

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

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

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2017 B 13371
Numéro SIREN : 830 080 784
Nom ou dénomination : 4M CAPITAL SAS

Ce dépôt a été enregistré le 05/02/2024 sous le numéro de dépôt 17322

4M CAPITAL
Société par actions simplifiée
Au capital de 5.000 euros
Siège social : 24, Rue Galilée, 75116 PARIS
830 080 784 RCS PARIS

(la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT
EN DATE DU 15 NOVEMBRE 2023**

L'an deux mille vingt-trois,
Le quinze novembre à 9 heures 30,

Vu le procès-verbal de l'Assemblée Générale des Associés en date du 24 septembre 2023,
Vu les bulletins de souscription,
Vu les lettres de renonciation,
Vu les certificats du dépositaire des fonds en date 30 octobre 2023,

Le 24 septembre 2023, les Associés de la Société ont notamment décidé de procéder à :

- Une augmentation de capital social de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant de vingt (20) Euros, portant ainsi le capital social de la Société de cinq mille (5.000) euros, entièrement libéré, à un montant de **cinq mille vingt (5.020) Euros**.

Et ont conféré au Président tous les pouvoirs nécessaires à la réalisation de l'augmentation de capital à savoir notamment :

- Assurer l'information des Associés conformément à l'article R.225-120 du Code de commerce ;
- Recueillir toute renonciation à l'exercice d'un droit préférentiel de souscription ;
- Procéder à la clôture anticipée du délai de souscription ;
- Recueillir les souscriptions, recevoir, le cas échéant, les versements et en faire le dépôt à la banque précitée ;
- Obtenir du dépositaire des fonds le certificat attestant de la libération du montant des souscriptions au titre de l'augmentation de capital en numéraire ;
- Constater la réalisation définitive de l'augmentation de capital et l'émission des actions nouvelles en résultant ainsi que modifier les statuts de la Société en conséquence ;
- Et plus généralement, accomplir tous les actes et toutes opérations et remplir toutes formalités nécessaires à la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

Ainsi, dûment autorisé, le Président a pris les décisions suivantes relatives (i) à l'augmentation de capital et (ii) à la modification corrélative des articles 6 et 7 des statuts de la Société, conformément aux décisions des Associés en date du 24 septembre 2023 :

PREMIERE DECISION : CONSTAT DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Au vu des bulletins de souscription reçus par le Président, ce dernier constate que **deux (2) nouvelles actions** ont été souscrites à titre réductible et titre irréductible et qu'elles ont été intégralement libérées en numéraire dans les conditions fixées par les décisions des Associés en date du 24 septembre 2023 ainsi que l'atteste :

- le certificat du dépositaire des fonds en date du 30 octobre 2023.

En conséquence, conformément à l'article L.225-134 du Code de Commerce, le Président constate la réalisation de l'augmentation de capital d'un montant de vingt (20) euros, ainsi que l'émission de deux (2) actions nouvelles de la Société en résultant, lesdites actions ayant une valeur nominale de dix (10) euros chacune.

Qu'ainsi le nouveau capital social de la Société s'élève à la somme de **cinq mille vingt (5.020) Euros**, divisé en cinq cent deux (502) actions de dix (10) euros de valeur nominale chacune, de même catégorie et entièrement libérées.

DEUXIEME DECISION : MODIFICATION DES ARTICLES 6 ET 7 DES STATUTS

Corrélativement à l'augmentation de capital et conformément aux décisions des Associés du 24 septembre 2023, le Président procède à la modification des articles 6 et 7 des statuts qui seront désormais libellés ainsi qu'il suit :

« ARTICLE 6 - APPORTS

Les Soussignés ont fait apport à la Société, d'une somme totale en numéraire de cent mille euros (5.000 €), correspondant à 500 actions, souscrites en totalité et libérées intégralement, ainsi qu'il résulte du certificat du dépositaire, laquelle somme a été déposée, pour le compte de la Société en formation, auprès de la Banque BNP PARIBAS, Agence Paris Kléber, 51 avenue Kléber 75116 Paris, et dont la répartition est la suivante :

- Monsieur Thierry Merle 250 euros
- Madame Nathalie Merle..... 250 euros
- Madame Delphine-Charlotte Merle 2.250 euros
- Madame Anne-Sophie Merle2.250 euros

Par décisions en date du 24 septembre 2023, une (1) action ordinaire détenue par la société ROSEWOOD CAPITAL a été convertie en Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2.

Il a également été créé deux (2) Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3. qui ont été souscrites en intégralité et ayant ainsi donné lieu à une augmentation de capital constatée par décisions du Président en date du 15 novembre 2023 ».

« ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de cinq mille vingt (5.020) euros, divisé en cinq cent deux (502) actions de dix (10) euros de valeur nominale, libérées de la totalité et réparties en trois catégories :

- 499 actions de catégorie ordinaire qui confèrent les prérogatives définies à l'article 11.1 ;
- 1 Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2. ;
- 2 Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3 ».

TROISIEME DECISION : POUVOIRS

Tous pouvoirs sont donnés au Président, porteur d'originaux, de copies ou d'extraits du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes formalités.

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

Le Président

Madame Delphine-Charlotte MERLE



4M CAPITAL

Société par actions simplifiée
Au capital de 5.000 euros
Siège social : 24, Rue Galilée, 75116 PARIS
830 080 784 RCS PARIS

(la « **Société** »)

**EXTRAIT DES DÉCISIONS UNANIMES DES ASSOCIÉS
EN DATE DU 24 SEPTEMBRE 2023**

[...]

**PREMIÈRE DÉCISION : CRÉATION D'UNE NOUVELLE CATÉGORIE D' ACTIONS DÉNOMMÉE
« ACTIONS DE DIRECTION »**

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, les Associés décident de créer une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Direction » afin de rémunérer l'implication opérationnelle d'un associé dans les filiales détenues par la Société, dans l'objectif de permettre à l'associé ainsi impliqué de participer à la création de valeur actionnariale qu'il a contribué à créer.

Cette création de valeur sera calculée pour la ou les filiales dans lesquelles 4 M CAPITAL détient une participation, et dans lesquelles l'associé exerce son activité professionnelle à titre principal, cette filiale ou ces filiales étant ci-après dénommée « Filiale Dirigée ».

Il sera ainsi attribué aux associés qui consacrent leur activité professionnelle à titre principal à l'exercice d'une fonction de direction dans une Filiale Dirigée une Action de Direction donnant droit à une quote-part de 20% de la création de valeur résultant pour 4 M Capital de sa participation dans la Filiale Dirigée, tel que cela sera détaillé dans la nouvelle version des statuts de la Société.

L'avantage particulier ainsi consenti s'appliquera à tous les flux financiers issus des revenus de capitaux provenant de la Filiale Dirigée bénéficiant à 4 M Capital, quelle qu'en soit la nature (dividendes, produits de la cession de cette participation, boni de liquidation), par prélèvement prioritaire d'un pourcentage de 20%, avant tout partage ou distribution au bénéfice de tous les associés.

Chaque Action de Direction sera pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire.

Les Actions de Direction sont intuitu personae. Dans l'hypothèse où l'associé titulaire d'une ou plusieurs actions de direction, ou le représentant légal de l'associé titulaire à la date de signature de la mise à jour des statuts au mois de septembre 2023, cesserait d'exercer l'activité opérationnelle à raison de laquelle les actions lui ont été attribuées, ces Actions de Direction seraient automatiquement converties en actions ordinaires, sans préjudice toutefois du droit pour l'associé à percevoir la création de valeur correspondant aux exercices durant lesquels il a exercé ladite activité opérationnelle, pendant une période de trois (3) ans à compter de la cessation desdites fonctions.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-15 du Code de commerce et de l'article L. 225-8 du Code de commerce, le Commissaire aux avantages particuliers a rédigé un rapport en vue d'apprécier la valeur des avantages particuliers résultant de la création de la catégorie d'Actions de Direction qui a été mis à la disposition des Associés au moins huit (8) jours avant la présente Assemblée des Associés.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

**DEUXIÈME DÉCISION : CRÉATION D'UNE NOUVELLE CATÉGORIE D' ACTIONS DÉNOMMÉE
« ACTIONS DE MAJORITÉ »**

Toujours conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, les Associés décident de créer une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Majorité ».

Chaque Action de Majorité serait pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire.

