

RCS : MONTPELLIER

Code greffe : 3405

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 MONTPELLIER atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2017 B 04121

Numéro SIREN : 834 243 065

Nom ou dénomination : PATRIMONIUM

Ce dépôt a été enregistré le 03/04/2024 sous le numéro de dépôt 6374

PATRIMONIUM

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

AU CAPITAL DE 49 713 649 €

SIEGE SOCIAL : BATIMENT MARBELLA - DOMAINE DE MASSANE -
251 AVENUE DU GOLF - 34670 BAILLARGUES

834 243 065 RCS MONTPELLIER

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT DU 15 DECEMBRE 2023

L'an Deux-Mille-Vingt-Trois,

Le 15 décembre,

A 15h00,

Monsieur Erick GAY

Né le 4 avril 1968 à ST BRIEUC (22)

Demeurant 13 Rue du roc de Pézenas – 34070 MONTPELLIER

De nationalité Française

Agissant en qualité de Président de la société PATRIMONIUM, sus désignée.

I - EXPOSE

- Que par délibération en date du 18 novembre 2023, l'Assemblée Générale Extraordinaire des associés de la Société a autorisé, sous conditions suspensives de l'absence d'oppositions, ou en cas d'oppositions, du rejet de celles-ci par le Tribunal de commerce, une réduction du capital social, selon les modalités fixées par l'article L. 225-207 du Code de commerce, d'un montant nominal maximum de deux millions huit cent cinquante mille euros (2 850 000 €), pour le ramener de quarante-neuf millions sept cent treize mille six cent quarante-neuf euros (49 713 649 €) à quarante-six millions huit cent soixante-trois mille six cent quarante-neuf euros (46 863 649 €), par voie de rachat suivie de leur annulation d'un nombre maximum de 2.850.000 actions détenues par Erick GAY, portant exclusivement sur des actions qu'il détient en pleine propriété ; chaque action a une valeur nominale de 1 euros et le prix unitaire maximum de rachat proposé sera de trois euros et cinquante centimes (3,50 €).
- Que cette la réduction de capital n'étant pas motivée par des pertes, les créanciers sociaux disposaient du droit de s'opposer à celle-ci dans un délai de 20 jours à compter de la date du dépôt au greffe du procès-verbal de la décision de l'assemblée.

- Que cette même Assemblée Générale Extraordinaire réunie en date du 18 novembre 2023 lui a conféré tous pouvoirs pour :
 - constater, au vu des oppositions éventuelles, s'il y a lieu ou non, à réduction de capital ;
 - fixer le prix et le nombre d'actions ainsi que la date de remboursement ;
 - adresser l'offre de rachat à l'associé désigné à la résolution précédente ;
 - recevoir les renonciations et/ou acceptations de l'offre de rachat ;
 - acquérir les actions présentées au rachat dans les conditions qui viennent d'être fixées ;
 - constater la réalisation définitive de celle-ci, en une ou plusieurs fois ;
 - en informer les associés ;
 - de procéder à la modification corrélative des statuts ;
 - et plus généralement, de faire tout ce qui pourra s'avérer utile ou nécessaire en vue de la réduction de capital envisagée.
- Que le procès-verbal de ladite Assemblée Générale Extraordinaire a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Montpellier le 22 novembre 2023 et que ce dépôt faisait courir le délai légal d'opposition ;
- Qu'à la date du 13 décembre 2023, soit à l'expiration du délai de vingt jours fixé à l'article R 225-152 du Code de Commerce, aucune opposition de créanciers n'a été signifiée à la société.
- Qu'en date du 15 décembre à 10h, le Président a décidé de mettre en œuvre une réduction de capital pour un montant nominal de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante euros (2 078 840€), pour le ramener de quarante-neuf millions sept cent treize mille six cent quarante-neuf euros (49 713 649 €) à quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €), par voie de rachat suivie de leur annulation d'un nombre de 2 078 840 actions détenues par Erick GAY, portant exclusivement sur des actions qu'il détient en pleine propriété, par voie de rachat d'actions détenues par les associés, en vue de leur annulation, selon les modalités fixées par l'article L.225-207 du Code de commerce.
 Cette opération sera réalisée par rachat de la pleine propriété de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante actions (2 078 840), d'un euro (1 €) de valeur nominale chacune, au prix par action correspondant à la fraction de 5.925.000 € / 2 078 840 actions, soit un prix par action d'environ 2,8501 €.
- A cet effet, le Président a adressé le 15 décembre 2023 à chaque associé concerné, une offre d'achat comportant les mentions exigées par la loi et les conditions de la réduction de capital telle que fixées par la présente décision.
- Les associés disposaient d'un délai maximum de vingt (20) jours à compter de la réception de l'offre pour transmettre leur demande de rachat au Président.

