent de chacun d'eux) seront convoqués, à l'exclusion de toute autre personne. Seul le Président du Conseil de Surveillance aura la faculté de convier d'autres participants auxdites réunions.

Le Conseil de Surveillance peut aussi prendre toute décision de sa compétence par des moyens de visioconférence ou de conférence téléphonique (sous réserve que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du Conseil de Surveillance) ou signature par tous les membres d'un acte unanime, au choix de la personne à l'initiative de la convocation.

Le Président et les Directeurs Généraux assisteront, sans voix délibérative, aux réunions du Conseil de Surveillance, sauf empêchement de ces derniers.

Le Président de la Société devra fournir à chacun des membres du Conseil de Surveillance tout document relatif à l'ordre du jour de ses réunions.

### **(b) Ordre du jour**

L'ordre du jour est arrêté par l'auteur de la convocation. Le Conseil de Surveillance peut valablement délibérer sur des sujets qui ne figurent pas dans l'ordre du jour lorsque tous les membres sont présents ou représentés à la délibération.

Chacun des membres du Conseil de Surveillance, en ce compris la majorité des Censeurs, aura la faculté d'inscrire à l'ordre du jour, les questions qu'il souhaite voir débattre lors de la réunion, en adressant la demande préalablement ou en séance au président du Conseil de Surveillance qui s'y oblige.

(c) Présidence des séances

Les séances du Conseil de Surveillance sont présidées par le président du Conseil de Surveillance ou, à défaut, par un membre du Conseil de Surveillance choisi par ledit conseil au début de la séance.

(d) Quorum – Participation

La participation d'au moins la moitié des membres est requise pour que le Conseil de Surveillance puisse valablement délibérer.

La participation d'un membre du Conseil de Surveillance aux réunions du Conseil de Surveillance résulte soit de sa présence effective, soit de sa participation par voie de visioconférence ou de conférence téléphonique, soit de sa représentation par tout autre membre du Conseil de Surveillance auquel il a donné pouvoir.

(e) Majorité

Les décisions sont prises à la majorité simple des voix des membres présents ou représentés, la voix du président du Conseil de Surveillance, ou de son représentant le cas échéant, étant prépondérante.

Chacun des membres du Conseil de Surveillance dispose d'une voix délibérative, à l'exception des Censeurs qui n'ont pas de voix délibérative.

(f) Procès-verbaux

Les délibérations du Conseil de Surveillance sont constatées par des procès-verbaux indiquant les membres ayant participé à la réunion et signés par le président du Conseil de Surveillance, un autre membre du Conseil de Surveillance et par deux Censeurs. Chaque procès-verbal sera ensuite communiqué à tous les membres du Comité de Surveillance et aux Censeurs (ou encore à chaque Associé qui en fera la demande auprès du Président du Conseil de Surveillance). Les procès-verbaux sont conservés dans un registre tenu au siège social.

## 12.8 Censeurs

L'Associé Unique ou la collectivité des Associés, aura la faculté de désigner d'un à sept censeurs (ci-après, les "**Censeurs**").

Ces Censeurs auront la faculté de participer à toutes les réunions du Conseil de Surveillance et d'obtenir les informations mises à la disposition des membres du Conseil de Surveillance (dans les mêmes délais et sous la même forme que les membres du Conseil de Surveillance), mais sans toutefois pouvoir prendre part au vote.

La durée des fonctions de Censeur est de trois (3) années prenant fin à l'issue de la consultation annuelle des Associés appelés à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire normalement les fonctions du Censeur concerné.

Tout Censeur sortant est rééligible.

Outre l'expiration du terme mentionné ci-dessus, les fonctions de Censeur cessent par le décès, la faillite, la démission ou la révocation de l'intéressé.

Ils peuvent être révoqués *ad nutum* par décision de l'Associé Unique ou la collectivité des Associés à tout moment et sans préavis. La révocation ne peut donner lieu à des dommages et intérêts.

Les Censeurs seront convoqués à toutes les réunions du Conseil de Surveillance dans les mêmes conditions et selon les mêmes modalités que les membres du Conseil de Surveillance.

Les Censeurs sont tenus de conserver un caractère confidentiel à toute information dont ils auraient eu connaissance dans le cadre de leurs fonctions.

## **12.9 Comités d'études et de validation**

Le Conseil de Surveillance de la Société pourra décider la mise en place de comité d'études et de validation concernant des sujets administratifs ou opérationnels selon les besoins du Groupe (tel que ce terme est défini dans le Pacte) et en désignera les membres. Les procès-verbaux retraçant les échanges et les décisions prises à l'occasion de ces réunions seront communiqués aux membres de Conseil de Surveillance et aux Censeurs (ainsi qu'à chacun des Associés qui en ferait la demande auprès du Président du Conseil de Surveillance).

Trois premiers comités seront mis en place au plus tard dans un délai de trois mois à compter du 28 décembre 2017, à savoir (les termes commençant par une majuscule dans la liste ci-après auront le sens qui leur est donné au sein du Pacte) :

- Un Comité Stratégique, en charge de l'étude et de la validation des projets (i) de modifications de périmètre, notamment dans le cadre de croissances externes supérieures d'un montant unitaire de 8.000.000 € (valeur de titres) et (ii) de modifications statutaires ;
- Un Comité Ressources Humaines, en charge de l'étude et de la validation (i) des grilles de rémunération du Groupe et (ii) des recrutements, au niveau de l'ensemble du Groupe, de membres du comité exécutif, de mandataires sociaux, de directeurs de Filiales ou d'agences (lorsque le chiffre d'affaires de l'agence concernée est supérieur ou égal à 25.000.000 € H.T.), ainsi que des dix salariés dirigeants les plus importants du Groupe ;
- Un Comité Audits, en charge de l'étude et de la validation (i) de la mise en place d'engagements de caution d'un montant unitaire supérieur à 10.000.000 €, (ii) des projets de levées de fonds, (iii) des modifications significatives des Documents de Financement Senior, (iv) des conventions réglementées, (v) des distributions de dividendes (hors ADP) et (vi) de la participation à des marchés supérieurs à 125.000.000 € s'agissant de la part du Groupe.

Les décisions concernant le Groupe qui entreraient dans le champ de compétence de l'un des comités d'études et de validation ne pourraient être prises ou mises en œuvre par les mandataires sociaux du Groupe (sauf accord contraire du Conseil de Surveillance), qu'après avoir reçu la validation préalable du comité concerné statuant à la majorité simple de ses membres. Lesdites décisions seraient également susceptibles d'être soumises, le cas échéant, au Conseil de Surveillance en application des stipulations de l'article 12.2 des Statuts. Le Conseil de Surveillance pourra décider de soumettre toutes questions de son choix à l'un desdits comités.

**TITRE II**  
**DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES**

**ARTICLE 13**      **DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES**

Les stipulations du présent article 13 s'appliquent à l'ensemble des Actions, sous réserves des conditions et modalités particulières régissant les Actions de Préférence.

**13.1**      **Décisions de la compétence de l'Associé Unique ou des Associés**

**13.1.1**      Les Associés sont seuls compétents pour prendre les décisions suivantes :

- (a) augmentation, réduction ou amortissement du capital et émission de toute valeur mobilière pouvant donner accès, immédiatement ou à terme, au capital ou aux droits de vote de la Société ;
- (b) fusion, scission, absorption, apport partiel d'actif ;
- (c) la nomination des commissaires aux comptes ;
- (d) l'approbation des comptes annuels et, le cas échéant, consolidés de la Société et affectation des résultats ;
- (e) tout paiement de dividendes ou toute autre distribution ;
- (f) la transformation de la Société ;
- (g) adhésion à tout groupement ou autre entité pouvant entraîner la responsabilité solidaire et indéfinie de la Société ;
- (h) les modifications des Statuts autres que celles mentionnées à l'article 3 ;
- (i) la nomination, la révocation, le renouvellement et le remplacement des membres du Conseil de Surveillance et des Censeurs en conformité des dispositions du Pacte ;
- (j) l'approbation des conventions réglementées visées à l'article 17 des Statuts ;
- (k) la dissolution de la Société ;
- (l) la nomination du liquidateur et toutes décisions relatives aux opérations de liquidation de la Société ;
- (m) la prorogation de la durée de la Société ; et
- (n) plus généralement, toute modification des Statuts.

**13.1.2**      Les Associés délibèrent également sur tout autre sujet relevant de leur compétence ou qui leur est soumis, et ce conformément aux Statuts.