Les Actions de Majorité seraient *intuitu personae*.

Dans l'hypothèse où un associé propriétaire d'une Action de Majorité viendrait à décéder ou serait frappé d'incapacité, l'Action de Majorité lui appartenant sera privée de tout droit de vote jusqu'à la majorité du dernier enfant de l'associé concerné.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-15 du Code de commerce et de l'article L. 225-8 du Code de commerce, le Commissaire aux avantages particuliers a rédigé un rapport en vue d'apprécier la valeur des avantages particuliers résultant de la création de la catégorie d'Actions de Majorité qui a été mis à la disposition des Associés au moins huit (8) jours avant la présente Assemblée des Associés.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

**TROISIÈME DÉCISION : MODIFICATION DES STATUTS DE LA SOCIÉTÉ EN VUE DE LA CRÉATION DES
DEUX NOUVELLES CATÉGORIES D' ACTIONS**

Du fait de l'adoption des deux premières décisions, les Associés décident de modifier les statuts de la Société comme suit :

Il est ajouté un dernier paragraphe à l'article 8 « *Modification du capital social* », à savoir :

« V. A l'unanimité, les associés peuvent décider de convertir des actions ordinaires en actions de préférence ou d'émettre des actions de préférence, et notamment en Actions de Direction, telles que définies à l'article 11.2. des présents statuts, ou des Actions de Majorité, telles que définies à l'article 11.3. des présents statuts.

La conversion des actions ordinaires en Actions de Direction peut être réalisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire statuant à l'unanimité conformément à l'article 17.2 des présents Statuts ou par Décision Unanime des Associés.

L'associé bénéficiaire de la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ne peut pas prendre part au vote sur la résolution permettant la conversion.

Conformément à l'article L.228-15 du Code de Commerce, la conversion est soumise à un rapport du Commissaire aux avantages particuliers qui sera tenu à la disposition des associés plus de huit jours avant la décision des associés modifiant les statuts ».

Les Associés décident également de modifier l'article 11 des statuts de la Société comme suit :

« ARTICLE 11 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS »

11.1. Les actions ordinaires

Outre le droit de vote qui lui est attribué par la loi, chaque action donne droit à une quotité proportionnelle au nombre et à la valeur nominale des actions existantes, de l'actif social, des bénéfices ou du boni de liquidation.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit, il appartient aux propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre de faire leur affaire du groupement d'actions requis.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions des associés.

11.2. Les Actions de Direction

11.2.1. Conditions de création des Actions de Direction

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il est créé une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Direction » pour rémunérer l'implication opérationnelle d'un associé dans les filiales détenues par 4M CAPITAL, dans l'objectif de permettre à l'associé ainsi impliqué de participer à la création de valeur actionnariale qu'il a contribué à créer.

Cette création de valeur sera calculée pour la ou les filiales dans lesquelles 4M Capital détient une participation, et dans lesquelles l'associé exerce son activité professionnelle à titre principal, cette filiale ou ces filiales étant ci-après dénommée « Filiale Dirigée ».

Il sera attribué aux actionnaires qui consacrent leur activité professionnelle à titre principal à l'exercice d'une fonction de direction dans une Filiale Dirigée une Action de Direction donnant droit à une quote-part de 20% de la création de valeur résultant pour 4M CAPITAL de sa participation dans la Filiale Dirigée.

L'avantage particulier ainsi consenti s'appliquera à tous les flux financiers issus des revenus de capitaux provenant de la Filiale Dirigée bénéficiant à 4M CAPITAL, quelle qu'en soit la nature (dividendes, produits de la cession de cette participation, boni de liquidation), par prélèvement prioritaire d'un pourcentage de 20%, avant tout partage ou distribution au bénéfice de tous les associés.

Chaque Action de Direction est pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire. Les Actions de Direction sont intuitu personae. Dans l'hypothèse où l'associé titulaire d'une ou plusieurs actions de direction, ou le représentant légal de l'associé titulaire à la date de signature de la mise à jour des statuts au mois de septembre 2023, cesserait d'exercer l'activité opérationnelle à raison de laquelle les actions lui ont été attribuées, ces Actions de Direction seraient automatiquement converties en actions ordinaires, sans préjudice toutefois du droit pour l'associé à percevoir la création de valeur correspondant aux exercices durant lesquels il a exercé ladite activité opérationnelle, pendant une période de trois (3) ans à compter de la cessation desdites fonctions.

11.2.2. Modalité de versement de la création de valeur

La création de valeur sera calculée à la date à laquelle se matérialise le flux financier au bénéfice de 4M CAPITAL en provenance de la Filiale Dirigée, i.e. date de la cession totale ou partielle des actions que détient 4M CAPITAL au capital de la Filiale Dirigée, ou date de sa liquidation.

En outre, dans l'hypothèse où la Filiale Dirigée verserait des dividendes à 4M Capital, chaque Action de Direction confèrera à son titulaire un droit à un dividende précipitaire dont le montant sera égal à 20 % des dividendes versés par ladite Filiale Dirigée.

11.2.3 Clause d'inaliénabilité attachée à l'Action de Direction

Les actions de Direction sont inaliénables pendant une durée de 10 ans à compter de leur souscription.

Cette interdiction d'aliéner concerne toutes les mutations à titre gratuit ou onéreux portant sur les actions elles-mêmes ou sur les droits d'usufruit et de nue-propriété desdites actions, y compris les cessions par voie d'adjudication publique en vertu d'une décision de justice.

Par exception, en cas d'incapacité ou de décès du titulaire de l'Action de Direction ou du représentant légal de l'associé titulaire de l'Action de Direction à la date de signature de la mise à jour des statuts au mois de septembre 2023, les ayants droits pourront bénéficier des avantages de l'action de Direction pendant une durée de trois (3) ans. A l'issue de ce délai, l'Action de Direction détenue par les ayants droits sera automatiquement convertie en une action ordinaire.

11.2.4 Titulaires des Actions de Direction

Par décision unanime des associés en date du 24 septembre 2023, il a été attribué une Action de Direction relative à la Filiale Dirigée dénommée The Syndic Capital au profit de :

La société ROSEWOOD CAPITAL, au capital social de 5.000 € dont le siège est situé au 24 rue Galilée 75116 PARIS, immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 843 963 679, représentée par Delphine-Charlotte Merle, sa Présidente, et dont le capital est intégralement détenu par cette dernière.

Cette Action de Direction a été attribuée à ROSEWOOD CAPITAL en raison des fonctions de direction exercées dans la Filiale Dirigée dénommée THE SYNDIC CAPITAL.

A l'issue de la période de 10 ans à compter de l'attribution de cette Action de Direction, l'hypothèse d'une mutation à titre onéreux ou gratuit de l'action de préférence fait perdre à celle-ci sa qualité d'Action de Direction et entraîne sa conversion automatique en une action ordinaire.

11.2.5 Condition de validité de l'Action de Direction détenue par ROSEWOOD CAPITAL.

Les avantages de l'Action de Direction sont conditionnés à la détention par Delphine-Charlotte Merle ou ses ayants-droits de la majorité du capital et des droits de vote de la Société ROSEWOOD CAPITAL.

11.3. Les Actions de Majorité

11.3.1 Caractéristiques des Actions de Majorité

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il est créé une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Majorité ».

Chaque Action de Majorité est pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire.

Les Actions de Majorité sont intuitu personae.

Dans l'hypothèse où un associé propriétaire d'une Action de Majorité viendrait à décéder ou serait frappé d'incapacité, l'Action de Majorité lui appartenant sera privée de tout droit de vote jusqu'à la majorité du dernier enfant de l'associé concerné.

11.3.2 Clause d'inaliénabilité attachée à l'Action de Majorité

Les actions de Majorité sont inaliénables pendant une durée de 10 ans à compter de leur souscription. Cette interdiction d'aliéner concerne toutes les mutations à titre gratuit ou onéreux portant sur les actions elles-mêmes ou sur les droits d'usufruit et de nue-propriété desdites actions, y compris les cessions par voie d'adjudication publique en vertu d'une décision de justice.

11.3.3 Titulaires des Actions de Majorité

Par décision unanime des associés en date 24 septembre 2023, il a été attribué deux Actions de Majorité, la première attribuée à Delphine-Charlotte Merle et la seconde à Anne-Sophie Merle ».