II – CONSTATE

A titre préliminaire le Président constate que la Société a reçu :

- Une renonciation expresse et anticipée par Mme Mélanie SANCERY-GAY en date du 3 novembre 2023 aux droits qu'elle tient des dispositions légales et réglementaires lui permettant de présenter ses propres actions au rachat par la Société ;

- Une renonciation expresse et anticipée par Mme Alexandra GAY en date du 3 novembre 2023 aux droits qu'elle tient des dispositions légales et réglementaires lui permettant de présenter ses propres actions au rachat par la Société ;
- Une renonciation expresse et anticipée par Mr Maxime GAY en date du 3 novembre 2023 aux droits qu'il tient des dispositions légales et réglementaires lui permettant de présenter ses propres actions au rachat par la Société ;
- Une acceptation par Mr Erick GAY de l'offre de rachat émise par courrier remis en main propres au siège social de la société en date du 15 décembre 2023. Mr Erick GAY, propriétaire de 29 111 988 actions en pleine propriété, a souhaité voir racheter 2 078 840 actions lui appartenant, au prix par action correspondant à la fraction de 5.925.000 € / 2 078 840, soit un prix par action d'environ 2,8501 €.

Le président constate que l'offre reçue représente 2 078 840 actions d'un montant nominal unitaire de 1€, soit un montant nominal total de 2 078 840 €.

Ce montant correspondant au nombre total d'actions à racheter fixé par la Décision du Président du 15 décembre 2023 sur délégation de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le Président constate donc qu'il peut être donné complète satisfaction à l'acceptation de l'offre émise par Monsieur Erick GAY.

Conformément à la décision de l'assemblée, la réduction de capital sera limitée aux seules actions dont le rachat a été demandé par les associés.

III – DECIDE

Le président arrête le nombre d'actions rachetées par la Société à deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante actions (2 078 840), et constate que l'associé concerné est :

- MONSIEUR ERICK GAY, à hauteur de 2 078 840 actions détenues en pleine propriété.

En conséquence, le Président constate que le capital social est réduit d'un montant nominal de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante euros (2 078 840 €), pour le ramener de quarante-neuf millions sept cent treize mille six cent quarante-neuf euros (49 713 649 €) à quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €), par voie de rachat suivie de leur annulation d'un nombre de 2 078 840 actions détenues par Erick GAY, portant exclusivement sur des actions qu'il détient en pleine propriété.

Le Président constate que le prix de rachat des 2 078 840 actions a été fixé à un montant global de CINQ MILLIONS NEUF CENT VINGT CINQ MILLE EUROS (5 925 000 €) lequel sera payé par virement bancaire le 22 décembre 2023 au profit de Monsieur Erick GAY.

Le montant nominal du capital social sera diminué de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante euros (2 078 840 €). L'excédent du prix global de rachat sur la valeur nominale des actions rachetées soit trois millions huit cent quarante-six mille cent soixante euros (3 846 160 €) sera imputé en priorité sur le poste « Autres réserves » pour un million deux cent soixante-dix-huit mille huit cent trente-huit euros (1 278 838 €), puis pour la différence soit deux millions cinq cent soixante-sept mille trois cent vingt-deux euros (2 567 322 €) dans le compte « Report à nouveau débiteur ».

Les actions rachetées par la Société seront annulées un (1) mois au plus tard après la présente Décision.

IV- MODIFICATION DES STATUTS

En conséquence le Président, usant des pouvoirs qui lui ont été conférés par l'assemblée, décide de modifier comme suit l'article 6 et 7 des statuts de la Société relatifs aux apports et au capital social :

ARTICLE 6 – APPORTS

Il est ajouté à cet article, à la suite de l'évaluation des apports l'alinéa suivant :

« Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 18 novembre 2023 et des décisions du Président en date du 15 décembre 2023, le capital social a été réduit d'un montant nominal de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante euros (2 078 840 €), pour le ramener de quarante-neuf millions sept cent treize mille six cent quarante-neuf euros (49 713 649 €) à quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €), par voie de rachat suivie de leur annulation d'un nombre de 2 078 840 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune. »

ARTICLE 7- CAPITAL SOCIAL

« Le capital est fixé à la somme de quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €)

Il est divisé en quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf actions (47 634 809), de 1 € chacune, entièrement libérées.

Toute les actions sont de même catégorie. »

Le Président donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes les formalités nécessaires.

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

Le Président
Erick GAY

PATRIMONIUM

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

AU CAPITAL DE 47 634 809 EUROS

**SIEGE SOCIAL : 251 AVENUE DU GOLF – BAT MARBELLA – DOMAINE DE
MASSANE
34670 BAILLARGUES
834 243 065 RCS MONTPELLIER**

STATUTS MIS A JOUR LE 15 DECEMBRE 2023

CERTIFIES CONFORMES

LE PRESIDENT

STATUTS

ARTICLE 1 - FORME

Il existe entre les propriétaires des actions ci-après créées et de toutes celles qui le seraient ultérieurement, une société par actions simplifiée régie par les lois et règlements en vigueur, et par les présents statuts.

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

Elle ne peut procéder à une offre au public de ses titres mais peut néanmoins procéder à des offres réservées à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs.