**13.2**      **Mode de consultation des Associés et périodicité de consultation**

Les Associés sont consultés à l'initiative du Président et/ou des Directeurs Généraux ou de tous Associés détenant individuellement ou conjointement au moins 10 % des Actions ou des droits de vote composant le capital social de la Société.

Les décisions collectives sont adoptées, au choix de la personne à l'initiative de la consultation, soit en assemblée générale des Associés (les "**Assemblées**"), soit par la signature de résolutions écrites ou d'un acte sous seing privé par les Associés.

Le ou les commissaires aux comptes sont convoqués aux Assemblées et sont informés, en même temps que les Associés, des Assemblées et autres modes de consultation des Associés.

Les Associés doivent statuer collectivement au moins une fois par an, dans les six (6) mois qui suivent la clôture de l'exercice social, sur l'approbation des comptes de cet exercice.

Les autres décisions collectives sont prises à toute époque de l'année.

### **13.3 Modalités des Assemblées**

#### **(a) Convocations**

En cas de pluralité d'Associés, les décisions collectives sont prises sur convocation, par ordre de priorité, du Président et/ou des Directeurs Généraux ou de tous Associés détenant individuellement ou conjointement au moins 10 % des Actions ou des droits de vote composant le capital social de la Société, soit en assemblée tenue au siège social ou en tout lieu indiqué sur la convocation, soit dans un acte.

Pendant la période de liquidation, les décisions collectives sont prises sur convocation du liquidateur ou de tout Associé.

La convocation est faite par lettre recommandée avec accusé de réception en ce qui concerne les Investisseurs Financiers (tel que ce terme est défini au sein du Pacte) et par courrier simple pour tous les autres Associés, quinze jours au moins avant la date de la réunion ; elle indique l'ordre du jour. L'Assemblée peut se réunir sans délai si tous les Associés sont présents ou représentés.

#### **(b) Quorum**

Dans le cadre des Assemblées, le quorum est atteint si les Associés disposant de la moitié au moins des droits de vote sont présents ou représentés.

#### **(c) Majorité – Représentation**

Les décisions collectives des Associés sont adoptées à la majorité des droits de vote dont disposent les Associés présents ou représentés, à l'exception des décisions emportant modification des Statuts de la Société (autres que celles mentionnées à l'article 3 des présentes) qui devront être adoptées à la majorité des droits de vote dont disposent les Associés présents ou représentés avec le vote favorable de la société H4 Capital (RCS 833 926 231) ou de toute entité venant aux droits de cette dernière conformément au Pacte (Affiliés et Fonds Liés en particulier et tels que ces termes sont définis dans le Pacte).

Par dérogation, et conformément aux dispositions de l'article L.227-19 du Code de commerce, les décisions visées par les dispositions des articles L.227-13, L.227-14, L.227-16 et L.227-17 du Code de commerce ne peuvent être adoptées ou modifiées qu'à l'unanimité des Associés.

Chacun des Associés peut désigner le représentant de son choix (Associé ou non) à l'effet de le représenter. Le nombre de pouvoirs dont peut disposer un Associé est illimité. Les pouvoirs sont donnés par tout moyen écrit.

Sans préjudice de l'article 8.2.4, les droits de vote attachés aux Actions de capital sont proportionnels à la quotité de capital qu'elles représentent et chaque Action donne droit à une voix.

(d) **Procès-verbaux**

A chaque Assemblée est tenue une feuille de présence. Cette feuille de présence dûment émargée par les Associés présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire, est certifiée exacte dans les mêmes conditions que les procès-verbaux.

Un procès-verbal des décisions des Associés rédigé en français est établi, daté et signé par le Président ou le président du Conseil de Surveillance ou le président de séance dans les meilleurs délais, quel que soit le mode de consultation choisie ; ce procès-verbal doit être également signé par un secrétaire qui est l'Associé (autre que le Président) représentant le plus grand nombre d'Actions. Ces procès-verbaux sont conservés dans un registre tenu au siège social.

**13.4 Actes sous seing privé**

Toute décision de la compétence des Associés peut également résulter, en l'absence d'Assemblée, du consentement de l'Associé Unique ou de tous les Associés exprimé dans un acte écrit et signé par l'Associé Unique ou tous les Associés. Cet acte est ensuite consigné dans le registre des délibérations des Associés. Les Associés peuvent consentir un mandat à toute personne de leur choix (associé ou non) pour signer l'acte en question.

**13.5 Décisions écrites**

Les décisions peuvent également être adoptées sans réunion en assemblée par consentement écrit des Associés. Le texte des décisions proposées est adressé, par la personne qui a pris l'initiative de la consultation des Associés, à chaque Associé et, pour information, au commissaire aux comptes et à la Société par lettre recommandée avec accusé de réception, lettre simple, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen permettant d'établir une preuve d'envoi et de réception.

Les Associés disposent d'un délai de quinze (15) jours à compter, de la réception du texte des résolutions pour signer le texte des résolutions qu'ils approuvent et le renvoyer à la personne qui a pris l'initiative de la résolution par lettre recommandée avec accusé de réception, lettre simple, télécopie ou courrier électronique ou tout autre moyen permettant d'établir une preuve d'envoi et de réception. Tout Associé n'ayant pas fait parvenir sa réponse dans le délai mentionné ci-dessus sera considéré comme ayant refusé la ou les résolutions concernées.

La date de la dernière résolution écrite reçue permettant d'atteindre la majorité et, le cas échéant, les approbations spécifiques requises pour l'adoption de la résolution, sera considérée comme la date d'adoption de la résolution concernée.

Pendant le délai de réponse, chaque Associé peut exiger toute explication complémentaire de la personne qui a pris l'initiative de la consultation des Associés ou, le cas échéant, du Président.



Les preuves d'envoi et de réception du texte des résolutions et les copies en retour de ces résolutions dûment signées par les Associés comme indiqué ci-dessus seront conservées au siège social.

### **13.6 Assemblées spéciales**

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'Actions ou de valeurs mobilières d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des Actions ou des valeurs mobilières de cette catégorie.

Ces assemblées sont convoquées dans les mêmes conditions que les Assemblées générales.

Le quorum est atteint si les Associés ou les titulaires de valeurs mobilières d'une catégorie déterminée disposant de la moitié au moins des droits de vote sont présents ou représentés.

Les décisions collectives des Associés ou des titulaires de valeurs mobilières d'une catégorie déterminée sont adoptées à l'unanimité dont disposent les Associés ou des titulaires concernés présents ou représentés.

Chacun des Associés ou des titulaires de valeurs mobilières d'une catégorie déterminée peut désigner le représentant de son choix (Associé / titulaires de valeurs mobilières ou non) à l'effet de le représenter. Le nombre de pouvoirs dont peut disposer un Associé / titulaires de valeurs mobilières est illimité. Les pouvoirs sont donnés par tout moyen écrit.

Sans préjudice de l'article 8.2.4, les droits de vote attachés aux Actions ou valeurs mobilières sont proportionnels à la quotité qu'elles représentent par rapport à au nombre total d'Actions ou de valeurs mobilières de la catégorie concernée ; chaque Action ou valeur mobilière donnant droit à une voix.

## **ARTICLE 14 DROIT D'INFORMATION DES ASSOCIES**

Quel qu'en soit le mode, toute procédure de consultation des Associés doit être précédée d'une information comprenant tous documents et informations habituellement adressés aux associés d'une société anonyme ou tenus à leur disposition au siège social dans les conditions prévues par l'article L.225-115 et les articles R.225-81 et R.225-83 du Code de commerce, les rapports du conseil d'administration étant remplacés aux fins des présentes par les rapports du Directoire ou du Président. Par dérogation à ce qui précède, cette information doit être communiquée à chaque Associé quinze (15) jours au moins avant la date de consultation. Dans le cas où la consultation des Associés nécessite la présentation d'un rapport du commissaire aux comptes ou de commissaires nommés spécialement à cet effet, le droit de communication du rapport du commissaire aux comptes ou du commissaire nommé spécialement s'exerce dans les délais fixés par la loi.

L'Assemblée peut renoncer à la mise à disposition de l'information dans les délais tel que visé à l'alinéa précédent, si tous les Associés sont présents ou représentés et qu'ils se déclarent suffisamment informés pour délibérer.

**TITRE III**  
**COMPTES – RESULTATS DE LA SOCIETE**

**ARTICLE 15**      **EXERCICE SOCIAL**

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

Par exception à ce qui précède, le premier exercice social de la Société commencera à compter de sa date d'immatriculation et finira le 31 décembre 2018.

