

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTES - 4401 - Actes des sociétés (A) -
Dépôt le 12/11/2024 - 19009 - 2016 B 01693 - 821 353 315 - GROUPE BATISSEURS D'AVENIR

Groupe Bâisseurs d'Avenir
Société par actions simplifiée au capital de 36.012.680 €
Siège social : 1 ter mail Pablo Picasso, 44000 Nantes
821 353 315 RCS Nantes
(ci-après la "Société")

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL
DES DÉCISIONS UNANIMES DES ASSOCIÉS
EN DATE DU 29 OCTOBRE 2024

Refonte des statuts de la Société

PREMIÈRE DÉCISION

Les Associés,

Décident à l'unanimité de procéder à une refonte complète des statuts de la Société, et d'adopter, article par article puis dans leur globalité, les statuts dont un exemplaire demeurera annexé au présent procès-verbal (**Annexe**).

Les Associés prennent acte que la refonte des statuts de la Société emporte suppression du Conseil de Surveillance.

Changement de Président de la Société

TROISIÈME DÉCISION

Les Associés,

Après avoir pris connaissance de la démission de Monsieur Christophe Desfossés de son mandat de Président de la Société à effet de ce jour,

Décident à l'unanimité de nommer, à compter de ce jour, et sans limitation de durée :

- **Savey Finances**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 75 rue de l'Alma, 35000 Rennes, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Rennes sous le numéro 502 943 400,

en qualité de Présidente de la Société.

Changement de Directeur Général de la Société

QUATRIÈME DÉCISION

Les Associés,

Après avoir pris connaissance des démissions de Monsieur Damien Savey et de Monsieur Grégoire Bernard de leur mandat de Directeur Général de la Société à effet de ce jour,

Décident à l'unanimité de nommer, à compter de ce jour, et sans limitation de durée :

- **Calize Finances**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 1 ter mail Pablo Picasso, 44000 Nantes, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro 807 694 385,

en qualité de Directeur Général de la Société.

Nomination du Directeur Général Délégué de la Société

CINQUIÈME DÉCISION

Les Associés,

Décident à l'unanimité de nommer, à compter de ce jour et jusqu'au 31 octobre 2027 :

- **Jema Finances**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 26-28 avenue Hoche, 75008 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 444 604 623,

en qualité de Directeur Général Délégué de la Société.

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

SIXIÈME DÉCISION

Les Associés donnent tous pouvoirs au Président et au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités consécutives à l'adoption des décisions qui précèdent.

« Extrait certifié conforme »

 Damien SAVEY

**Le Président,
Pour la société Savey Finances,
Monsieur Damien Savey**

"Bon pour acceptation du mandat de Président de la Société"

 *Damien SAYEY*

**Pour la société Savey Finances,
Monsieur Damien Sayey**

"Bon pour acceptation du mandat de Directeur Général de la Société"

 *Grégoire Bernard*

**Pour la société Calize Finances,
Monsieur Grégoire Bernard**

"Bon pour acceptation du mandat de Directeur Général Délégué de la Société"

 *Christophe Desfossés*

**Pour la société Jema Finances,
Monsieur Christophe Desfossés**

Annexe – Statuts refondus

Groupe Bâisseurs d'Avenir
Société par actions simplifiée au capital de 36.012.680 €
Siège social : 1ter Mail Pablo Picasso, 44000 Nantes
821 353 315 RCS Nantes

STATUTS

*Mis à jour conformément
aux décisions unanimes des associés
en date du 29 octobre 2024*

« Certifiés conformes »

The image shows a blue shield-shaped logo with a white checkmark inside, followed by the name "Damien SAVEY" written in a cursive script.