ARTICLE 2 - OBJET

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

- **La prise de participation par achat, souscription ou apport de titres et valeurs mobilières dans toutes entités juridiques ;**
- **Acquisition et gestion d'actifs professionnels ou non professionnels ;**
- **La gestion de portefeuilles de valeurs mobilières, ainsi que la réalisation de toutes prestations de services, notamment dans les domaines administratifs, financiers, opérationnels, organisationnels, techniques, informatiques et commerciaux au profit de ses filiales et participations ;**
- **La direction, l'animation, la gestion et l'administration de toute société ;**

- **La définition et la conduite de la politique de groupe de sociétés et le contrôle de filiales ;**
- **La propriété de tous biens immobiliers, l'acquisition de terrains et de biens immobiliers, la construction, l'édification et l'aménagement desdits biens immobiliers ;**
- **l'administration, la gestion et l'exploitation par bail de tous immeubles à usage d'habitation, professionnel, commercial ou mixte, dont elle deviendra propriétaire ou locataire ;**
- **La mise en valeur de ces immeubles, notamment par l'édification de constructions nouvelles pour toutes les destinations, la transformation des constructions déjà existantes ;**
- **L'achat, la prise à bail avec ou sans promesse de vente et la location de tous autres immeubles bâtis ou non bâtis, ainsi que leur administration et exploitation ;**
- **L'achat ou l'acquisition de titres de participations de toutes sociétés à vocation immobilière ;**
- **L'obtention sur ces immeubles de toutes autorisations administratives (autorisation de permis d'aménager, permis de construire, etc.) ;**
- **La réalisation de toutes opérations de lotissement, d'aménagement ;**
- **La réalisation de tous travaux de viabilité, d'équipements publics ainsi que la remise desdits équipements aux personnes physiques et morales concernées (collectivités locales, ASL, copropriétés...) ;**
- **La revente de tous terrains, soit en bloc, soit en fractions, soit à l'unité, à des particuliers ou à des professionnels, après constitution s'il y a lieu d'une ou plusieurs copropriétés et/ou d'une ou plusieurs associations syndicales libres ;**
- **La réalisation de toutes opérations de construction d'immeuble(s) avec ses/leurs dépendances ;**
- **La vente de ce/ces immeuble(s) en totalité ou par fraction ou par lot ;**
- **La location de tous les biens ;**
- **La réalisation de toutes opérations de marchands de biens.**

La participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités.

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.

ARTICLE 3 - DENOMINATION

La dénomination sociale est :

PATRIMONIUM

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 "SAS" et de l'énonciation du montant du capital social.

En outre, la Société doit indiquer en tête de ses factures, notes de commandes, tarifs et documents publicitaires, ainsi que sur toutes correspondances et récépissés concernant son activité et signés par elle ou en son nom, le siège du tribunal au greffe duquel elle est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés, et le numéro d'immatriculation qu'elle a reçu.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé :

**251 AVENUE DU GOLF – BAT MARBELLA – DOMAINE DE
MASSANE
34670 BAILLARGUES**

Il peut être transféré en tout endroit par décision de la collectivité des associés ou par décision du Président qui est habilité à modifier les statuts en conséquence. Toutefois,

la décision du Président devra être ratifiée par la plus prochaine décision collective des associés.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société est fixée à QUATRE-VINGT-DIX-NEUF (99) années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

ARTICLE 6 - APPORTS

Les soussignés réalisent les apports suivants à la Société :

6.1. DESIGNATION DES APPORTS EN NATURE

(i) Monsieur Gilbert GAY et Monsieur Erick GAY apportent à la Société l'usufruit et la nue-propriété qu'ils détiennent respectivement sur les mêmes 1.376 actions de la société HOLDING GAY, comme suit :

Monsieur Gilbert GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

L'usufruit de 1.376 actions sur les 3.898 actions qu'il détient en usufruit dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

Monsieur Erick GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

La nue-propriété desdites 1.376 actions sur les 1.949 actions qu'il détient en nue-propriété dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

Etant précisé que Monsieur Gilbert GAY et Monsieur Erick GAY déclarent expressément réaliser un apport conjoint (et non constitutif d'un remembrement) de l'usufruit et de la nue-propriété attachés aux 1.376 actions de la Société HOLDING GAY susmentionnées, auquel s'applique la clause de report du démembrement par l'effet du mécanisme de subrogation réelle conventionnelle.

(ii) Monsieur Erick GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

L'intégralité des 2.008 actions qu'il détient en pleine-propriété dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

(iii) Madame Alexandra GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

L'intégralité des 15 actions qu'elle détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

(iv) Monsieur Maxime GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

L'intégralité des 15 actions qu'il détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

(v) Madame Mélanie SANCERY-GAY apporte à la Société, sous les garanties ordinaires de fait et de droit, les biens ci-après désignés comme suit :

L'intégralité des 15 actions qu'elle détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de

MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER.

6.2. EVALUATION DES APPORTS EN NATURE

1.376 actions

Que Monsieur Gilbert GAY détient en usufruit dans le capital de la société HOLDING GAY

Que Monsieur Erick GAY détient en nue-propriété dans le capital de la société HOLDING GAY

Moyennant la valeur par action d'environ 14.498 €

Soit :

19.949.251 €

2.008 actions

Que Monsieur Erick GAY détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY

Moyennant la valeur par action d'environ 14.498 €

Soit :

29.111.988 €

15 actions

Que Madame Alexandra GAY détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY

Moyennant la valeur par action d'environ 14.498 €

Soit :

217.470 €

15 actions

Que Monsieur Maxime GAY détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY

Moyennant la valeur par action d'environ 14.498 €

Soit :

217.470 €

15 actions

Que Madame Mélanie SANCERY-GAY détient en pleine propriété dans le capital de la société HOLDING GAY

Moyennant la valeur par action d'environ 14.498 €

Soit :

217.470 €

TOTAL

49.713.649 €

La valeur totale des apports effectués par les apporteurs s'élève donc à la somme de 49.713.649 €.