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

QUATRIÈME DÉCISION : CONVERSION D'UNE ACTION ORDINAIRE EN UNE ACTION DE DIRECTION PAR LA SOCIÉTÉ ROSEWOOD CAPITAL

Les Associés, du fait de l'adoption des précédentes décisions, décident de procéder à la conversion d'une action ordinaire appartenant à la société ROSEWOOD CAPITAL d'une valeur nominale de dix (10) euros, en une Action de Direction d'une valeur nominale de dix (10) euros.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

CINQUIÈME DÉCISION : AUGMENTATION DE CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ PAR LA CRÉATION DE DEUX ACTIONS DE MAJORITÉ

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Président, et du rapport du Commissaire ad hoc, et constatant que le capital social est entièrement libéré, décident de procéder à une augmentation de capital social de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription d'un montant de vingt (20) Euros, portant ainsi le capital social de la Société de cinq mille (5.000) euros, entièrement libéré, à un montant de **cinq mille vingt (5.020) Euros.**

L'augmentation de capital social ainsi décidée sera réalisée par la création de deux (2) nouvelles Actions de Majorité de valeur nominale de dix (10) euros chacune.

Elles seront intégralement souscrites et libérées en numéraire, ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, lors de la souscription.

Les Associés décident que les actions nouvelles porteront jouissance à compter de leur date d'émission.

A chaque action ancienne sera attaché un droit de souscription négociable dans les conditions et modalités prévues aux statuts, et notamment à l'article 11. 3 desdits statuts.

Tout Associé peut décider de renoncer à titre individuel à ses droits de souscription, soit sans indication de bénéficiaire, soit au profit d'un ou plusieurs bénéficiaires dénommés.

Chaque Associé ou bénéficiaire de droits de souscription pourrait souscrire à titre irréductible à 1 action nouvelle pour 1 action ancienne.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-133 du Code de Commerce, les Associés décident que chaque Associé bénéficie d'un droit de souscription à titre réductible en vertu duquel les actions nouvelles non souscrites à titre irréductible seront attribuées aux titulaires de droits de souscription qui auront souscrit un nombre d'actions nouvelles supérieur à celui auquel ils pouvaient souscrire à titre irréductible, et ce, proportionnellement à leurs droits de souscription et dans la limite de leurs demandes.

Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront déposés sur le compte bancaire ouvert à cet effet auprès de la Banque Transatlantique.

Les Associés prennent acte qu'à l'issue de cette opération, et du fait de l'adoption de la précédente résolution, le capital social de la Société s'élèvera à un montant de cinq mille vingt (5.020) euros, divisé en cinq cent deux (502) actions de dix (10) euros de valeur nominale, libérées de la totalité et réparties en trois catégories :

- 499 actions de catégorie ordinaire qui confèrent les prérogatives définies à l'article 11.1 ;
- 1 Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2. ;
- 2 Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3.

Les Associés donnent tous pouvoirs au Président, pour une durée de trois (3) mois à compter de ce jour, pour :

- Assurer l'information des Associés conformément à l'article R.225-120 du Code de commerce ;
- Recueillir toute renonciation à l'exercice d'un droit préférentiel de souscription ;
- Procéder à la clôture anticipée du délai de souscription ;
- Recueillir les souscriptions, recevoir, le cas échéant, les versements et en faire le dépôt à la banque précitée ;
- Obtenir du dépositaire des fonds le certificat attestant de la libération du montant des souscriptions au titre de l'augmentation de capital en numéraire ;
- Constater la réalisation définitive de l'augmentation de capital et l'émission des actions nouvelles en résultant ainsi que modifier les statuts de la Société en conséquence ;
- Et plus généralement, accomplir tous les actes et toutes opérations et remplir toutes formalités nécessaires à la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

[...]

SEPTIÈME DÉCISION : ATTRIBUTION DES DEUX ACTIONS DE MAJORITÉ

[...]

Les Associés approuvent le fait d'attribuer les deux Actions de Majorité à Delphine-Charlotte MERLE et Anne-Sophie MERLE, lesdites actions ayant une valeur nominale de dix (10) euros chacune.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

HUITIÈME DÉCISION : MODIFICATION DES ARTICLES 6, 7 ET 11 DES STATUTS DE LA SOCIÉTÉ

Du fait de l'adoption des précédentes décisions, les Associés décident de modifier les statuts de la Société comme suit, sous condition de la réalisation définitive de l'augmentation de capital :

« ARTICLE 6 - APPORTS

Les Soussignés ont fait apport à la Société, d'une somme totale en numéraire de cent mille euros (5.000 €), correspondant à 500 actions, souscrites en totalité et libérées intégralement, ainsi qu'il résulte du certificat du dépositaire, laquelle somme a été déposée, pour le compte de la Société en formation, auprès de la Banque BNP PARIBAS, Agence Paris Kléber, 51 avenue Kléber 75116 Paris, et dont la répartition est la suivante :

- Monsieur Thierry Merle 250 euros
- Madame Nathalie Merle..... 250 euros
- Madame Delphine-Charlotte Merle 2.250 euros
- Madame Anne-Sophie Merle2.250 euros

Par décisions en date du 24 septembre 2023, une (1) action ordinaire détenue par la société ROSEWOOD CAPITAL a été convertie en Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2.

Il a également été créé deux (2) Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3. qui ont été souscrites en intégralité et ayant ainsi donné lieu à une augmentation de capital constatée par décisions du Président en date du XX octobre 2023 ».

« ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de cinq mille vingt (5.020) euros, divisé en cinq cent deux (502) actions de dix (10) euros de valeur nominale, libérées de la totalité et réparties en trois catégories :

- 499 actions de catégorie ordinaire qui confèrent les prérogatives définies à l'article 11.1 ;
- 1 Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2. ;
- 2 Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3 ».

Les Associés ont également décidé d'ajouter les paragraphes suivants à l'article 11.2 « Actions de Direction » :

« 11.2.4 Titulaires des Actions de Direction »

Par décision unanime des associés en date du 24 septembre 2023, il a été attribué une Action de Direction relative à la Filiale Dirigée dénommée The Syndic Capital au profit de :

La société ROSEWOOD CAPITAL, au capital social de 5.000 € dont le siège est situé au 24 rue Galilée 75116 PARIS, immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 843 963 679, représentée par Delphine-Charlotte Merle, sa Présidente, et dont le capital est intégralement détenu par cette dernière.

Cette Action de Direction a été attribuée à ROSEWOOD CAPITAL en raison des fonctions de direction exercées par son associé Delphine-Charlotte Merle dans la Filiale Dirigée dénommée THE SYNDIC CAPITAL.

A l'issue de la période de 10 ans à compter de l'attribution de cette Action de Direction, l'hypothèse d'une mutation à titre onéreux ou gratuit de l'action de préférence fait perdre à celle-ci sa qualité d'Action de Direction et entraîne sa conversion automatique en une action ordinaire.

11.2.5 Condition de validité de l'Action de Direction détenue par ROSEWOOD CAPITAL

Les avantages de l'Action de Direction sont conditionnés à la détention par Delphine-Charlotte Merle ou ses ayants-droits de la majorité du capital et des droits de vote de la société ROSEWOOD CAPITAL ».

Les Associés ont enfin décidé d'ajouter les paragraphes suivants à l'article 11.3 « Actions de Majorité » :

« 11.3.3 Titulaires des Actions de Majorité »

Par décision unanime des associés en date 24 septembre 2023, il a été attribué deux Actions de Majorité, la première attribuée à Delphine-Charlotte Merle et la seconde à Anne-Sophie Merle ».