**ARTICLE 16**      **FIXATION, AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT**

Les stipulations du présent article 16 s'appliquent à l'ensemble des Actions, sous réserves des conditions et modalités particulières régissant les Actions de Préférence telles que figurant en **Annexes A et B**.

L'Assemblée statue sur les comptes de l'exercice et décide de l'affectation du bénéfice distribuable dans les conditions fixées par la loi et conformément aux Statuts

La part de chaque Associé dans les bénéfices ainsi que sa contribution aux pertes sont proportionnelles à sa quotité dans le capital social

**TITRE IV**  
**CONTROLE**

**ARTICLE 17**      **CONVENTIONS REGLEMENTEES**

- 17.1**      Le Président doit aviser les commissaires aux comptes des conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et l'un des membres du Directoire ou l'un des membres du Conseil de Surveillance ou l'un des Associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à dix pour cent 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, dans le délai d'un mois à compter de la conclusion desdites conventions. Les commissaires aux comptes présentent aux Associés un rapport sur ces conventions. Les Associés statuent chaque année à l'occasion de l'Assemblée d'approbation des comptes sur ce rapport, l'Associé intéressé ne participant pas au vote.
- 17.2**      Si la Société ne comprend qu'un seul Associé, la procédure prévue ci-dessus ne s'applique pas. Dans ce cas, les conventions intervenues entre la Société et les dirigeants sont simplement mentionnées au registre des décisions sociales.
- 17.3**      Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et, éventuellement, pour le Président d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.
- 17.4**      Ces stipulations ne sont pas applicables aux conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales dont la liste est communiquée aux commissaires aux comptes. La liste des conventions qui, en raison de leur objet ou de leurs implications financières, ne sont significatives pour aucune des parties n'est pas communiquée.

- 17.5** Les interdictions prévues à l'article L.225-43 du Code de commerce s'appliquent, dans les conditions déterminées par cet article, au Président, aux Directeurs Généraux, aux membres du Directoire et aux membres du Conseil de Surveillance.

#### **ARTICLE 18**      **COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le contrôle de la Société est effectué par un ou plusieurs commissaires aux comptes dans les conditions fixées par la loi.

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants sont désignés en vue de remplacer leurs titulaires en cas de décès, d'empêchement, de démission ou de refus de ceux-ci.

Les premiers commissaires aux comptes sont désignés pour six exercices par les Statuts. Au cours de la vie sociale, ils sont nommés par l'Associé Unique ou la collectivité des Associés dans les conditions visées à l'article 13.

#### **ARTICLE 19**      **REPRESENTATION SOCIALE**

Les délégués du comité d'entreprise, s'il en existe un, exercent les droits prévus par le Code du travail auprès du Président. A cette fin, celui-ci les réunira une fois par trimestre au moins, et notamment lors de l'arrêté des comptes annuels.

### **TITRE V** **DISSOLUTION – LIQUIDATION**

#### **ARTICLE 20**      **DISSOLUTION – LIQUIDATION**

Les stipulations du présent article 20 s'appliquent à l'ensemble des Actions, sous réserves des conditions et modalités particulières régissant les Actions de Préférence telles que figurant en **Annexes A et B**.

La dissolution et la liquidation de la Société sont décidées par l'Associé Unique ou par décision collective des Associés statuant à l'unanimité de ses membres.

Le boni de liquidation est versé à l'Associé Unique ou réparti entre les Associés proportionnellement au nombre de leurs Actions.

#### **ARTICLE 21**      **CONTESTATIONS**

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

## **ARTICLE 22**      **INTEGRALITE**

Les Annexes A et B ci-après contenant les termes et conditions d'émission et d'exercice des ADP R et des ADP in fine font partie intégrante des présents Statuts, les présents Statuts et les Annexes constituant un tout indivisible.

Aucune communication ou publication des présents Statuts ne pourra être effectuée sans que ses Annexes n'y soient jointes en intégralité.

\*           \*  
\*

**ETAT DES ANNEXES**

|                   |                                                                        |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Annexe A :</b> | Termes et conditions des ADP R émises par H4 le 28 décembre 2017       |
| <b>Annexe B :</b> | Termes et conditions des ADP in fine émises par H4 le 28 décembre 2017 |

**Annexe A :**

**Termes et conditions des ADP R émises par H4 le 28 décembre 2017**

**TERMES ET CONDITIONS DES ADP R**  
**EMISES PAR H4 LE 28 DECEMBRE 2017**

**1. RAPPEL**

- 1.1** Aux termes des décisions de la collectivité des associés de la Société en date du 28 décembre 2017, il a été décidé de procéder à l'émission de 4.000.000 d'actions de préférence dites "ADP R".
- 1.2** Il est rappelé qu'aux termes des décisions de la collectivité des associés de la Société en date du 28 décembre 2017, il a également été décidé de procéder à l'émission de 17.000.000 d'actions de préférence dites "ADP In fine " qui donnent droit au service d'un dividende prioritaire, à un droit prioritaire dans le boni de liquidation et à un droit préférentiel en cas de cession, conformément à leurs termes et conditions et de manière concurrente avec les ADP R.
- 1.3** Le présent document a pour objet de définir les droits particuliers attachés aux ADP R, et plus généralement les termes et conditions qui les concernent.

**2. GENERALITES**

**2.1 Nombre et prix d'émission des ADP R**

Il est procédé à l'émission de 4.000.000 d'ADP R.

Les ADP R sont émises au pair, à un prix d'un euro (1 €) chacune, soit, l'émission de 4.000.000 ADP R, de 1 € de valeur nominale chacune.

**2.2 Formes des ADP R**

Les ADP R sont créées exclusivement sous la forme nominative.

Conformément à l'article L228-1 du Code de commerce, la propriété des ADP R résulte de leur inscription en compte au nom de chacun de ses titulaires (les "Titulaires d'ADP R").

**2.3 Droits de vote / droit préférentiel de souscription.**

Les ADP R ne disposent d'aucun droit de vote. Elles ne disposeront pas de droit préférentiel de souscription en cas d'augmentation de capital.

### **3. DROITS PARTICULIERS ATTACHES AUX ADP R**

#### **3.1 Dividende Prioritaire et Dividende Complémentaire**

##### **3.1.1 Dividende Prioritaire**

Sous réserve de l'existence d'un bénéfice distribuable et/ou de réserves d'un montant suffisant, et du règlement préalable et intégral, au titre de l'exercice concerné, des intérêts annuels et intérêts de retard cash se rapportant aux obligations convertibles (les "OCA") émises ce jour par la Société, et après application du 5.3 ci-après et dotation à la réserve légale (les "Sommes Distribuables"), chaque ADP R donne droit, au titre de chaque exercice social de douze mois, à un dividende précipitaire, prioritaire et cumulatif, versé annuellement par préférence à toutes les autres Actions de la Société, (le(s) "Dividende(s) Prioritaire(s)").

Ce Dividende Prioritaire sera égal à 6 % du prix d'émission des ADP R, ces dernières ayant été émises au prix de 1 € par ADP R.

Dans l'hypothèse où l'exercice social aurait une durée inférieure ou supérieure à douze mois, le montant du Dividende Prioritaire annuel au titre de l'exercice social considéré sera calculé sur la base d'un taux égal à  $N/365 \times 6\%$ , où "N" est égal au nombre de jours écoulés entre la clôture du précédent exercice et la clôture de l'exercice ouvrant droit à Dividende Prioritaire.

Il sera fait application de cette règle au titre de l'exercice au cours duquel les ADP R sont émises, lequel sera clos le 31 décembre 2018 (et, le cas échéant, de tout exercice postérieur dont la durée serait modifiée), aux fins de déterminer le montant du Dividende Prioritaire dû au titre de cet exercice, le nombre N étant, pour cet exercice, ainsi égal au nombre de jours écoulés entre la date d'émission des ADP R et la date de clôture de l'exercice considéré.

Le Dividende Prioritaire est cumulatif. Ainsi, si le montant des Sommes Distribuables au titre d'un exercice, au sens de l'article L232-11 du Code de commerce (donc en ce incluses toutes réserves disponibles), est insuffisant pour le service de la totalité du Dividende Prioritaire, le solde non servi sera reporté et prélevé par priorité sur les Sommes Distribuables au titre des exercices suivants, et plus généralement sur toute distribution de Sommes Distribuables à venir.

En conséquence, sur les Sommes Distribuables par la Société au titre de chaque exercice clos, il sera attribué, avant toute autre affectation du bénéfice distribuable, un montant nécessaire pour servir par priorité, (i) le solde des Dividendes Prioritaires dus, le cas échéant, aux titulaires des ADP R au titre des exercices précédents, puis (ii) le Dividende Prioritaire dû aux titulaires d'ADP R au titre de l'exercice considéré.