Les associés reconnaissent que la présente évaluation de la société HOLDING GAY s'appuie sur une revalorisation des capitaux propres de cette société. La revalorisation des capitaux propres consiste à réévaluer la participation de la société VALECO détenue à 64,44 % par la société HOLDING GAY. L'évaluation des titres de la société VALECO s'appuie sur une valorisation réalisée dans le cadre d'une approche multicritères ayant conduit à privilégier la méthode dite « DCF » (Discounted Cash Flow) par le Cabinet ACCURACY, représenté par Messieurs Frédéric LOEPER et Henri PHILIPPE.

Cette estimation a été également effectuée au vu d'un rapport établi en date du 6 décembre 2017, sous sa responsabilité, par la société CAPSUD EXPERTISE & AUDIT, commissaire aux apports désigné à l'unanimité des futurs associés en date du 18 novembre 2017. Le rapport a été déposé à l'adresse du siège social trois jours au moins avant la signature des statuts et demeure annexé à chacun des originaux des présentes.

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 18 novembre 2023 et des décisions du Président en date du 15 décembre 2023, le capital social a été réduit d'un montant nominal de deux millions soixante-dix-huit mille huit cent quarante euros (2 078 840 €), pour le ramener de quarante-neuf millions sept cent treize mille six cent quarante-neuf euros (49 713 649 €) à quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €), par voie de rachat suivie de leur annulation d'un nombre de 2 078 840 actions d'une valeur nominale de 1 euro chacune

6.3. REMUNERATION DE L'APPORT EN NATURE

6.3.1. CLAUSE DE REPORT DE DEMEMBREMENT PAR SUBROGATION REELLE CONVENTIONNELLE

Les associés constatent que :

- Monsieur Gilbert GAY est notamment propriétaire de **1.376 actions en usufruit** dans le capital de la société HOLDING GAY, société par actions simplifiée au capital de 8.008.000 €, divisé en 8.008 actions de 100 € chacune, entièrement libérées, qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de MONTPELLIER sous le numéro 508 662 954, et dont le siège est fixé 188, Rue Maurice Béjart - 34080 MONTPELLER, pour les avoir reçues en contrepartie d'un apport en nature de titres de la société VALECO réalisé au profit de la société HOLDING GAY en date du 17 octobre 2008, étant précisé que lesdites actions reçues lors de l'apport l'ont été :

(i) en usufruit à hauteur de 2 parts, devenues actions lors de la transformation de la société HOLDING GAY ;

(ii) en pleine propriété à hauteur de 1.374 parts, devenues actions lors de la transformation de la société HOLDING GAY, lesdites actions ayant été démembrées lors de la donation-partage de Monsieur Gilbert GAY et Madame Colette GAY, née BALME, reçue par Maître Jacques-Raymond PIQUET, Notaire à SAINT GELY DU FESC, en date du 27 juillet 2012 (ci-après mentionnée) ;

- Monsieur Erick GAY est propriétaire de **la nue-propriété desdites 1.376 actions** de la société HOLDING GAY ci-dessus mentionnées, pour les avoir reçues :
 - A hauteur de 2 parts en nue-propriété, devenues actions lors de la transformation de la Société, en contrepartie d'un apport en nature de titres en nue-propriété de la société VALECO réalisé au profit de la société HOLDING GAY en date du 17 octobre 2008 ;
 - A hauteur de 1.374 actions en nue-propriété, d'une donation-partage de Monsieur Gilbert GAY et Madame Colette GAY, née BALME, reçue par Maître Jacques-Raymond PIQUET, Notaire à SAINT GELY DU FESC, en date du 27 juillet 2012.

Par les présentes, Monsieur Gilbert GAY et Monsieur Erick GAY s'engagent à apporter conjointement (sans remembrement) lesdites 1.376 actions de la société HOLDING GAY à la Société.

Eu égard à l'origine de propriété des 1.376 actions apportées de la société HOLDING GAY ainsi qu'à l'engagement d'apporter conjointement l'usufruit et la nue-propriété desdites actions à la Société, la communauté de Madame et Monsieur Gilbert GAY et Monsieur Erick GAY, recevront en rémunération de cet apport 19.949.251 actions de la Société sur lesquelles le démembrement sera reporté, par l'application du mécanisme de subrogation réelle, dont les associés entendent expressément et conventionnellement se prévaloir, de sorte que ces actions seront détenues par Monsieur Erick GAY sous l'usufruit de Monsieur et Madame Gilbert GAY, le survivant de Monsieur Gilbert GAY ou Madame Colette GAY bénéficiera sa vie durant de la totalité de l'usufruit des actions rémunérant l'apport sans réduction au premier décès à titre de réversion de l'usufruit du premier décédé au profit du survivant d'eux, conformément aux stipulations de la donation-partage du 27 juillet 2012 reçue par Maître Jean-Raymond PIQUET, notaire à SAINT-GELY-DU-FESC.

L'ensemble des autres associés consentent expressément au report du démembrement sur les titres rémunérant l'apport susvisé.