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

NEUVIÈME DÉCISION : MODIFICATION DES ARTICLES 16 ET 17 DES STATUTS DE LA SOCIÉTÉ

Du fait de l'adoption des précédentes décisions, les Associés décident également de modifier les statuts de la Société comme suit :

« ARTICLE 16 – COMPETENCE »

Les associés délibérant collectivement sont seuls compétents pour décider des opérations suivantes, dans le respect des statuts et des stipulations extrastatutaires éventuelles auxquelles ils sont parties :

- (i) approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;*
- (ii) nomination des commissaires aux comptes ;*
- (iii) nomination, révocation et rémunération du Président ;*

- (iv) *approbation des conventions visées à l'article 14.2 ci-dessus ;*
- (v) *continuation de l'activité de la Société malgré la perte de plus de la moitié du capital social ;*
- (vi) *fusion, scission et apport partiel d'actifs soumis au régime des scissions ;*
- (vii) *dissolution et liquidation de la Société ;*
- (viii) *adoption ou modification des clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité des actions, à l'agrément des cessions d'actions, à l'exclusion d'un associé, au changement de contrôle d'une société associée, ainsi que toutes clauses statutaires relatives à l'entrée ou la sortie d'un associé, préemption, retrait, etc. ;*
- (ix) *transformation de la Société en une société d'une autre forme ;*
- (x) *la création de nouvelles catégories d'actions ;*
- (xi) *l'émission d'Actions de Direction et d'Actions de Majorité et la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ou Actions de Majorité.*
- (xii) *augmentation, amortissement ou réduction du capital, ainsi que l'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ;*
- (xiii) *agrément de tout transfert de titres ;*
- (xiv) *et généralement, toutes modifications des statuts à l'exclusion des modifications statutaires prévues à l'article 4 des présents statuts ».*

« ARTICLE 17 - QUORUM - MAJORITE - SCRUTIN

17.1 Quorum

Les décisions collectives ne peuvent être adoptées que si les associés présents ou représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen possèdent au moins 50 % des actions ayant droit de vote.

17.2 Majorité – Unanimité

Les décisions collectives des associés sont prises à la majorité des voix dont disposent les associés présents ou représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen.

Toutefois, par dérogation à ce qui précède, les associés sont appelés à prendre à l'unanimité les décisions suivantes :

- (i) *L'adoption ou la modification des clauses statutaires visées aux articles L. 227-13, L. 227-14, L. 227-16 et L. 227-17 du Code de commerce ;*
- (ii) *Le changement de nationalité de la Société ;*
- (iii) *La modification de la clause relative à la préemption des associés et à l'agrément ;*
- (iv) *Toute décision entraînant une augmentation des engagements d'un associé ; et*
- (v) *La désignation du Commissaire aux comptes chargé de valoriser un éventuel en nature.*

- (vi) *La création de nouvelles catégories d'actions ;*
- (vii) *L'émission d'Actions de Direction et d'Actions de Majorité et la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ou Actions de Majorité.*

17.3 Scrutin

Les décisions sont adoptées par vote à main levée, sauf le cas des consultations écrites ».

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

DIXIÈME DÉCISION : POUVOIR POUR LES FORMALITÉS

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer toutes les formalités légales requises.

Cette décision est prise à l'unanimité des Associés.

Certifié conforme par le Président

Madame Delphine MERLE

DocuSigned by:

24699245227C407...

4M CAPITAL SAS
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 5.020 euros
Siège social : 24 rue Galilée 75116 Paris
RCS PARIS 830 080 784

STATUTS

Mis à jour le 15 NOVEMBRE 2023

Certifiés conforme par le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, overlapping loops and a final dot.

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

ARTICLE 1 FORME

La Société est une société par actions simplifiée régie par les dispositions des articles L. 227-1 et suivants du Code de commerce et les dispositions des présents statuts.

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

La société n'est pas et n'entend pas devenir une société réputée faire publiquement appel à l'épargne, conformément aux dispositions de l'article L. 227-2 du Code de commerce.

Tout appel public à l'épargne lui est interdit.

ARTICLE 2 DENOMINATION

La présente Société a pour dénomination sociale :

" 4M CAPITAL SAS"

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement "Société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S.", de l'énonciation du montant du capital social, ainsi que du numéro d'identification SIREN et de la mention RCS suivie du nom de la ville où se trouve le greffe où elle sera immatriculée.

ARTICLE 3 OBJET

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

- La prise de participation, notamment par acquisition, souscription ou apport au capital social, dans le capital de toutes sociétés, cotées ou non, de quelque forme que ce soit, l'exercice des droits d'associé ou d'actionnaire, la gestion de portefeuilles, soit la gestion et la cession de tous titres, parts sociales ou autres valeurs mobilières de toutes sociétés françaises et/ou étrangères, la direction de groupe(s) de sociétés et les services divers liés à celles-ci, leurs filiales, leurs partenaires ;
- Une activité de holding, intégrant l'animation de groupe, l'intermédiation financière, l'ingénierie et le conseil en matière financière, les missions de veille stratégique, d'apporteur d'affaires et de management de sociétés ;
- Le conseil, l'assistance administrative, comptable, financière, informatique et autre apportée notamment aux filiales, la gestion d'exploitation ;
- Le tout, directement ou indirectement, notamment par voie de création de sociétés et de groupements nouveaux, d'apport, de commandite, de prise de participations, de souscription, d'achat ou d'échange de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, d'association en

participation ou de prise ou de dation en location ou location-gérance de tous biens et autres droits ;

- Et plus généralement, toutes opérations de quelques natures qu'elles soient, civiles ou commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rapporter directement ou indirectement à l'un des objets indiqués ci-dessus ou de tous autres objets similaires ou connexes, de nature à favoriser directement ou indirectement, le but poursuivi par la Société, son extension ou son développement.

ARTICLE 4 SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé :

24 rue Galilée – 75116 Paris

Le transfert du siège social, la création, le déplacement, la fermeture des succursales, agences et dépôts situés en tous lieux ou à l'étranger interviennent sur décision du Président, qui est habilité à modifier les statuts en conséquence.

ARTICLE 5 DUREE

La Société a une durée de quatre-vingt-dix-neuf (99) ans à dater de sa première immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

Un an au moins avant la date d'expiration de la Société, le Président doit provoquer une délibération de la collectivité des associés à l'effet de décider si la société doit être prorogée. A défaut, tout associé peut demander au Président du Tribunal de commerce du lieu du siège social statuant sur requête, la désignation d'un mandataire de justice chargé de provoquer la délibération et la décision ci-dessus prévues.

TITRE II - CAPITAL SOCIAL - FORME DES ACTIONS – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

ARTICLE 6 APPORTS

Les Soussignés ont fait apport à la Société, d'une somme totale en numéraire de cent mille euros (5.000 €), correspondant à 500 actions, souscrites en totalité et libérées intégralement, ainsi qu'il résulte du certificat du dépositaire, laquelle somme a été déposée, pour le compte de la Société en formation, auprès de la Banque BNP PARIBAS, Agence Paris Kléber, 51 avenue Kléber 75116 Paris, et dont la répartition est la suivante :

- Monsieur Thierry Merle 250 euros
- Madame Nathalie Merle..... 250 euros
- Madame Delphine-Charlotte Merle 2.250 euros
- Madame Anne-Sophie Merle2.250 euros

Par décisions en date du 24 septembre 2023, une (1) action ordinaire détenue par la société ROSEWOOD CAPITAL a été convertie en Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2.

Il a également été créé deux (2) Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3. qui ont été souscrites en intégralité, ayant ainsi donné lieu à une augmentation de capital constatée par décisions du Président en date du 15 novembre 2023.

ARTICLE 7 CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 5.020 euros, divisé en 502 actions de 10 euros de valeur nominale, libérées de la totalité et réparties en trois catégories :

- 499 actions de catégorie ordinaire qui confèrent les prérogatives définies à l'article 11.1 ;
- 1 Action de Direction assortie des avantages particuliers décrits à l'article 11.2.,
- 2 Actions de Majorité assorties des avantages particuliers décrits à l'article 11.3.

ARTICLE 8 MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social peut être augmenté, réduit ou amorti conformément aux lois et règlements en vigueur par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

I - Le capital social peut être augmenté, soit par l'émission d'actions nouvelles, soit par élévation du montant nominal des actions existantes.

L'émission d'actions nouvelles peut résulter :

- Soit d'apports en nature ou en numéraire, ces derniers pouvant être libérés par un versement d'espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société ;
- Soit de l'utilisation de ressources propres à la société sous forme d'incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes d'émission ;
- Soit de la combinaison d'apports en numéraire et d'incorporations de réserves, bénéfices ou primes d'émission ;
- Soit de la conversion ou du remboursement d'obligations en actions.

L'émission d'actions nouvelles peut également résulter d'apports en industrie, dans les conditions prévues par la loi.

Sauf s'il s'agit du paiement du dividende en actions, l'associé unique, ou la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts sur le rapport du Président, est seul compétent pour décider une augmentation de capital.