##### **3.1.2 Dividende Complémentaire**

Sous réserve de l'existence de Sommes Distribuables d'un montant suffisant après le service du Dividende Prioritaire dans les conditions et selon les modalités visées à l'article 3.1.1 ci-avant, chaque ADP R donne droit, au titre de chaque exercice social, à un dividende complémentaire, précipitaire, prioritaire et cumulatif au taux annuel et non versé de 2 % appliqué à la valeur nominale de chaque ADP R sur la base d'un exercice de douze (12) mois (le "Dividende Complémentaire"), étant précisé que ladite valeur nominale augmentera chaque année par incorporation au capital du Dividende Complémentaire dû au titre de l'exercice précédent dans les conditions ci-après.

Ce Dividende Complémentaire sera de plein droit, et pour la totalité de son montant, incorporé à la valeur nominale de chaque ADP R servie, tout versement dudit



Dividende Complémentaire en numéraire ou inscription en compte courant des Titulaires d'ADP R étant proscrit.

Dans l'hypothèse où l'exercice social aurait une durée inférieure ou supérieure à douze mois, le montant du Dividende Complémentaire annuel au titre de l'exercice social considéré sera calculé sur la base d'un taux égal à  $N/365 \times 2\%$ , où "N" est égal au nombre de jours écoulés entre la clôture du précédent exercice et la clôture de l'exercice ouvrant droit à Dividende Complémentaire.

Il sera fait application de cette règle au titre de l'exercice au cours duquel les ADP R sont émises, lequel sera clos le 31 décembre 2018 (et, le cas échéant, de tout exercice postérieur dont la durée serait modifiée), aux fins de déterminer le montant du Dividende Complémentaire dû au titre de cet exercice, le nombre N étant, pour cet exercice, ainsi égal au nombre de jours écoulés entre la date d'émission des ADP R et la date de clôture de l'exercice considéré.

Le Dividende Complémentaire est cumulatif. Ainsi, si après le service du Dividende Prioritaire dans les conditions ci-avant explicitées, le montant des Sommes Distribuables au titre d'un exercice, au sens de l'article L232-11 du Code de commerce (donc en ce incluses toutes réserves disponibles), est insuffisant pour le service de la totalité du Dividende Complémentaire, le solde non servi sera reporté et prélevé par priorité sur les Sommes Distribuables au titre des exercices suivants, et plus généralement sur toute distribution de Sommes Distribuables à venir.

En conséquence, sur les Sommes Distribuables par la Société au titre de chaque exercice clos, il sera attribué, après service du Dividende Prioritaire dû (le cas échéant au titre des exercices précédents), mais avant toute autre affectation du bénéfice distribuable, un montant nécessaire pour servir par priorité, (i) le solde des Dividendes Complémentaires dus, le cas échéant, aux titulaires des ADP R au titre des exercices précédents, puis (ii) le Dividende Complémentaire dû aux titulaires d'ADP R au titre de l'exercice considéré.

Le Dividende Complémentaire est progressif. Ainsi, le montant du Dividende Complémentaire calculé et dû au titre d'un exercice donné ne sera pas versé, mais sera incorporé au capital par élévation de la valeur nominale des ADP R, et augmentera ainsi d'autant la base de calcul du Dividende Complémentaire attaché aux ADP R au titre de l'exercice suivant (avec, pour les besoins de la base de calcul du Dividende Complémentaire, une date d'effet d'incorporation rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice suivant). Il est par ailleurs précisé, compte tenu du caractère progressif du Dividende Complémentaire, que la base de calcul du Dividende Complémentaire comprendra la valeur nominale de chaque ADP R augmentée le cas échéant du montant de tout Dividende Complémentaire acquis au titre des exercices précédents mais qui n'aurait pu ou ne pourrait pas être intégré à la valeur nominale de chaque ADP R à raison de Sommes Distribuables insuffisantes au titre de ces exercices précédents.

### 3.1.3 Stipulations générales applicables au Dividende Prioritaire et au Dividende Complémentaire

Le service du Dividende Prioritaire et ensuite du Dividende Complémentaire, dans les conditions ci-avant explicitée, au plus tard dans les neuf mois suivant la clôture d'un exercice social, est une obligation de la collectivité des associés de la Société à hauteur des Sommes Distribuables figurant à son bilan, étant entendu que les Dividendes Prioritaires et les Dividendes Complémentaires seront imputés en priorité sur les bénéfices distribuables de l'exercice social, puis sur les autres Sommes Distribuables. A défaut, tout titulaire d'ADP R pourra forcer, dans les conditions ci-avant explicitées, le service du/des Dividende(s) Prioritaire(s) et du/des Dividende(s) Complémentaire(s) par voie d'action en justice.

Le Président constatera, à l'issue de chaque Assemblée générale ordinaire annuelle ayant procédé audit service, le montant du Dividende Prioritaire et du Dividende Complémentaire, ainsi servi, ainsi que l'augmentation de capital par élévation de la valeur nominale des ADP R en résultant, et procédera aux formalités consécutives, et notamment à la modification corrélative des statuts de la Société. Il est rappelé que, pour la base de calcul du Dividende Complémentaire dû au titre de l'exercice au cours duquel interviendra cette constatation, cette élévation de la valeur nominale des ADP R sera réputée être intervenue rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice considéré (sans préjudice de la précision apportée ci-dessus s'agissant du caractère progressif du Dividende Complémentaire).

Le surplus du bénéfice distribuable (tel qu'existant après service également du dividende prioritaire des ADP in fine) pourra être affecté, selon la décision de la collectivité des associés de la Société et pour le montant qu'elle fixera, au service d'un dividende au profit de toutes les actions de la Société, ordinaires ou de préférence, sans distinction de catégorie, à parts égales entre chaque action, à l'exception (x) des ADP R qui ne bénéficieront pas du service d'un dividende autre que leurs Dividendes Prioritaire et Complémentaire et (y) des ADP in fine, qui ne bénéficieront pas du service d'un dividende autre que leur dividende prioritaire.

Enfin, sans préjudice du caractère cumulatif et progressif du Dividende Complémentaire, et des conséquences qui en résultent, telles qu'exposées ci-dessus, il est précisé que si les Sommes Distribuables au titre d'un exercice donné sont insuffisantes pour servir intégralement les Dividendes Prioritaire et Complémentaire des ADP R et le dividende prioritaire des ADP in fine, les Sommes Distribuables seront affectées au service de l'ensemble de ces dividendes prioritaires et complémentaires dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles elles l'auraient été si elles avaient été suffisantes pour servir intégralement l'ensemble de ces dividendes prioritaires et complémentaires.

### **3.2 Droit Prioritaire dans le boni de liquidation**

En cas de liquidation de la Société, le produit de la liquidation disponible après extinction du passif (en ce compris le Contrat de Crédits Senior tel que visé à l'article 5.3, ainsi que le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels, du principal et de la prime de non conversion des OCA, paiement des frais de liquidation et, plus généralement après tout paiement prioritaire imposé par la loi et les règlements applicables mais avant remboursement de la valeur nominale des actions de la Société (le "**Boni de Liquidation**") sera en priorité distribué aux Titulaires d'ADP R pour permettre :

- (i) tout d'abord, le règlement (i) de tout Dividende Prioritaire et de tout Dividende Complémentaire cumulés et/ou non versés / non incorporés dus aux Titulaires d'ADP R au titre des exercices antérieurs et (ii) de tout Dividende Prioritaire et du Dividende Complémentaire annuel dus/à comptabiliser au titre de l'exercice au cours duquel la liquidation intervient, à l'exception de tout Dividende Prioritaire et de tout Dividende Complémentaire d'ores-et-déjà versé ou incorporé au capital (ci-après, les "**Droits Financiers Dus**") ;
- (ii) ensuite, le remboursement de la valeur nominale des ADP R ;
- (iii) enfin, le solde du Boni de Liquidation (tel qu'existant après service également des sommes dues aux titulaires d'ADP in fine) sera réparti entre toutes les actions de la Société, ordinaires ou de préférence, sans distinction de catégorie, à parts égales, à l'exception (x) des ADP R, qui ne bénéficieront pas du versement d'une somme autre que celles prévues aux (i) et (ii) ci-avant et (y)

des ADP in fine, qui ne bénéficieront pas du versement d'une somme autre que celles prévues dans leurs termes en conditions en cas de liquidation de la Société.