6.3.2. REMUNERATION DES APPORTS

En rémunération des apports en nature ci-dessus désignés, il est attribué :

- A **Monsieur Erick GAY** en rémunération de l'apport de 1.376 actions qu'il détient dans la société HOLDING GAY, 19.949.251 actions de la Société de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées soit pour une valeur de 19.949.251 €, sous l'usufruit leur vie durant de Monsieur Gilbert GAY et de Madame Colette BALME son épouse, sans réduction au premier décès, ledit usufruit étant stipulé entièrement réversible sur la tête du survivant d'eux ;
- A **Monsieur Erick GAY**, en rémunération de l'apport de la pleine propriété de 2.008 actions qu'il détient dans la société HOLDING GAY, **la pleine propriété de 29.111.988 actions** de la Société de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées, soit pour une valeur de 29.111.988 € ;
- A **Madame Alexandra GAY**, en rémunération de l'apport de la pleine propriété de 15 actions qu'elle détient dans la société HOLDING GAY, **la pleine propriété de 217.470 actions** de la Société de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées, soit pour une valeur de 217.470 € ;
- A **Monsieur Maxime GAY**, en rémunération de l'apport de la pleine propriété de 15 actions qu'il détient dans la société HOLDING GAY, **la pleine propriété de 217.470 actions** de la Société de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées, soit pour une valeur de 217.470 € ;
- A **Madame Mélanie SANCERY-GAY**, en rémunération de l'apport de la pleine propriété de 15 actions qu'elle détient dans la société HOLDING GAY, **la pleine propriété de 217.470 actions** de la Société de 1 € de valeur nominale chacune, entièrement libérées, soit pour une valeur de 217.470 €.

ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital est fixé à la somme de **quarante-sept millions six cent trente-quatre mille huit cent neuf euros (47 634 809 €)**

Il est divisé en 49.634.809 actions de 1 € chacune, entièrement libérées.

Toutes les actions sont de même catégorie.

ARTICLE 8 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

8.1. Le capital social peut être augmenté par tous moyens et selon toutes modalités prévus par la loi.

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

La collectivité des associés est seule compétente pour décider, sur le rapport du Président, une augmentation de capital immédiate ou à terme. Elle peut déléguer cette compétence au Président dans les conditions fixées à l'article L. 225-129-2 du Code de commerce.

Lorsque la collectivité des associés décide l'augmentation de capital, elle peut déléguer au Président le pouvoir de fixer les modalités de l'émission des titres.

Les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel et la collectivité des associés qui décide l'augmentation de capital peut décider, dans les conditions prévues par la loi, de supprimer ce droit préférentiel de souscription.

Si la collectivité des associés ou, en cas de délégation le Président, le décide expressément, les titres de capital non souscrits à titre irréductible sont attribués aux associés qui auront souscrit un nombre de titres supérieur à celui auquel ils pouvaient souscrire à titre préférentiel, proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et, en tout état de cause, dans la limite de leurs demandes.

Si l'augmentation du capital est réalisée par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, la collectivité des associés délibère aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les décisions ordinaires.

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

8.2. La réduction du capital est autorisée ou décidée par la collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires et ne peut en aucun cas porter atteinte à l'égalité des associés. Les associés peuvent déléguer au Président tous pouvoirs pour la réaliser.

8.3. La collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires 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.

ARTICLE 9 - LIBERATION DES ACTIONS

Lors de la constitution de la Société, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, de la moitié au moins de leur valeur nominale.

Lors d'une augmentation de capital, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du Président, dans le délai de cinq ans à compter de l'immatriculation au Registre du commerce et des sociétés en ce qui concerne le capital initial, et dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'opération est devenue définitive en cas d'augmentation de capital.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance du ou des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, adressée à chaque associé.

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

Conformément aux dispositions de l'article 1843-3 du Code civil, lorsqu'il n'a pas été procédé dans un délai légal aux appels de fonds pour réaliser la libération intégrale du capital, tout intéressé peut demander au Président du tribunal statuant en référé soit d'enjoindre sous astreinte aux dirigeants de procéder à ces appels de fonds, soit de désigner un mandataire chargé de procéder à cette formalité.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont obligatoirement nominatives. Elles donnent lieu à une inscription en compte individuel dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements en vigueur.

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

ARTICLE 11 - TRANSMISSION DES ACTIONS

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

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

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet au siège social.

En cas de transmission des actions, le transfert de propriété résulte de l'inscription des titres au compte de l'acheteur à la date fixée par l'accord des parties et notifiée à la Société.

Les actions résultant d'apports en industrie sont attribuées à titre personnel. Elles sont inaliénables et intransmissibles.

Elles seront annulées en cas de décès de leur titulaire comme en cas de cessation par ledit titulaire de ses prestations à l'issue d'un délai de TROIS (3) mois suivant mise en demeure, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, de poursuivre lesdites prestations dans les conditions prévues à la convention d'apport.

ARTICLE 12 - LOCATION DES ACTIONS

La location des actions est interdite.

ARTICLE 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Toute action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente.

Sauf dispositions contraires de l'acte d'apport, les droits attachés aux actions résultant d'apports en industrie sont égaux à ceux de l'associé ayant le moins apporté.

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

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

Sous réserve des dispositions légales et statutaires, aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Les droits et obligations attachés à l'action suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de la collectivité des associés.

Les créanciers, ayants droit ou autres représentants d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et valeurs sociales, ni en demander le partage ou la licitation ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de la collectivité des associés.

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

ARTICLE 14 - 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 attaché aux actions démembrées appartient au nu-propriétaire pour toutes les décisions collectives, sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices où il appartient à l'usufruitier.