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

Le cas échéant, la collectivité des associés qui décide l'augmentation de capital peut supprimer ce droit préférentiel de souscription, totalement ou partiellement, en faveur d'un ou plusieurs associés

dénommés, dans le respect des conditions prévues par la loi. En outre, chaque associé peut, sous certaines conditions, renoncer individuellement à ce droit préférentiel de souscription.

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

La valeur des apports en nature doit être appréciée par un ou plusieurs commissaires aux comptes nommés sur requête par le Président du Tribunal de commerce, ou sur décision de l'associé unique ou de l'unanimité de la collectivité des associés le cas échéant.

II – L'associé unique, ou la collectivité des associés le cas échéant délibérant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts, peut aussi décider ou autoriser la réduction du capital social pour telle cause et de telle manière que ce soit, notamment pour cause de pertes ou par voie de remboursement ou de rachat partiel des actions, de réduction de leur nombre ou de leur valeur nominale, le tout dans les limites et sous les réserves fixées par la loi et, en aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

III – L'associé unique, ou la collectivité des associés le cas échéant délibérant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts, peut également décider d'amortir tout ou partie du capital social et substituer aux actions de capital des actions de jouissance partiellement ou totalement amorties, le tout en application des articles L. 225-198 et suivants du Code de commerce.

IV - Enfin, l'associé unique, ou la collectivité des associés le cas échéant décidant l'augmentation ou la réduction du capital, peut déléguer au Président les pouvoirs nécessaires à l'effet de la réaliser.

V. A l'unanimité, les associés peuvent décider de convertir des actions ordinaires en actions de préférence ou d'émettre des actions de préférence, et notamment en Actions de Direction, telles que définies à l'article 11.2. des présents statuts, ou des Actions de Majorité, telles que définies à l'article 11.3. des présents statuts.

La conversion des actions ordinaires en Actions de Direction peut être réalisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire statuant à l'unanimité conformément à l'article 17.2 des présents Statuts ou par Décision Unanime des Associés.

L'associé bénéficiaire de la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ne peut pas prendre part au vote sur la résolution permettant la conversion.

Conformément à l'article L.228-15 du Code de Commerce, la conversion est soumise à un rapport du Commissaire aux avantages particuliers qui sera tenu à la disposition des associés plus de huit jours avant la décision des associés modifiant les statuts.

ARTICLE 9 FORME DES ACTIONS

Les actions émises par la société sont obligatoirement nominatives. Les actions donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

ARTICLE 10 TRANSMISSION DES ACTIONS

10.1 Forme de la cession ou de la transmission

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

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la Société et jusqu'à la clôture de la liquidation.

Sous réserve de ce qui suit dans le présent article, les actions sont librement négociables, sauf dispositions légales et réglementaires contraires.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres que la Société tient à cet effet.

Les transmissions des actions nominatives ne s'opèrent en conséquence à l'égard de la Société et des tiers, que par l'inscription de l'ordre de mouvement sur le registre établi à cet effet.

L'ordre de mouvement est signé du cédant ou de son mandataire. L'ordre de mouvement est retranscrit sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

10.2 Droit de préemption et clause d'agrément

I - Toute cession d'actions à un tiers et entre associés est soumise à l'agrément de la Société après exercice, dans les conditions fixées ci-après, du droit de préemption au profit des associés de la Société.

Ce droit d'agrément s'applique à toute cession ou mutation, à titre onéreux, alors même que la cession aurait lieu, par voie d'adjudication publique, en vertu d'une décision judiciaire.

Il est également applicable en cas d'apport en société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission, ou de liquidation de communauté de biens et, en cas d'augmentation de capital, il s'applique à la cession des droits d'attribution ou de souscription, comme aux renonciations aux droits de souscription en faveur de bénéficiaires dénommés.

La présente clause ne peut être modifiée qu'à l'unanimité des associés.

II - Le cédant doit notifier son projet de cession au Président et à chacun des autres associés par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par courriel avec accusé de réception ; il doit indiquer l'identité du cessionnaire proposé (nom ou dénomination sociale, adresse ou siège social), le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de cession et les principales conditions de la cession.

Cette notification vaut offre de cession aux prix et conditions indiqués au profit de tous les associés.

III - Chaque associé doit, s'il désire exercer son droit de préemption, le notifier à la Société par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, ou par courriel avec accusé de réception, en indiquant le nombre d'actions qu'il souhaite acquérir, ce dans les quinze (15) jours de la notification du projet de cession qui lui a été faite.

À défaut pour l'associé de notifier, dans le délai ci-dessus, qu'il entend exercer ce droit, il est réputé y avoir définitivement renoncé.

Lorsque le nombre total des actions que les associés bénéficiaires du droit de préemption ont déclaré acquérir est supérieur au nombre d'actions concernées, et faute d'accord entre lesdits bénéficiaires, les actions concernées sont réparties entre eux au prorata de leur participation dans le capital social, avec répartition des restes à la plus forte moyenne, mais dans la limite de leur demande.

IV - Dans les vingt (20) jours de la notification du projet de cession par le cédant, le Président décompte les droits de préemption exercés.

Si ces droits sont exercés pour la totalité des actions offertes, le Président établit une liste des associés avec l'indication du nombre d'actions préemptées par chacun d'eux et la transmet, sans délai, par courrier recommandé ou par courriel avec accusé de réception, au cédant et à tous les associés.

Si les droits de préemption n'absorbent pas la totalité des actions dont la cession est projetée, la Société peut, avec l'accord du cédant, acquérir les actions concernées non préemptées ; elle sera tenue de céder les actions rachetées dans un délai de six mois ou de les annuler en procédant à une réduction de capital, conformément aux dispositions de l'article L. 227-18, alinéa 2, du Code de commerce.

À défaut d'accord du cédant sur le rachat par la Société des actions non préemptées, les droits de préemption sont réputés n'avoir jamais été exercés et l'associé cédant sera libre de réaliser l'opération au profit du cessionnaire mentionné dans sa notification et aux conditions ainsi notifiées, sous réserve de la procédure d'agrément prévue ci-après.

V - En cas d'exercice du droit de préemption, la cession doit intervenir dans le délai de trente (30) jours à compter de la notification du projet de cession par le cédant, contre paiement du prix mentionné dans la notification de l'associé cédant.

Dans le cas contraire, la cession au tiers proposé par le cédant doit être soumise, par le Président, dans un délai de trente (30) jours à compter de la notification du projet de cession par le cédant, à l'agrément des associés.

La décision d'agrément est prise à la majorité des associés.

Dans un délai de cinq (5) jours à compter de la tenue de l'assemblée des associés de la Société, le Président est tenu de notifier au cédant si la Société accepte ou refuse la cession projetée.

À défaut de notification dans ledit délai, l'agrément est réputé acquis au cessionnaire de bonne foi et le cédant éventuel pourra réaliser la cession dans un délai de trois (3) mois.

VI - Si l'agrément est refusé, le cédant peut, dans les huit (8) jours de la notification de refus qui lui est faite par le Président, signifier par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par courriel avec accusé de réception, adressée à la société, qu'il renonce à son projet de cession.

À défaut de renonciation de la part du cédant, le Président est tenu de faire acquérir la totalité des actions, avec le consentement du cédant, par la Société ; la Société sera tenue de céder les actions rachetées dans un délai de six mois ou de les annuler en procédant à une réduction de capital, et ce dans un délai de six mois à compter de la notification du refus.

À cet effet, il provoquera alors une décision collective des associés, pour statuer sur le rachat des actions par la Société et sur la réduction du capital.

Le prix de cession est réglé par la société selon les modalités fixées ci-après au présent article 10.2 VII des statuts.

VII - Toute cession effectuée en violation de la procédure d'agrément ainsi prévue est nulle.

VII - Évaluation des actions et paiement du prix en cas de refus d'agrément

Le prix de cession est fixé d'un commun accord entre le cédant et les acquéreurs ; à défaut d'accord entre les parties, le prix de cession est déterminé par expert conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code civil, les frais d'expertise étant supportés par moitié par le cédant et par moitié par le ou les acquéreurs.

Dans les huit (8) jours de la détermination du prix, avis est donné au cédant de se présenter au siège social à l'effet de signer les ordres de mouvement. Faute pour le cédant de se présenter dans un délai de quinze (15) jours à compter du précédent avis, la cession pourra être régularisée d'office par la Société.