Il est précisé que si le Boni de Liquidation est insuffisant pour servir intégralement les sommes dues en priorité aux Titulaires d'ADP R et aux titulaires d'ADP In fine, celui-ci sera réparti entre les titulaires d'ADP In fine et les Titulaires d'ADP R dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles il l'aurait été s'il avait été suffisant pour servir intégralement l'ensemble des sommes dues aux titulaires d'ADP In fine et aux Titulaires d'ADP R.

Il est enfin précisé que si la réglementation impose de servir, par priorité au paiement des sommes dues aux titulaires d'ADP In fine et aux Titulaires d'ADP R, le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels, du principal et de la prime de non conversion des OCA, il sera mis en place à l'occasion de toute liquidation de la Société tout mécanisme permettant un traitement *pari passu* des ADP In fine, des ADP R et des OCA en terme de paiement/remboursement, étant précisé que le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels au titre des OCA devra toujours être remboursé par priorité au paiement de toutes sommes aux titulaires d'ADP In fine et aux Titulaires d'ADP R.

### **3.3 Rachat prioritaire ou amortissement prioritaire des ADP R**

3.3.1 En cas de réduction et/ou de remboursement et/ou d'amortissement de capital et/ou de rachat par la Société de ses propres actions, de quelque manière que ce soit, les Titulaires d'ADP R auront la possibilité d'exiger, dans la limite de la réduction envisagée et sous réserve du respect des conditions ci-après, l'amortissement et/ou le remboursement et/ou le rachat prioritaire de leurs ADP R.

Ce rachat prioritaire devra s'accompagner du règlement par la Société au profit des Titulaires d'ADP R, au prorata des ADP R ainsi rachetées/amorties, des mêmes sommes que celles prévues au (i) et (ii) de l'Article 3.2 ci-dessus.

L'amortissement, le remboursement et/ou le rachat prioritaire des ADP R ne pourra être réalisé que dans les conditions cumulatives suivantes :

- (i) L'amortissement, le remboursement et/ou le rachat prioritaire des ADP R (ainsi que le paiement des Droits Financiers Dus) ne devra pas contrevenir aux dispositions du 5.3 ci-après ;
- (ii) L'amortissement, le remboursement et/ou le rachat prioritaire des ADP R ne pourra intervenir que s'il s'accompagne d'un remboursement concomitant de tout ou partie des OCA (en principal, intérêts, intérêts de retard cash éventuels et prime de non conversion), sauf accord à l'unanimité préalable de la masse des titulaires d'OCA, conformément aux stipulations de l'article 3.2 du contrat d'émission des OCA.

Le nombre maximum d'ADP R pouvant être remboursées, rachetées et/ou amorties ne pourra pas en tout état de cause être supérieur à celui figurant dans l'échéancier ci-dessous au titre de chaque exercice (avec faculté de report d'un exercice à l'autre) :

| Année au cours de laquelle est effectué le remboursement, le rachat ou l'amortissement | Nombre maximum d'ADP R |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| 2019                                                                                   | 500.000 ADP R          |
| 2020                                                                                   | 500.000 ADP R          |
| 2021                                                                                   | 700.000 ADP R          |
| 2022                                                                                   | 700.000 ADP R          |
| 2023                                                                                   | 800.000 ADP R          |
| 2024                                                                                   | 800.000 ADP R          |

Etant précisé que, dans l'hypothèse où la Société rembourserait un nombre d'OCA inférieur au nombre indiqué dans le calendrier de remboursement anticipé figurant à l'article 3.2 du contrat d'émission des OCA, le nombre d'ADP R maximum pouvant être remboursées sera réduit au prorata du nombre d'OCA réellement remboursées par anticipation au cours de chaque période donnée.

#### **4. CESSIBILITE DES ADP R**

- 4.1** Tout transfert d'ADP R sera soumis aux stipulations de l'article 9 des Statuts de la Société.
- 4.2** Tout transfert entraînera (i) l'adhésion par le bénéficiaire du transfert à toutes les conditions de l'émission ou de la cession et (ii) de tous droits et obligations attachés à chaque ADP R.
- 4.3** D'une manière générale, et sous réserve de ce qui précède, les ADP R seront cessibles selon les mêmes formes et conditions que toute action de la Société, conformément à toutes stipulations statutaires ou extrastatutaires en vigueur à la date de cession envisagée, étant précisé qu'à l'occasion d'une opération entraînant au profit de quiconque le transfert, directement ou indirectement de la totalité des valeurs mobilières émises par la Société (la "**Cession Totale**"), les ADP R ne pourront jamais être cédées au cessionnaire à un prix supérieur au montant correspondant à leur valeur nominale augmentée des Droits Financiers Dus au jour de la Cession Totale au titre de l'ensemble des ADP R.
- 4.4** Les ADP R bénéficieront d'un droit préférentiel, en cas de cession conjointe avec les autres actions de la Société (de quelque nature que soient lesdites actions) dans le cadre d'une Cession Totale, par priorité aux autres valeurs mobilières et au titre du prix total de cession (le « **Produit** »), permettant aux Titulaires d'ADP R de percevoir par priorité (mais exclusivement) la valeur nominale de chacune de leurs ADP R, augmentée des Droits Financiers Dus au jour de de Cession Totale. Ce droit préférentiel ne pourra s'exercer que s'il s'accompagne, de manière concomitante, d'une cession et/ou d'un remboursement de la totalité des OCA (en principal, intérêts, intérêts de retard éventuels et prime de non conversion selon le cas).

Il est précisé que si le Produit est insuffisant pour servir intégralement les sommes dues en priorité aux titulaires d'ADP in fine et aux Titulaires d'ADP R, celui-ci sera réparti entre les titulaires d'ADP in fine et les Titulaires d'ADP R dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles il l'aurait été s'il avait été suffisant pour servir intégralement l'ensemble des sommes dues aux titulaires d'ADP in fine et aux Titulaires d'ADP R

Ce droit préférentiel s'appliquera également en cas de cession conjointe avec les autres actions de la Société dans un cadre autre qu'une Cession Totale, étant précisé que les porteurs d'OCA devront en tout état de cause également avoir été mis en mesure par les Titulaires d'ADP R de céder (ou de se faire rembourser par la Société), à due proportion, tout ou partie de leurs OCA, pour un prix par OCA égal à leur valeur nominale augmentée des intérêts annuels et intérêts de retard cash éventuels et de la prime de non conversion.

## **5. STIPULATIONS DIVERSES APPLICABLES AUX ADP R**

### **5.1 Conversion des ADP R en actions ordinaires de la Société**

Sous réserve des conditions ci-après, chacun des Titulaires d'ADP R pourra exiger à tout moment la conversion de ses ADP R en actions ordinaires de la Société sous réserve de la survenance d'un cas effectif de conversion des OCA, et ce, concomitamment et à due proportion du nombre d'OCA effectivement converties à cette occasion. Il est cependant précisé que cette conversion des ADP R en actions ordinaires de la Société sera (i) conditionnée, pour chacun des Titulaires d'ADP R, préalablement à la date de conversion envisagée, au respect de toutes stipulations statutaires et extrastatutaires en vigueur à cette même date et (ii) interdite, par exception, à celui(ceux) des Titulaires d'ADP R étant à l'origine, le cas échéant, du déclenchement du cas de conversion des OCA.

La conversion des ADP R en actions ordinaires de la Société entraînera concomitamment et de plein droit l'exigibilité, au profit du/des Titulaire(s) d'ADP R concerné(s), et au prorata des ADP R converties, des Droits Financiers Dus à cette date.

A contrario, en cas de remboursement des OCA, les ADP R perdront de plein droit, et à due proportion du nombre d'OCA effectivement remboursées ou amorties, leur droit à conversion en actions ordinaires. En conséquence, l'intégralité des ADP R cessera d'être convertible en actions ordinaires à la date où l'intégralité des OCA aura été remboursée.

### **5.2 Fusion**

En cas de fusion ou de scission, les ADP R pourront, si les Titulaires d'ADP R l'acceptent, être échangées contre des actions de la ou des sociétés bénéficiaires comportant des droits particuliers équivalents. En l'absence d'échange contre des actions conférant des droits particuliers équivalents, la fusion ou la scission sera soumise à l'accord de l'assemblée spéciale des Titulaires d'ADP R prévue par les dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce.

### **5.3 Subordination**

Conformément aux termes d'une convention Inter-créanciers en date du 28 décembre 2017 (la "Convention Inter-créanciers"), et du contrat d'émission des OCA, l'ensemble des droits des Titulaires d'ADP R sont subordonnés (i) à ceux des Créanciers Prioritaires au titre du Contrat de Crédits Senior (tels que ces termes sont définis au sein de la Convention Inter-créanciers) et (ii) des titulaires d'OCA s'agissant uniquement du règlement intégral et préalable des intérêts annuels et/ou de retard cash éventuels se rapportant aux OCA au titre de l'exercice social considéré et, le cas échéant, des exercices antérieurs.