Cependant, les associés concernés peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux consultations collectives. La convention est notifiée par lettre recommandée à la Société, qui sera tenue d'appliquer cette convention pour toute consultation collective qui aurait lieu après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de cette lettre.

Toutefois, dans tous les cas, le nu-propriétaire a le droit de participer aux consultations collectives.

ARTICLE 15 - PRESIDENT DE LA SOCIETE

La société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne physique ou morale, associée ou non de la Société.

15.1. DESIGNATION

Le premier Président de la Société sera désigné aux termes des présents statuts. Le Président est ensuite désigné par décision collective des associés représentant plus de la moitié du capital et des droits de vote de la Société.

La personne morale Président 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 mandat du Président est renouvelable sans limitation.

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.

15.2. DUREE DES FONCTIONS

Le Président est nommé sans limitation de durée.

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

Le Président peut démissionner de son mandat sous réserve de respecter un préavis de TROIS (3) mois lequel pourra être réduit lors de la consultation de la collectivité des associés qui aura à statuer sur le remplacement du Président démissionnaire.

La démission du Président n'est recevable que si elle est adressée à chacun des associés par lettre recommandée.

15.3. REVOCATION

Le Président peut être révoqué pour un motif grave, par décision de la collectivité des associés prise à l'initiative d'un ou plusieurs associés réunissant au moins 20 % du capital et des droits de vote de la Société et par décision collective des associés représentant plus de la moitié du capital et des droits de vote de la Société.

Toute révocation intervenant sans qu'un motif grave soit établi ouvrira droit à une indemnisation du Président.

En outre, le Président est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Président personne physique,
- mise en redressement ou liquidation judiciaire, interdiction de gestion ou dissolution du Président personne morale.

15.4. REMUNERATION

Le Président peut recevoir une rémunération dont les modalités sont fixées dans les mêmes conditions que la décision de nomination. Elle peut être fixe ou proportionnelle ou à la fois fixe et proportionnelle au bénéfice ou au chiffre d'affaires.

En outre, le Président est remboursé de ses frais de représentation et de déplacement sur justificatifs.

15.5. POUVOIRS DU PRESIDENT

Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés.

Les dispositions des présents statuts limitant les pouvoirs du Président sont inopposables aux tiers.

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

Le Président peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

ARTICLE 16 - DIRECTEUR GENERAL

16.1. DESIGNATION

Sur la proposition du Président, la collectivité des associés peut nommer à la majorité des associés représentant plus de la moitié du capital et des droits de vote de la Société, un Directeur Général, personne physique ou morale.

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

Le Directeur Général personne physique peut être lié à la Société par un contrat de travail.

16.2. DUREE DES FONCTIONS

La durée des fonctions du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination et ne peut excéder celle du mandat du Président.

Toutefois, en cas de cessation des fonctions du Président, le Directeur Général conserve ses fonctions jusqu'à la nomination du nouveau Président, sauf décision contraire des associés.

Les fonctions de Directeur Général prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, l'expiration de son mandat, soit par l'ouverture à l'encontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaires.

Le Directeur Général peut démissionner de son mandat par lettre recommandée adressée au Président, sous réserve de respecter un préavis de TROIS (3) mois, lequel pourra être réduit lors de consultation de la collectivité des associés qui aura à statuer sur le remplacement du Directeur Général démissionnaire.

16.3. REVOCATION

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision de la collectivité des associés sur proposition du Président, prise à la majorité des associés représentant plus de la moitié du capital et des droits de vote de la Société. Cette révocation n'ouvre droit à aucune indemnisation.

En outre, le Directeur Général est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Directeur Général personne physique,
- mise en redressement ou liquidation judiciaire, interdiction de gestion ou dissolution du Directeur Général personne morale.

16.4. REMUNERATION

Le Directeur Général peut recevoir une rémunération dont les modalités sont fixées dans la décision de nomination. Elle peut être fixe ou proportionnelle ou à la fois fixe et proportionnelle au bénéfice ou au chiffre d'affaires.

En outre, le Directeur Général est remboursé de ses frais de représentation et de déplacement sur justificatifs.

16.5. POUVOIRS DU DIRECTEUR GENERAL

Le Directeur Général dispose des mêmes pouvoirs que le Président, sous réserve des limitations éventuellement fixées dans les mêmes conditions que la décision de nomination.

Le Directeur Général dispose du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers.

ARTICLE 17 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS OU ASSOCIES

En application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, le Président ou, s'il en existe un, le Commissaire aux Comptes présente aux associés un rapport sur les conventions, intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et son Président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses 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 dudit code.

Les associés statuent sur ce rapport lors de la décision collective statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

Le Président ou, s'il en existe un, le Commissaire aux Comptes établit un rapport sur les conventions conclues au cours de l'exercice écoulé ; la collectivité des associés statue chaque année sur ce rapport lors de sa consultation annuelle sur les comptes sociaux dudit exercice écoulé.

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

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.

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 18 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

La nomination d'un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires est obligatoire dans les cas prévus par la loi et les règlements. Elle est facultative dans les autres cas.

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, sont nommés en même temps que le ou les titulaires pour la même durée, lorsque le ou les Commissaires aux comptes titulaires sont une personne physique ou une personne morale unipersonnelle.

Lorsque la désignation d'un Commissaire aux Comptes titulaire et d'un Commissaire aux Comptes suppléant est facultative, la collectivité des associés peut, à la majorité

des associés représentant plus de la moitié du capital, procéder à ces désignations si elle le juge opportun.