En cas d'achat des associés par les actionnaires, le prix est payé comptant.

En cas de rachat des actions par la société, le prix est payable dans les six mois de la signature de l'ordre de mouvement ou de l'acte de cession.

ARTICLE 11 DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

11.1. Les actions ordinaires

Outre le droit de vote qui lui est attribué par la loi, chaque action donne droit à une quotité proportionnelle au nombre et à la valeur nominale des actions existantes, de l'actif social, des bénéfices ou du boni de liquidation.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit, il appartient aux propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre de faire leur affaire du groupement d'actions requis.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions des associés.

11.2. Les Actions de Direction

11.2.1. Conditions de création des Actions de Direction

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il est créé une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Direction » pour rémunérer l'implication opérationnelle d'un associé dans les filiales détenues par 4M CAPITAL, dans l'objectif de permettre à l'associé ainsi impliqué de participer à la création de valeur actionnariale qu'il a contribué à créer.

Cette création de valeur sera calculée pour la ou les filiales dans lesquelles 4M Capital détient une participation, et dans lesquelles l'associé exerce son activité professionnelle à titre principal, cette filiale ou ces filiales étant ci-après dénommée « Filiale Dirigée ».

Il sera attribué aux actionnaires qui consacrent leur activité professionnelle à titre principal à l'exercice d'une fonction de direction dans une Filiale Dirigée une Action de Direction donnant droit à une quote-part de 20% de la création de valeur résultant pour 4M CAPITAL de sa participation dans la Filiale Dirigée.

L'avantage particulier ainsi consenti s'appliquera à tous les flux financiers issus des revenus de capitaux provenant de la Filiale Dirigée bénéficiant à 4M CAPITAL, quelle qu'en soit la nature (dividendes, produits de la cession de cette participation, boni de liquidation), par prélèvement prioritaire d'un pourcentage de 20%, avant tout partage ou distribution au bénéfice de tous les associés.

Chaque Action de Direction est pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire. Les Actions de Direction sont *intuitu personae*. Dans l'hypothèse où l'associé titulaire d'une ou plusieurs actions de direction, ou le représentant légal de l'associé titulaire à la date de signature de la mise à jour des statuts au mois de septembre 2023, cesserait d'exercer l'activité opérationnelle à raison de laquelle les actions lui ont été attribuées, ces Actions de Direction seraient automatiquement converties en actions ordinaires, sans préjudice toutefois du droit pour l'associé à percevoir la création de valeur correspondant aux exercices durant lesquels il a exercé ladite activité opérationnelle, pendant une période de trois (3) ans à compter de la cessation desdites fonctions.

11.2.2. Modalité de versement de la création de valeur

La création de valeur sera calculée à la date à laquelle se matérialise le flux financier au bénéfice de 4M CAPITAL en provenance de la Filiale Dirigée, i.e. date de la cession totale ou partielle des actions que détient 4M CAPITAL au capital de la Filiale Dirigée, ou date de sa liquidation.

En outre, dans l'hypothèse où la Filiale Dirigée verserait des dividendes à 4M Capital, chaque Action de Direction confèrera à son titulaire un droit à un dividende précipitaire dont le montant sera égal à 20 % des dividendes versés par ladite Filiale Dirigée.

11.2.3 Clause d'inaliénabilité attachée à l'Action de Direction

Les actions de Direction sont inaliénables pendant une durée de 10 ans à compter de leur souscription.

Cette interdiction d'aliéner concerne toutes les mutations à titre gratuit ou onéreux portant sur les actions elles-mêmes ou sur les droits d'usufruit et de nue-propriété desdites actions, y compris les cessions par voie d'adjudication publique en vertu d'une décision de justice.

Par exception, en cas d'incapacité ou de décès du titulaire de l'Action de Direction ou du représentant légal de l'associé titulaire de l'Action de Direction à la date de signature de la mise à jour des statuts au mois de septembre 2023, les ayants droits pourront bénéficier des avantages de l'action de Direction pendant une durée de trois (3) ans. A l'issue de ce délai, l'Action de Direction détenue par les ayants droits sera automatiquement convertie en une action ordinaire.

11.2.4 Titulaires des Actions de Direction

Par décision unanime des associés en date du 24 septembre 2023, il a été attribué une Action de Direction relative à la Filiale Dirigée dénommée The Syndic Capital au profit de :

La société ROSEWOOD CAPITAL, au capital social de 5.000 € dont le siège est situé au 24 rue Galilée 75116 PARIS, immatriculée au RCS de PARIS sous le numéro 843 963 679, représentée par Delphine-Charlotte Merle, sa Présidente, et dont le capital est intégralement détenu par cette dernière.

Cette Action de Direction a été attribuée à ROSEWOOD CAPITAL en raison des fonctions de direction exercées dans la Filiale Dirigée dénommée THE SYNDIC CAPITAL.

A l'issue de la période de 10 ans à compter de l'attribution de cette Action de Direction, l'hypothèse d'une mutation à titre onéreux ou gratuit de l'action de préférence fait perdre à celle-ci sa qualité d'Action de Direction et entraîne sa conversion automatique en une action ordinaire.

11.2.5 Condition de validité de l'Action de Direction détenue par ROSEWOOD CAPITAL

Les avantages de l'Action de Direction sont conditionnés à la détention par Delphine-Charlotte Merle ou ses ayants-droits de la majorité du capital et des droits de vote de la Société ROSEWOOD CAPITAL.

11.3. Les Actions de Majorité

11.3.1 Caractéristiques des Actions de Majorité

Conformément à l'article L 228-11 du Code de commerce, il est créé une nouvelle catégorie d'actions de préférence dénommée « Actions de Majorité ».

Chaque Action de Majorité est pourvue d'un droit de vote, au même titre qu'une action ordinaire.

Les Actions de Majorité sont *intuitu personae*.

Dans l'hypothèse où un associé propriétaire d'une Action de Majorité viendrait à décéder ou serait frappé d'incapacité, l'Action de Majorité lui appartenant sera privée de tout droit de vote jusqu'à la majorité du dernier enfant de l'associé concerné.

11.3.2 Clause d'inaliénabilité attachée à l'Action de Majorité

Les actions de Majorité sont inaliénables pendant une durée de 10 ans à compter de leur souscription. Cette interdiction d'aliéner concerne toutes les mutations à titre gratuit ou onéreux portant sur les actions elles-mêmes ou sur les droits d'usufruit et de nue-propriété desdites actions, y compris les cessions par voie d'adjudication publique en vertu d'une décision de justice.

11.3.3 Titulaires des Actions de Majorité

Par décision unanime des associés en date 24 septembre 2023, il a été attribué deux Actions de Majorité, la première attribuée à Delphine-Charlotte Merle et la seconde à Anne-Sophie Merle.

ARTICLE 12 INDIVISIBILITE DES ACTIONS

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

Les associés propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un seul d'entre eux, considéré comme seul propriétaire ou par un mandataire unique ; en cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné à la demande de l'indivisaire le plus diligent.

La désignation du représentant de l'indivision doit être notifiée à la Société dans le mois de la survenance de l'indivision. Toute modification dans la personne du représentant de l'indivision n'aura d'effet, vis-à-vis de la Société, qu'à l'expiration d'un délai d'un mois à compter de sa notification à la Société, justifiant de la régularité de la modification intervenue.

Le droit de vote appartient au nu-propriétaire, sauf pour les décisions relatives à l'affectation des bénéfices où il appartient à l'usufruitier.

Toutefois, dans tous les cas, le nu-propriétaire aura le droit de participer aux assemblées générales.

TITRE III - ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SON PRESIDENT - COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARTICLE 13 PRESIDENCE

13.1 Désignation – Révocation

Le premier Président de la Société est désigné aux termes des présents statuts.

Le Président est ensuite nommé par l'associé unique ou par l'assemblée des associés statuant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts.

Lorsqu'une personne morale est nommée aux fonctions de Président, elle est représentée par son représentant légal sauf si, lors de sa nomination ou à tout moment en cours de mandat, elle désigne une personne spécialement habilitée à la représenter en qualité de représentant.

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

Le Président est révocable ad nutum par l'associé unique ou par l'assemblée des associés statuant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts.