En particulier, et conformément aux termes de la Convention Inter-créanciers et du contrat d'émission des OCA, toutes sommes dues aux Titulaires d'ADP R ne pourront

leur être versées qu'après paiement par la Société (ii) de toutes sommes en principal, intérêts, frais et accessoires dues au titre du Contrat de Crédits Senior et (ii) de la totalité des intérêts annuels et/ou de retard cash éventuels se rapportant aux OCA au titre de l'exercice social considéré et, le cas échéant, des exercices antérieurs.

Il est par ailleurs rappelé, en tant que de besoin, que tout remboursement ou amortissement du nominal des ADP R ne pourra avoir lieu que sous réserve du remboursement concomitant, et dans les mêmes proportions des OCA (en principal, intérêts annuels et de retard cash éventuels et prime de non conversion), ces deux instruments devant être traités *pari passu*.

#### **5.4 Assimilation de nouvelles actions de préférence**

Au cas où la Société émettrait ultérieurement de nouvelles actions de préférence jouissant des mêmes droits et entièrement assimilables aux ADP R, elle pourra unifier, pour l'ensemble de ces actions de préférence, leur régime juridique applicable, auquel cas toutes ces actions de préférences seront régies par les présents termes et conditions des ADP R et l'ensemble des porteurs de ces titres seront groupés en une masse unique.

#### **5.5 Taux effectif global**

Les Titulaires d'ADP R et la Société reconnaissent que les dispositions des articles L313-4 et L313-5 du Code monétaire et financier ne sont pas applicables à la présente émission des ADP R.

#### **5.6 Protection des Titulaires d'ADP R**

Il est rappelé que la Loi et les Règlements offrent la protection suivante aux Titulaires d'ADP R, réunis en Assemblée Spéciale conformément aux dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce :

##### **(i) Approbation de la modification des droits attachés aux ADP R**

La nullité, l'inopposabilité, la caducité, l'illégalité ou l'inapplicabilité d'une des stipulations des présentes, pour quelque raison que ce soit, n'affectera pas la validité, la légalité ou l'applicabilité des autres stipulations des présentes, la Société et les associés s'engageant dans ce cas à se rapprocher et à négocier de bonne foi en vue de remplacer la stipulation nulle ou supprimée par une stipulation aux effets équivalents.

Conformément aux dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce, toute modification par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés des droits attachés aux ADP R ne sera définitive qu'après approbation par l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP R statuant à l'unanimité des présents ou représentés.

Par ailleurs, et conformément à la faculté offerte par l'article L228-98 du Code de commerce, la Société ne pourra, sans avoir préalablement consulté l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP R :

- Modifier son objet social ;
- Modifier sa forme ;
- Modifier les règles de répartition de ses bénéfices ;
- Amortir son capital, sans préjudice de la faculté d'amortissement anticipée des ADP R émises ce jour par la Société, et selon leurs termes et conditions ;

- Créer d'actions de préférence entraînant une modification des règles de répartition des bénéfices ou un amortissement du capital social.

Les Titulaires d'ADP R bénéficient à cette occasion d'un droit d'information renforcé et les rapports présentés à l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés relatifs à cette modification doivent leur être transmis 15 jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Spéciale devant approuver cette modification.

(ii) Contrôle du respect des droits attachés aux ADP R

Conformément à la faculté offerte par les dispositions de l'article L228-19 du Code de commerce l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP R peut donner mission au Commissaire aux comptes de la Société d'établir un rapport spécial sur le respect par la Société des droits particuliers attachés aux ADP R.

La Société procédera directement au paiement ou remboursera à chacun des Titulaires d'ADP R, dans un délai de 15 jours calendaires à compter de la demande qui en sera faite accompagnée des justificatifs correspondants, l'intégralité des frais et honoraires raisonnables exposés, en raison de la préservation ou de l'exercice de leurs droits découlant des présents termes et conditions.

\* \* \*

**Annexe B :**

Termes et conditions des ADP fine émises par H4 le 28 décembre 2017



**TERMES ET CONDITIONS DES ADP IN FINE  
EMISES PAR H4 LE 28 DECEMBRE 2017**

**1. RAPPEL**

- 1.1** Aux termes des décisions de la collectivité des associés de la Société en date du 28 décembre 2017, il a été décidé de procéder à l'émission de 17.000.000 d'actions de préférence dites "ADP In fine".
- 1.2** Il est rappelé qu'aux termes des décisions de la collectivité des associés de la Société en date du 28 décembre 2017, il a également été décidé de procéder à l'émission de 4.000.000 d'actions de préférence dites "ADP R " qui donnent droit au service d'un dividende prioritaire et complémentaire, à un droit prioritaire dans le boni de liquidation et à un droit préférentiel en cas de cession, conformément à leurs termes et conditions et de manière concurrente avec les ADP In fine.
- 1.3** Le présent document a pour objet de définir les droits particuliers attachés aux ADP In fine, et plus généralement les termes et conditions qui les concernent.

**2. GENERALITES**

**2.1 Nombre et prix d'émission des ADP In fine**

Il est procédé à l'émission de 17.000.000 d'ADP In fine.

Les ADP In fine sont émises au pair, à un prix d'un euro (1 €) chacune, soit, l'émission de 17.000.000 d'ADP In fine, de 1 € de valeur nominale chacune.

**2.2 Formes des ADP In fine**

Les ADP In fine sont créées exclusivement sous la forme nominative.

Conformément à l'article L228-1 du Code de commerce, la propriété des ADP In fine résulte de leur inscription en compte au nom de chacun de ses titulaires (les "Titulaires d'ADP In fine").

**2.3 Droits de vote / droit préférentiel de souscription.**

Les ADP In fine ne disposent d'aucun droit de vote. Elles ne disposeront pas de droit préférentiel de souscription en cas d'augmentation de capital.

### **3. DROITS PARTICULIERS ATTACHES AUX ADP IN FINE**

#### **3.1 Dividende Prioritaire**

Sous réserve de l'existence d'un bénéfice distribuable et/ou de réserves d'un montant suffisant, et du règlement préalable et intégral, au titre de l'exercice concerné, des intérêts annuels et intérêts de retard cash se rapportant aux obligations convertibles (les "OCA") émises ce jour par la Société, et après application du 5.3 ci-après et dotation à la réserve légale (les "Sommes Distribuables"), chaque ADP in fine donne droit, au titre de chaque exercice social de douze mois, à un dividende précipitaire, prioritaire et cumulatif au taux annuel et non versé de 8 % appliqué à la valeur nominale de chaque ADP in fine sur la base d'un exercice de douze (12) mois (le "Dividende Prioritaire"), étant précisé que ladite valeur nominale augmentera chaque année par incorporation au capital du Dividende Prioritaire dû au titre de l'exercice précédent dans les conditions ci-après.

Ce Dividende Prioritaire sera de plein droit, et pour la totalité de son montant, incorporé à la valeur nominale de chaque ADP in fine servie, tout versement dudit Dividende Prioritaire en numéraire ou inscription en compte courant des Titulaires d'ADP in fine étant proscrit.

Dans l'hypothèse où l'exercice social aurait une durée inférieure ou supérieure à douze mois, le montant du Dividende Prioritaire annuel au titre de l'exercice social considéré sera calculé sur la base d'un taux égal à  $N/365 \times 8 \%$ , où "N" est égal au nombre de jours écoulés entre la clôture du précédent exercice et la clôture de l'exercice ouvrant droit à Dividende Prioritaire.

Il sera fait application de cette règle au titre de l'exercice au cours duquel les ADP in fine sont émises, lequel sera clos le 31 décembre 2018 (et, le cas échéant, de tout exercice postérieur dont la durée serait modifiée), aux fins de déterminer le montant du Dividende Prioritaire dû au titre de cet exercice, le nombre N étant, pour cet exercice, ainsi égal au nombre de jours écoulés entre la date d'émission des ADP in fine et la date de clôture de l'exercice considéré.

Le Dividende Prioritaire est cumulatif. Ainsi, si le montant des Sommes Distribuables au titre d'un exercice, au sens de l'article L232-11 du Code de commerce (donc en ce incluses toutes réserves disponibles), est insuffisant pour le service de la totalité du Dividende Prioritaire, le solde non servi sera reporté et prélevé par priorité sur les Sommes Distribuables au titre des exercices suivants, et plus généralement sur toute distribution de Sommes Distribuables à venir.