En outre, la nomination d'un Commissaire aux Comptes pourra être demandée en justice par un ou plusieurs associés représentant au moins le dixième du capital.

Les Commissaires aux Comptes sont nommés pour six exercices sociaux ; leurs fonctions expirent à l'issue de la consultation annuelle de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice social.

Les Commissaires aux Comptes exercent leur mission de contrôle conformément à la loi. Ils ont notamment pour mission permanente de vérifier les valeurs et les documents comptables de la Société, de contrôler la régularité et la sincérité des comptes sociaux et d'en rendre compte à la Société. Ils ne doivent en aucun cas s'immiscer dans la gestion de la Société.

Les Commissaires aux Comptes sont invités à participer à toute consultation de la collectivité des associés.

ARTICLE 19 - REPRESENTATION SOCIALE

Les délégués du comité d'entreprise, s'il en existe un, exercent les droits prévus par l'article L. 2323-62 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.

Le comité d'entreprise doit être informé des décisions collectives dans les mêmes conditions que les associés.

Les demandes d'inscription des projets de résolutions présentées par le comité d'entreprise doivent être adressées par tous moyens écrits par un représentant du comité au Président et accompagnées du texte des projets de résolutions.

Elles doivent être reçues au siège social CINQ (5) jours au moins avant la date fixée pour la décision des associés. Le Président accuse réception de ces demandes dans les TROIS (3) jours de leur réception.

ARTICLE 20 - DECISIONS COLLECTIVES

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

- approbation des comptes annuels et affectation des résultats,

- approbation des conventions réglementées,
- nomination des Commissaires aux Comptes,
- augmentation, amortissement et réduction du capital social,
- transformation de la Société,
- fusion, scission ou apport partiel d'actif,
- dissolution et liquidation de la Société,
- augmentation des engagements des associés,
- nomination, révocation et rémunération des dirigeants,
- modification des statuts, sauf transfert du siège social.

Toutes autres décisions relèvent de la compétence du Président.

ARTICLE 21 - FORME ET MODALITES DES DECISIONS COLLECTIVES

Les décisions collectives sont prises, au choix du Président en assemblée générale ou résultent du consentement des associés exprimé dans un acte sous seing privé. Elles peuvent également faire l'objet d'une consultation écrite et être prises par tous moyens de télécommunication électronique.

Toutefois, devront être prises en assemblée générale les décisions relatives à l'approbation des comptes annuels et à l'affectation des résultats, aux modifications du capital social et à des opérations de fusion, scission ou apport partiel d'actif.

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède. Il doit justifier de son identité et de l'inscription en compte de ses actions au jour de la décision collective.

ARTICLE 22 - CONSULTATION ECRITE

En cas de consultation écrite, le Président adresse à chaque associé, par lettre recommandée, le texte des résolutions proposées ainsi que les documents nécessaires à l'information des associés.

Les associés disposent d'un délai de QUINZE (15) jours à compter de la réception du projet de résolutions pour transmettre leur vote à l'auteur de la consultation par lettre recommandée.

Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai ci-dessus est considéré comme s'étant abstenu.

ARTICLE 23 - ASSEMBLEE GENERALE

Les Assemblées Générales sont convoquées, soit par le Président, soit par un mandataire désigné par le Président du Tribunal de commerce statuant en référé à la demande d'un ou plusieurs associés réunissant CINQ (5) pour cent au moins du capital ou à la demande du comité d'entreprise en cas d'urgence, soit par le Commissaire aux Comptes, s'il en existe un.

Pendant la période de liquidation, l'Assemblée est convoquée par le liquidateur.

La convocation est effectuée par tous procédés de communication écrite HUIT (8) jours avant la date de la réunion et mentionne le jour, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion.

Toutefois, l'Assemblée Générale se réunit valablement sur convocation verbale et sans délai si tous les associés y consentent.

L'ordre du jour est arrêté par l'auteur de la convocation.

Un ou plusieurs associés représentant au moins VINGT (20) % du capital ont la faculté de requérir l'inscription à l'ordre du jour de l'Assemblée de projets de résolutions par tous moyens de communication écrite. Ces demandes doivent être reçues au siège social CINQ (5) jours au moins avant la date de la réunion. Le Président accuse réception de ces demandes dans les TROIS (3) jours de leur réception.

L'Assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas à l'ordre du jour. Elle peut cependant, en toutes circonstances, révoquer le Président, un ou plusieurs dirigeants, et procéder à leur remplacement.

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'Assemblée par un autre associé ou par un tiers justifiant d'un mandat. Chaque mandataire peut disposer d'un nombre illimité de mandats.

Les mandats peuvent être donnés par tous procédés de communication écrite, et notamment par télécopie.

Tout associé peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire établi par la Société et remis aux associés qui en font la demande. Il devra compléter le bulletin, en cochant pour chaque résolution, une case unique correspondant au sens de son vote.

Le défaut de réponse dans le délai indiqué par la convocation vaut abstention totale de l'associé.

En cas de vote à distance au moyen d'un formulaire de vote électronique ou d'un vote par procuration donné par signature électronique, celui-ci s'exerce dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur, soit sous la forme d'une signature électronique sécurisée au sens du décret 2001-272 du 30 mars 2001, soit sous la forme d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache.