13.2 Rémunération

Le Président peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachée à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par l'associé unique ou par l'assemblée des associés statuant dans les conditions prévues à l'article 17 des présents statuts.

Le Président, personne physique, ou le représentant de la personne morale président, peut être également lié à la Société par un contrat de travail à condition que ce contrat corresponde à un emploi effectif.

13.3 Durée des fonctions

Le Président est nommé pour une durée illimitée.

Les fonctions de Président prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, soit par l'ouverture à l'encontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaire.

Le Président peut démissionner de son mandat à la condition de notifier sa décision à l'associé unique et en cas de pluralité d'associés, à chaque associé, par lettre recommandée adressée 30 jours avant la date d'effet de ladite décision.

L'associé unique ou la collectivité des associés peut mettre fin à tout moment au mandat du Président. La décision de révocation n'a pas à être motivée.

En outre, le Président est révocable par le Tribunal de commerce pour cause légitime, à la demande de tout associé.

La révocation du Président personne morale ou du Président personne physique, dont le mandat social n'est pas rémunéré, ne peut en aucun cas ouvrir droit à versement par la Société d'indemnité de cessation de fonctions.

13.4 Pouvoirs du Président

Le Président administre la Société conformément à son intérêt social et dispose de tous les pouvoirs pour représenter la Société vis-à-vis des tiers, sous réserve des pouvoirs qui seront attribués aux associés de la Société aux termes des statuts de la Société ou des dispositions légales et réglementaires.

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au Président de la société par actions simplifiée.

Le Président peut donner toutes les délégations de pouvoirs à tous les tiers pour un ou plusieurs objets déterminés, sauf à prendre toutes mesures nécessaires pour le respect des dispositions des présents statuts.

ARTICLE 14 CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE, SES DIRIGEANTS OU SES ASSOCIÉS

14.1 Associé unique

Si la Société ne comporte qu'un seul associé, les conventions intervenues directement ou par personnes interposées entre la Société et son Président sont uniquement mentionnées au registre des décisions de l'associé unique conformément à l'article L. 227-10 alinéa 4 du Code de commerce.

14.2 Pluralité d'associés

Les conventions intervenues directement ou par personnes interposées entre la Société et son Président ou l'un de ses dirigeants ou associé détenant une participation ou une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou s'il s'agit d'une société associée, la Société la contrôlant, doivent donner lieu à l'établissement d'un rapport du Commissaire aux Comptes qui doit être présenté à l'approbation de la collectivité des associés.

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

En application des dispositions de l'article L. 227-11 du Code de commerce, l'article L. 227-10 n'est pas applicable aux conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Les interdictions prévues à l'article L. 225-43 du Code de commerce s'appliquent dans les conditions déterminées par cet article, au Président et aux autres dirigeants de la Société.

ARTICLE 15 COMMISSAIRES AUX COMPTES

Conformément à l'article 227-9-1 du Code de commerce, un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires et un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants peuvent être désignés par l'associé unique ou la collectivité des associés dans les conditions et avec la mission fixées par la loi.

TITRE IV - DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS

ARTICLE 16 COMPETENCE

Les associés délibérant collectivement sont seuls compétents pour décider des opérations suivantes, dans le respect des statuts et des stipulations extrastatutaires éventuelles auxquelles ils sont parties :

- (i) approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- (ii) nomination des commissaires aux comptes ;
- (iii) nomination, révocation et rémunération du Président ;
- (iv) approbation des conventions visées à l'article 14.2 ci-dessus ;
- (v) continuation de l'activité de la Société malgré la perte de plus de la moitié du capital social ;
- (vi) fusion, scission et apport partiel d'actifs soumis au régime des scissions ;
- (vii) dissolution et liquidation de la Société ;
- (viii) adoption ou modification des clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité des actions, à l'agrément des cessions d'actions, à l'exclusion d'un associé, au changement de contrôle

d'une société associée, ainsi que toutes clauses statutaires relatives à l'entrée ou la sortie d'un associé, préemption, retrait, etc. ;

- (ix) transformation de la Société en une société d'une autre forme ;
- (x) la création de nouvelles catégories d'actions ;
- (xi) l'émission d'Actions de Direction et d'Actions de Majorité et la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ou Actions de Majorité.
- (xii) augmentation, amortissement ou réduction du capital, ainsi que l'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ;
- (xiii) agrément ;
- (xiv) et généralement, toutes modifications des statuts à l'exclusion des modifications statutaires prévues à l'article 4 des présents statuts.

ARTICLE 17 QUORUM - MAJORITE - SCRUTIN

17.1 Quorum

Les décisions collectives ne peuvent être adoptées que si les associés présents ou représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen possèdent au moins 50 % des actions ayant droit de vote.

17.2 Majorité – Unanimité

Les décisions collectives des associés sont prises à la majorité des voix dont disposent les associés présents ou représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen.

Toutefois, par dérogation à ce qui précède, les associés sont appelés à prendre à l'unanimité les décisions suivantes :

- (i) L'adoption ou la modification des clauses statutaires visées aux articles L. 227-13, L. 227-14, L. 227-16 et L. 227-17 du Code de commerce ;
- (ii) Le changement de nationalité de la Société ;
- (iii) La modification de la clause relative à la préemption des associés et à l'agrément ;
- (iv) Toute décision entraînant une augmentation des engagements d'un associé ; et
- (v) La désignation du Commissaire aux comptes chargé de valoriser un éventuel en nature.
- (vi) La création de nouvelles catégories d'actions ;
- (vii) L'émission d'Actions de Direction et d'Actions de Majorité et la conversion d'actions ordinaires en Actions de Direction ou Actions de Majorité.

17.3 Scrutin

Les décisions sont adoptées par vote à main levée, sauf le cas des consultations écrites.

ARTICLE 18 DROIT DE VOTE

18.1 Mode de consultation

Les décisions collectives des associés peuvent être prises en assemblée au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation, en France ou à l'étranger, ou par voie de consultation par correspondance écrite ou électronique, ou par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle ou par tout autre moyen de télécommunication à l'heure fixée par l'initiateur de la convocation. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte sous seing privé signé par l'ensemble des associés.

18.1.1 Décisions établies par un acte sous seing privé

Les associés peuvent prendre leurs décisions par la signature d'un acte sous seing privé exprimant leur consentement unanime à l'initiative du Président.

Cet acte sous seing privé est établi sous la forme d'un procès-verbal de décisions signé par l'ensemble des associés avec mention de la communication préalable, s'il y a lieu, des documents nécessaires ou sur lesquels portent les décisions.

En cas de décisions des associés prises par acte sous seing privé, les commissaires aux comptes sont informés de ce que les associés sont appelés à prendre ces décisions dans les mêmes formes et au plus tard en même temps que les associés.

18.1.2 Consultation en assemblée

Les associés peuvent être consultés en assemblée, étant entendu que chaque associé a le droit de participer et voter à l'assemblée par visioconférence, téléconférence ou tout autre moyen de télécommunication permettant leur identification.

Chaque associé a le droit de participer aux décisions par lui-même ou par mandataire. Chaque action donne droit à une voix. Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent.

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

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

Les associés peuvent soit assister personnellement à l'assemblée, soit remettre une procuration à un autre associé, soit adresser à la Société une procuration sans indication de mandataire, soit utiliser et faire parvenir à la Société un formulaire de vote par correspondance.

Des formules de procuration et des formulaires de vote par correspondance ainsi que leurs annexes (le texte des résolutions, le rapport du Président et le cas échéant les comptes annuels et rapports du ou des commissaires aux comptes) sont à la disposition des associés au siège social à compter du jour de convocation de l'assemblée.

La demande peut être faite par tous moyens, y compris par courrier électronique, auprès de la Société. La Société fait droit à toute demande déposée ou reçue au siège social au plus tard la veille de la date de l'assemblée. Il n'est pas tenu compte des bulletins de vote reçus le jour de réunion de l'assemblée.

18.1.3 Consultation par correspondance

En cas de consultation par correspondance, le texte des résolutions proposées ainsi que les documents nécessaires à l'information des associés sont adressés à chacun, par tous moyens. Les associés disposent d'un délai minimal de dix (10) jours, à compter de la réception des projets de résolutions, pour émettre leur vote, sauf renonciation à ce délai par écrit, par la majorité simple des associés. Le vote peut être émis par tous moyens. Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai fixé est considéré comme s'étant abstenu.