En conséquence, sur les Sommes Distribuables de la Société au titre de chaque exercice clos, il sera attribué, avant toute autre affectation du bénéfice distribuable, un montant nécessaire pour servir par priorité, (i) le solde des Dividendes Prioritaires dus, le cas échéant, aux titulaires des ADP in fine au titre des exercices précédents, puis (ii) le Dividende Prioritaire dû aux titulaires d'ADP in fine au titre de l'exercice considéré.

Le Dividende Prioritaire est progressif. Ainsi le montant du Dividende Prioritaire calculé et dû au titre d'un exercice donné ne sera pas versé mais s'incorporera à la valeur nominale des ADP in fine et augmentera ainsi d'autant la base de calcul du Dividende Prioritaire attaché aux ADP in fine au titre de l'exercice suivant (avec, pour les besoins de la base de calcul du Dividende Prioritaire, une date d'effet d'incorporation rétroactive au 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice suivant). Il est par ailleurs précisé, compte tenu du caractère progressif du Dividende Prioritaire, que la base de calcul du Dividende Prioritaire comprendra la valeur

nominale de chaque ADP in fine augmentée le cas échéant du montant de tout Dividende Prioritaire acquis au titre des exercices précédents mais qui n'aurait pu ou ne pourrait pas être intégré à la valeur nominale de chaque ADP in fine à raison de Sommes Distribuables insuffisantes au titre de ces exercices précédents.

Le service du Dividende Prioritaire, dans les conditions ci-avant explicitée, au plus tard dans les neuf mois suivant la clôture d'un exercice social, est une obligation de la collectivité des associés de la Société à hauteur des Sommes Distribuables figurant à son bilan, étant entendu que les Dividendes Prioritaires seront imputés en priorité sur les bénéfices distribuables de l'exercice social, puis sur les autres Sommes Distribuables. A défaut, tout titulaire d'ADP in fine pourra forcer, dans les conditions ci-avant explicitées, le service du/des Dividende(s) Prioritaire(s) par voie d'action en justice.

Le Président constatera, à l'issue de chaque Assemblée générale ordinaire annuelle ayant procédé audit service, le montant du Dividende Prioritaire, ainsi servi, ainsi que l'augmentation de capital par élévation de la valeur nominale des ADP in fine en résultant, et procédera aux formalités consécutives, et notamment à la modification corrélative des statuts de la Société. Il est rappelé que, pour la base de calcul du Dividende Prioritaire dû au titre de l'exercice au cours duquel interviendra cette constatation, cette élévation de la valeur nominale des ADP in fine sera réputée être intervenue rétroactivement au 1<sup>er</sup> janvier de l'exercice considéré (sans préjudice de la précision apportée ci-dessus s'agissant du caractère progressif du Dividende Prioritaire).

Le surplus du bénéfice distribuable (tel qu'existant après service également des dividendes prioritaire et complémentaire des ADP R) pourra être affecté, selon la décision de la collectivité des associés de la Société et pour le montant qu'elle fixera, au service d'un dividende au profit de toutes les actions de la Société, ordinaires ou de préférence, sans distinction de catégorie, à parts égales entre chaque action, à l'exception (x) des ADP in fine, qui ne bénéficieront pas du service d'un dividende autre que leur Dividende Prioritaire et (y) des ADP R qui ne bénéficieront pas du service d'un dividende autre que leurs dividendes prioritaire et complémentaire.

Enfin, sans préjudice du caractère cumulatif et progressif du Dividende Prioritaire, et des conséquences qui en résultent, telles qu'exposées ci-dessus, il est précisé que si les Sommes Distribuables au titre d'un exercice donné sont insuffisantes pour servir intégralement le Dividende Prioritaire des ADP in fine et le dividende prioritaire et complémentaire des ADP R, les Sommes Distribuables seront affectées au service de l'ensemble de ces dividendes prioritaires et complémentaire dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles elles l'auraient été si elles avaient été suffisantes pour servir intégralement l'ensemble de ces dividendes prioritaires et complémentaire.

### **3.2 Droit Prioritaire dans le boni de liquidation**

En cas de liquidation de la Société, le produit de la liquidation disponible après extinction du passif (en ce compris le Contrat de Crédits Senior tel que visé à l'Article 5.3, ainsi que le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels, du principal et de la prime de non conversion des OCA), paiement des frais de liquidation et, plus généralement après tout paiement prioritaire imposé par la loi et les règlements applicables mais avant remboursement de la valeur nominale des actions de la Société, quelle que soit leur catégorie (le "Boni de Liquidation"), sera en priorité distribué aux Titulaires d'ADP in fine pour permettre :

- (i) tout d'abord, le règlement (i) de tout Dividende Prioritaire cumulés et/ou non versés / non incorporé dû aux Titulaires d'ADP in fine au titre des exercices antérieurs et (ii) de tout Dividende Prioritaire annuel dus/à comptabiliser au titre de l'exercice au cours duquel la liquidation intervient, à l'exception de tout Dividende Prioritaire d'ores-et-déjà incorporé au capital (ci-après, les "**Droits Financiers Dus**") ;
- (ii) ensuite, le remboursement de la valeur nominale des ADP in fine ;
- (iii) enfin, le solde du Boni de Liquidation (tel qu'existant après service également des sommes dues aux titulaires d'ADP R) sera réparti entre toutes les actions de la Société, ordinaires ou de préférence, sans distinction de catégorie, à parts égales, à l'exception (x) des ADP in fine, qui ne bénéficieront pas du versement d'une somme autre que celles prévues aux (i) et (ii) ci-avant et (y) des ADP R, qui ne bénéficieront pas du versement d'une somme autre que celles prévues dans leurs termes en conditions en cas de liquidation de la Société.

Il est précisé que si le Boni de Liquidation est insuffisant pour servir intégralement les sommes dues en priorité aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R, celui-ci sera réparti entre les Titulaires d'ADP in fine et les titulaires d'ADP R dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles il l'aurait été s'il avait été suffisant pour servir intégralement l'ensemble des sommes dues aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R.

Il est enfin précisé que si la réglementation impose de servir, par priorité au paiement des sommes dues aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R, le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels, du principal et de la prime de non conversion des OCA, il sera mis en place à l'occasion de toute liquidation de la Société tout mécanisme permettant un traitement *pari passu* des ADP in fine, des ADP R et des OCA en terme de paiement/remboursement, étant précisé que le solde non versé des intérêts annuels et de retard cash éventuels au titre des OCA devra toujours être remboursé par priorité au paiement de toutes sommes aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R.

### **3.3 Rachat prioritaire ou amortissement prioritaire des ADP in fine**

En cas de réduction et/ou de remboursement et/ou d'amortissement de capital et/ou de rachat par la Société de ses propres actions, de quelque manière que ce soit, les Titulaires d'ADP in fine auront la possibilité d'exiger, dans la limite de la réduction envisagée, et sous réserve du respect des conditions ci-après, l'amortissement et/ou le remboursement et/ou le rachat prioritaire de leurs ADP in fine.

Ce rachat prioritaire devra s'accompagner du règlement par la Société au profit des Titulaires d'ADP in fine, au prorata des ADP in fine ainsi rachetées/amorties, des mêmes sommes que celles prévues au (i) et (ii) de l'Article 3.2 ci-dessus.

L'amortissement, le remboursement et/ou le rachat prioritaire des ADP in fine ne pourra être réalisé qu'avec l'accord préalable de la masse des titulaires d'OCA statuant à l'unanimité de ses membres.

**4. CESSIBILITE DES ADP IN FINE**

- 4.1** Tout transfert d'ADP in fine sera soumis aux stipulations de l'article 9 des Statuts de la Société.
- 4.2** Tout transfert entraînera (i) l'adhésion par le bénéficiaire du transfert à toutes les conditions de l'émission ou de la cession et (ii) de tous droits et obligations attachés à chaque ADP in fine.
- 4.3** D'une manière générale, et sous réserve de ce qui précède, les ADP in fine seront cessibles selon les mêmes formes et conditions que toute action de la Société, conformément à toutes stipulations statutaires ou extrastatutaires en vigueur à la date de cession envisagée, étant précisé qu'à l'occasion d'une opération entraînant au profit de quiconque le transfert, directement ou indirectement de la totalité des valeurs mobilières émises par la Société (la "Cession Totale"), les ADP in fine ne pourront jamais être cédées au cessionnaire à un prix supérieur au montant correspondant à leur valeur nominale augmentée des Droits Financiers Dus au jour de la Cession Totale au titre de l'ensemble des ADP in fine.
- 4.4** Les ADP in fine bénéficieront d'un droit préférentiel, en cas de cession conjointe avec les autres actions de la Société (de quelque nature que soient lesdites actions) dans le cadre d'une Cession Totale, par priorité aux autres valeurs mobilières et au titre du prix total de cession (le « Produit »), permettant aux Titulaires d'ADP in fine de percevoir par priorité (mais exclusivement) la valeur nominale de chacune de leurs ADP in fine, augmentée des Droits Financiers Dus au jour de l'opération de Cession Totale. Ce droit préférentiel ne pourra s'exercer que s'il s'accompagne, de manière concomitante, d'une cession et/ou d'un remboursement de la totalité des OCA (en principal, intérêts, intérêts de retard éventuels et prime de non conversion selon le cas).