Lors de chaque assemblée, une feuille de présence mentionnant l'identité de chaque associé, le nombre d'actions et le nombre de droits de vote dont il dispose, est établie et certifiée par le président de séance après avoir été émargée par les associés présents et les mandataires. Y sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire.

Les réunions des assemblées générales ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

L'Assemblée est présidée par le Président ou, en son absence par un associé désigné par l'Assemblée.

L'Assemblée désigne un secrétaire qui peut être pris en dehors de ses membres.

ARTICLE 24 - REGLES D'ADOPTION DES DECISIONS COLLECTIVES

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

Les décisions collectives entraînant modification des statuts, à l'exception de celles pour lesquelles l'unanimité est exigée par la loi ou par les présents statuts, seront prises à la majorité des associés représentant plus des deux-tiers du capital et des droits de vote de la Société. Les autres décisions seront prises à la majorité des associés représentant plus de la moitié du capital et des droits de vote de la Société.

Doivent être prises à l'unanimité des associés disposant du droit de vote les décisions collectives suivantes :

- celles prévues par les dispositions légales,
- les décisions ayant pour effet d'augmenter les engagements des associés.

ARTICLE 25 - PROCES-VERBAUX DES DECISIONS COLLECTIVES

Les décisions collectives prises en assemblée sont constatées par des procès-verbaux signés par le Président et le secrétaire et établis sur un registre spécial, ou sur des feuillets mobiles numérotés.

Les procès-verbaux doivent indiquer le lieu et la date de la consultation, les documents et informations communiqués préalablement aux associés, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et pour chaque résolution le résultat du vote.

En cas de décision collective résultant du consentement unanime des associés exprimé dans un acte, cet acte doit mentionner les documents et informations communiqués préalablement aux associés. Il est signé par tous les associés et retranscrit sur le registre spécial ou les feuillets numérotés.

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

ARTICLE 26 - DROIT D'INFORMATION DES ASSOCIES

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

A cette fin, ces informations sont mises à disposition des associés au siège social HUIT (8) jours avant la date de la consultation.

Toutefois, ces informations ainsi que les rapports établis par les dirigeants doivent être communiqués, aux frais de la Société, aux associés qui en font la demande écrite CINQ (5) jours avant la date de la consultation, ainsi que les comptes annuels et, le cas échéant, les comptes consolidés du dernier exercice lors de la décision collective statuant sur ces comptes.

Les associés peuvent, à toute époque, consulter au siège social, et, le cas échéant prendre copie, des statuts à jour de la Société ainsi que, pour les trois derniers exercices, des registres sociaux, des comptes annuels, du tableau des résultats des cinq derniers exercices, des comptes consolidés, des rapports et documents soumis aux associés à l'occasion des décisions collectives.

ARTICLE 27 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1^{er} octobre et finit le 30 Septembre.

ARTICLE 28 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la loi et aux 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 et établit les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et le cas échéant, l'annexe, conformément aux lois et règlements en vigueur.

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 le cas échéant, 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.

En application des dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, il établit un rapport spécial qui informe chaque année la collectivité des associés des opérations réalisées dans le cadre des options de souscription ou d'achat d'actions consenties par la Société à chacun des mandataires sociaux.

Tous ces documents sont mis à la disposition du ou des Commissaires aux Comptes de la Société, s'il en existe, dans les conditions légales et réglementaires.

Dans les six mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice, les associés doivent statuer par décision collective sur les comptes annuels, au vu du rapport de gestion et, le cas échéant, du rapport du ou des Commissaires aux Comptes. Lorsque la Société établit des comptes consolidés, ceux-ci sont présentés, lors de cette décision collective, avec le rapport de gestion du groupe et le rapport des Commissaires aux Comptes.

ARTICLE 29 - AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT

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

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

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

Le solde, s'il en existe, est réparti entre tous les associés proportionnellement à leurs droits dans le capital.

En outre, la collectivité des associés peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves disponibles, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice.

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

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

ARTICLE 30 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision collective des associés ou, à défaut, par le Président.

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

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un Commissaire aux Comptes fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application

de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué sur décision du Président des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

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

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

ARTICLE 31 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS 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 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, 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 ne sont pas redevenus au moins égaux à la moitié du capital social.

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

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si la collectivité des associés n'a pu délibérer valablement. Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

ARTICLE 32 - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

La Société peut se transformer en société d'une autre forme sur décision collective des associés aux conditions fixées par la loi.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de tous les associés. En ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigibles.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de chacun des associés qui acceptent de devenir commandités en raison de la responsabilité solidaire et indéfinie des dettes sociales.

La transformation en société à responsabilité limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des sociétés de cette forme.

La transformation qui entraînerait, soit l'augmentation des engagements des associés, soit la modification des clauses des présents statuts exigeant l'unanimité des associés devra faire l'objet d'une décision unanime de ceux-ci.

ARTICLE 33 - 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 à la suite d'une décision collective des associés prise dans les conditions fixées par les présents statuts.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette décision collective.

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 entre les associés.

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.

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

Les pertes, s'il en existe, sont supportées par les associés jusqu'à concurrence du montant de leurs apports.

En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la Société entraîne, lorsque l'associé unique est une personne morale, la transmission universelle du patrimoine de la Société à l'associé unique, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil.

ARTICLE 34 - CONTESTATIONS

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