La consultation est mentionnée dans un procès-verbal établi par le Président, sur lequel est portée la réponse de chaque associé.

18.1.4 Procès-verbaux

Les procès-verbaux des décisions collectives des associés prises par acte sous seing privé, en assemblée ou par voie de consultation par correspondance sont reportés sur un registre spécial, coté et paraphé. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont valablement certifiés par le Président.

18.2 Convocation des assemblées

L'assemblée est convoquée par le Président ou par tous associés disposant seul ou ensemble de plus de 40% des droits de vote de la Société, ou à défaut par les commissaires aux comptes.

Pendant la période de liquidation, les assemblées sont convoquées par le ou les liquidateurs.

Le comité d'entreprise représenté par un de ses membres peut, dans les conditions prévues au premier alinéa de l'article L. 2323-67 du Code du Travail, demander au président du Tribunal de commerce statuant en référé la désignation d'un mandataire de justice chargé de convoquer les associés.

La convocation est faite par tous moyens écrits (y compris par télécopie et/ou courrier électronique) au plus tard 5 jours avant la date de la réunion ; elle indique l'ordre du jour.

Les demandes d'inscription à l'ordre du jour des projets de résolution mentionnés au deuxième alinéa de l'article L. 2323-67 du Code du Travail peuvent être réalisées conformément aux dispositions de l'article R.2323-14 du Code du Travail.

Toute assemblée peut néanmoins être valablement effectuée sans délai si tous les associés y participent ou sont représentés et l'ordre du jour est alors déterminé d'un commun accord entre eux.

L'assemblée est réunie au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

18.3 Droit de participation aux décisions collectives

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives du moment que ses actions sont inscrites en compte au jour de l'assemblée ou de l'envoi des pièces requises en vue d'une consultation par correspondance ou de l'établissement de l'acte exprimant la volonté des associés.

Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun de leur choix. En cas de désaccord, le mandataire est désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

En cas de démembrement de propriété d'une action, l'usufruitier exerce le droit de vote attaché à cette action, sans préjudice du droit du nu-propriétaire de participer aux décisions collectives. A cet effet, le nu-propriétaire sera convoqué et pourra assister aux assemblées et disposera du droit d'information prévu en cas de consultation par correspondance.

Si des actions sont mises en gage, le droit de vote continue à être exercé par le propriétaire des titres.

ARTICLE 19 ASSEMBLEES SPECIALES

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories, sans vote conforme d'une assemblée générale extraordinaire ouverte à tous les associés et, en outre, sans vote également conforme d'une assemblée spéciale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressée.

Les assemblées spéciales ne délibèrent valablement que si les associés présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions de la catégorie concernée.

Pour le reste, elles sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les assemblées générales extraordinaires sous réserve des dispositions particulières applicables aux assemblées de titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

ARTICLE 20 DROIT D'INFORMATION DES ASSOCIÉS

Tout associé a le droit de prendre par lui-même, au siège social ou au lieu de la direction administrative, connaissance des comptes annuels, textes des conventions courantes et conclues à des conditions normales, entre la Société et les dirigeants ou rapports soumis aux associés et procès-verbaux des décisions collectives. Les documents à lui communiquer sont limités à ceux concernant les trois derniers exercices.

En vue de l'approbation des comptes, le président met à la disposition des associés au siège social ou au lieu de la direction administrative, à compter de la convocation des associés, les comptes annuels, les rapports du commissaire aux comptes, son rapport de gestion et les textes des résolutions proposées.

Pour toute autre consultation, le président met à la disposition des associés au siège social ou au lieu de la direction administrative, à compter de la convocation des associés, le texte des résolutions proposées et son rapport, ainsi que, le cas échéant, le rapport du commissaire aux comptes et des commissaires à compétence particulière.

ARTICLE 21 REPRESENTATION SOCIALE

Les délégués du comité d'entreprise, s'il en existe un, exercent les droits prévus par les articles L. 2323-62 et suivants du 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 – DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE

ARTICLE 22 COMPETENCES

Si la Société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les pouvoirs dévolus par la loi et dans les présents statuts à la collectivité des associés.

Il est, notamment, seul compétent pour prendre les décisions visées à l'article 16 des présents statuts.

ARTICLE 23 MODALITES DE CONSULTATION

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

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

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

Les délégués du Comité d'entreprise peuvent demander l'inscription de décisions à l'ordre du jour dans les conditions fixées à l'article 18 des présents statuts.

La consultation de l'associé unique est, en outre, de droit, si l'associé unique en fait la demande.

La convocation est faite par tous moyens cinq (5) jours avant la date de la consultation et contient les mêmes mentions que celle mentionnées à l'article 18 des présents statuts. Lorsque l'associé unique est également Président de la Société aucune convocation n'est à effectuer.

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

Les commissaires aux comptes sont informés, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, des décisions prises par l'associé unique cinq (5) jours avant que ce dernier ne les prenne.

L'associé unique ne peut déléguer ses pouvoirs.

Les décisions individuelles de l'associé unique sont constatées par des procès-verbaux établis par le Président dans les 15 jours suivant la délibération. Le procès-verbal devra indiquer le mode, le lieu le cas échéant et la date de la consultation, l'identité de toute personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations, les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des décisions et sous chacune la décision de l'associé unique.

Le procès-verbal est signé par le Président et l'associé unique. La signature pourra intervenir par tout moyen (télécopie, signature électronique etc...). Il est consigné dans un registre coté et paraphé.

ARTICLE 24 INFORMATION DE L'ASSOCIE UNIQUE

Quel qu'en soit le mode, toute consultation de l'associé unique doit faire l'objet d'une information préalable comprenant l'ordre du jour, le texte des décisions et tous documents et informations lui permettant de se prononcer en connaissance de cause sur la ou les décisions présentées à son approbation selon les procédures décrites à l'article 20 des présents statuts.

Si l'associé unique est également Président aucune information préalable n'est nécessaire.

TITRE VI – EXERCICE SOCIAL - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RESULTATS

ARTICLE 25 EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Par exception, le premier exercice de la Société commencera à la date d'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés et prendra fin le 31 décembre 2018.

ARTICLE 26 INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Le Président tient une comptabilité régulière des opérations sociales et dresse les comptes annuels conformément aux lois et usages du commerce.

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

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

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

Le Président établit un rapport de gestion contenant les indications fixées par la loi.

Il établit également, le cas échéant, le rapport sur la gestion du groupe et les comptes prévisionnels, dans les conditions prévues par la loi.

Tous ces documents sont mis à la disposition du ou des Commissaires aux Comptes de la Société dès que possible.

L'associé unique ou la collectivité des associés est appelé à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé chaque année dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

ARTICLE 27 AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT

Après approbation des comptes et constatation de l'existence d'un bénéfice distribuable, l'associé unique ou la collectivité des associés décide d'inscrire celui-ci à un ou plusieurs postes de réserves, dont il règle l'affectation ou l'emploi, et décide de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

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

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

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

L'associé unique ou la collectivité des associés peut décider de la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont la Société a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

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

Par principe, la part de chaque associé dans les bénéfices et sa contribution aux pertes est proportionnelle à sa quotité dans le capital social.

ARTICLE 28 CAPITAUX PROPRES INFERIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL

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

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum, et dans le délai fixé par la loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

TITRE VII - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

ARTICLE 29 TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

La Société peut se transformer en société d'une autre forme sur décision de l'associé unique ou, le cas échéant, de la collectivité des associés, à la condition que la Société remplisse les conditions propres à la nouvelle forme de société.

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

TITRE VIII - DISSOLUTION - LIQUIDATION - CONTESTATIONS

ARTICLE 30 DISSOLUTION - LIQUIDATION

La Société est dissoute dans les cas prévus par la loi et, sauf prorogation, à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'associé unique.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par l'associé unique ou par décision collective des associés.

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

L'associé unique ou, le cas échéant, la collectivité des associés peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

L'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est partagé également entre toutes les actions.

Lorsque l'associé unique est une personne morale, la dissolution de la Société entraîne la transmission universelle du patrimoine de la Société entre les mains de l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil.

ARTICLE 31 CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation entre la Société, l'associé unique ou les dirigeants concernant les affaires sociales, l'interprétation ou l'exécution des présents statuts, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.