Il est précisé que si le Produit est insuffisant pour servir intégralement les sommes dues en priorité aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R, celui-ci sera réparti entre les Titulaires d'ADP in fine et les titulaires d'ADP R dans les mêmes proportions que celles dans lesquelles il l'aurait été s'il avait été suffisant pour servir intégralement l'ensemble des sommes dues aux Titulaires d'ADP in fine et aux titulaires d'ADP R.

Ce droit préférentiel s'appliquera également en cas de cession conjointe avec les autres actions de la Société dans un cadre autre qu'une Cession Totale, étant précisé que les porteurs d'OCA devront en tout état de cause également avoir été mis en mesure par les Titulaires d'ADP in fine de céder (ou de se faire rembourser par la Société), à due proportion, tout ou partie de leurs OCA, pour un prix par OCA égal à leur valeur nominale augmentée des intérêts annuels et intérêts de retard cash éventuels et de la prime de non conversion.

**5. STIPULATIONS DIVERSES APPLICABLES AUX ADP IN FINE**

**5.1 Conversion des ADP in fine en actions ordinaires de la Société**

Sous réserve des conditions ci-après, chacun des Titulaires d'ADP in fine pourra exiger à tout moment la conversion de ses ADP in fine en actions ordinaires de la Société sous réserve de la survenance d'un cas effectif de conversion des OCA et ce, concomitamment et à due proportion du nombre d'OCA effectivement converties à cette occasion. Il est cependant précisé que cette conversion des ADP in fine en actions ordinaires de la Société sera (i) conditionnée, pour chacun des Titulaires d'ADP in fine, préalablement à la

date de conversion envisagée, au respect de toutes stipulations statutaires et extrastatutaires en vigueur à cette même date et (ii) interdite, par exception, à celui(ceux) des Titulaires d'ADP in fine étant à l'origine, le cas échéant, du déclenchement du cas de conversion des OCA.

La conversion des ADP in fine en actions ordinaires de la Société entraînera concomitamment et de plein droit l'exigibilité, au profit du/des Titulaire(s) d'ADP in fine concerné(s), et au prorata des ADP in fine converties, des Droits Financiers Dus à cette date.

A contrario, en cas de remboursement des OCA, les ADP in fine perdront de plein droit, et à due proportion du nombre d'OCA effectivement remboursées ou amorties, leur droit à conversion en actions ordinaires. En conséquence, l'intégralité des ADP in fine cessera d'être convertible en actions ordinaires à la date où l'intégralité des OCA aura été remboursée.

## **5.2 Fusion**

En cas de fusion ou de scission, les ADP in fine pourront, si les Titulaires d'ADP in fine l'acceptent, être échangées contre des actions de la ou des sociétés bénéficiaires comportant des droits particuliers équivalents. En l'absence d'échange contre des actions conférant des droits particuliers équivalents, la fusion ou la scission sera soumise à l'accord de l'assemblée spéciale des Titulaires d'ADP in fine prévue par les dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce.

## **5.3 Subordination**

Conformément aux termes d'une convention inter-créanciers en date du 28 décembre 2017 (la "Convention Inter-créanciers"), et du contrat d'émission des OCA, l'ensemble des droits des Titulaires d'ADP in fine sont subordonnés (i) à ceux des Créanciers Prioritaires au titre du Contrat de Crédits Senior (tels que ces termes sont définis au sein de la Convention Inter-créanciers) et (ii) des titulaires d'OCA s'agissant uniquement du règlement intégral et préalable des intérêts annuels et/ou de retard cash éventuels se rapportant aux OCA au titre de l'exercice social considéré et, le cas échéant, des exercices antérieurs.

En particulier, et conformément aux termes de la Convention Inter-créanciers et du contrat d'émission des OCA, toutes sommes dues aux Titulaires d'ADP in fine ne pourront leur être versées qu'après paiement par la Société (ii) de toutes sommes en principal, intérêts, frais et accessoires dues au titre du Contrat de Crédits Senior et (ii) de la totalité des intérêts annuels et/ou de retard cash éventuels se rapportant aux OCA au titre de l'exercice social considéré et, le cas échéant, des exercices antérieurs.

Il est par ailleurs rappelé, en tant que de besoin, que tout remboursement ou amortissement du nominal des ADP in fine ne pourra avoir lieu que sous réserve du remboursement concomitant, et dans les mêmes proportions des OCA (en principal, intérêts annuels et de retard cash éventuels et prime de non conversion), ces deux instruments devant être traités *pari passu*.

#### **5.4 Assimilation de nouvelles actions de préférence**

Au cas où la Société émettrait ultérieurement de nouvelles actions de préférence jouissant des mêmes droits et entièrement assimilables aux ADP in fine, elle pourra unifier, pour l'ensemble de ces actions de préférence, leur régime juridique applicable, auquel cas toutes ces actions de préférences seront régies par les présents termes et conditions des ADP in fine et l'ensemble des porteurs de ces titres seront groupés en une masse unique.

#### **5.5 Taux effectif global**

Les Titulaires d'ADP in fine et la Société reconnaissent que les dispositions des articles L313-4 et L313-5 du Code monétaire et financier ne sont pas applicables à la présente émission des ADP in fine.

#### **5.6 Protection des Titulaires d'ADP in fine**

Il est rappelé que la Loi et les Règlements offrent la protection suivante aux Titulaires d'ADP in fine, réunis en Assemblée Spéciale conformément aux dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce :

##### **(i) Approbation de la modification des droits attachés aux ADP in fine**

La nullité, l'inopposabilité, la caducité, l'illégalité ou l'inapplicabilité d'une des stipulations des présentes, pour quelque raison que ce soit, n'affectera pas la validité, la légalité ou l'applicabilité des autres stipulations des présentes, la Société et les associés s'engageant dans ce cas à se rapprocher et à négocier de bonne foi en vue de remplacer la stipulation nulle ou supprimée par une stipulation aux effets équivalents.

Conformément aux dispositions de l'article L225-99 du Code de commerce, toute modification par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés des droits attachés aux ADP in fine ne sera définitive qu'après approbation par l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP in fine statuant à l'unanimité des présents ou représentés.

Par ailleurs, et conformément à la faculté offerte par l'article L228-98 du Code de commerce, la Société ne pourra, sans avoir préalablement consulté l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP in fine :

- Modifier son objet social ;
- Modifier sa forme ;
- Modifier les règles de répartition de ses bénéfices ;
- Amortir son capital, sans préjudice de la faculté d'amortissement anticipée des ADP in fine émises ce jour par la Société, et selon leurs termes et conditions ;
- Créer d'actions de préférence entraînant une modification des règles de répartition des bénéfices ou un amortissement du capital social.

Les Titulaires d'ADP in fine bénéficient à cette occasion d'un droit d'information renforcé et les rapports présentés à l'Assemblée Générale Extraordinaire des Associés relatifs à cette modification doivent leur être transmis 15 jours au moins avant la tenue de l'Assemblée Spéciale devant approuver cette modification.

(ii) Contrôle du respect des droits attachés aux ADP in fine

Conformément à la faculté offerte par les dispositions de l'article L228-19 du Code de commerce l'Assemblée Spéciale des Titulaires d'ADP in fine peut donner mission au Commissaire aux comptes de la Société d'établir un rapport spécial sur le respect par la Société des droits particuliers attachés aux ADP in fine.

La Société procédera directement au paiement ou remboursera à chacun des Titulaires d'ADP in fine, dans un délai de 15 jours calendaires à compter de la demande qui en sera faite accompagnée des justificatifs correspondants, l'intégralité des frais et honoraires raisonnables exposés, en raison de la préservation ou de l'exercice de leurs droits découlant des présents termes et conditions.

\* \* \*