**Le Président,
Pour la société Savey Finances,
Monsieur Damien Savey**

SOMMAIRE

Article 1 - Définitions	3
Article 2 - Forme	4
Article 3 - Objet	4
Article 4 - Dénomination	4
Article 5 - Siège social	5
Article 6 - Durée	5
Article 7 - Apports	5
Article 8 - Capital social	5
Article 9 - Modifications du capital social	5
Article 10 - Libération des Actions	6
Article 11 - Forme des Actions	7
Article 12 - Droits et obligations attachés aux Actions	7
Article 13 - Indivisibilité des Actions - Nue-propriété - Usufruit	7
Article 14 - Cessions et transmissions de Titres	7
Article 15 - Procédure de sortie obligatoire de tous les Associés	10
Article 16 - Procédure de sortie obligatoire d'un Associé	11
Article 17 - Président de la Société	12
Article 18 - Directeur Général de la Société	14
Article 19 - Directeur Général Délégué de la Société	15
Article 20 - Comité Stratégique	17
Article 21 - Commissaires aux comptes	17
Article 22 - Conventions entre la Société, ses dirigeants ou ses Associés	17
Article 23 - Décisions collectives	17
Article 24 - Droit d'information permanent	21
Article 25 - Exercice social	21
Article 26 - Inventaire - Comptes annuels	21
Article 27 - Affectation et répartition du résultat	22
Article 28 - Paiement des dividendes - Acomptes	22
Article 29 - Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social	23
Article 30 - Transformation de la Société	23
Article 31 - Dissolution - Liquidation	24
Article 32 - Contestations	24
Article 33 - Modifications de la réglementation	24

ARTICLE 1 - DÉFINITIONS

Pour la bonne compréhension et interprétation des présents statuts, il est expressément convenu que les termes et/ou expressions ci-après commençant par une majuscule ont la définition suivante :

Actions :	désigne à tout moment toutes actions émises par la Société.
Affilié :	désigne, s'agissant de tout Associé, toute personne physique, personne morale ou entité (i) Contrôlant cet Associé, ou (ii) Contrôlée par cet Associé, ou (iii) Contrôlée par une personne ou entité Contrôlant elle-même l'Associé en cause.
Article :	désigne un article des Statuts.
Associé(s) :	désigne ensemble ou séparément tous titulaires d'Actions, et de manière plus générale et par extension tous titulaires de Titres.
Changement de Contrôle :	désigne le fait, pour tout Associé, quel qu'il soit, constitué sous forme de société, de faire l'objet d'un changement de Contrôle ;
Changement de Dirigeant :	désigne le fait, pour tout Associé et/ou Président et/ou Directeur Général, quel qu'il soit, constitué sous forme de société, de faire l'objet d'un changement de dirigeant.
Comité Stratégique :	désigne le comité stratégique de la Société visé à l'Article 20 des Statuts.
Contrôle ou Contrôler :	désigne la notion de contrôle au sens des dispositions de l'article L.233-3, I du Code de commerce.
CSE :	désigne le comité social et économique dont les attributions sont celles du « Comité social et économique des entreprises d'au moins cinquante salariés » au sens du Code du travail.
Directeur Général :	désigne le directeur général de la Société nommé, le cas échéant, conformément aux dispositions de l'Article 18 des Statuts.
Directeur Général Délégué :	désigne tout Directeur Général Délégué de la Société nommé, le cas échéant, conformément aux dispositions de l'Article 19 des Statuts.
Filiale(s) :	désigne, ensemble ou séparément selon le cas, et à tout moment, toute(s) société(s) Contrôlée(s) par la Société, à l'exclusion néanmoins de toute(s) Société(s) Support de Programme.
Groupe :	désigne, à tout moment, la Société et les Filiales.
Loi :	désigne toute loi, réglementation, en ce compris toute instruction administrative obligatoire, convention collective ou autre norme obligatoire, ainsi que toute autorisation, tout permis, agrément, certification ou norme (administrative, conventionnelle ou professionnelle) applicable, à la Société, à ses activités (en ce compris, sans que cette liste soit limitative, ses actifs, ses comptes sociaux, ses salariés et/ou mandataires sociaux, dirigeants, produits, etc.) ou à son patrimoine, tant en France qu'à l'étranger.
Président :	désigne le président de la Société, nommé conformément aux dispositions de l'Article 17 des Statuts.
Société :	désigne la société Groupe Bâisseurs d'Avenir, telle que régie par la Loi et les Statuts.
Société Support de Programme :	désigne toute société constituée sous forme de société civile de construction-vente ou sous toute autre forme et servant de support à la réalisation d'une opération d'aménagement, et/ou de construction et de commercialisation d'un ensemble immobilier.
Statuts :	désigne les présents statuts.
Tiers :	désigne toute personne, société ou entité n'ayant pas la qualité d'Associé.
Titres :	désigne :

- l'ensemble des titres de capital et titres financiers conférant un accès immédiat ou différé au capital et/ou aux droits de vote de la Société, en ce compris les Actions ;
- ainsi que, par extension, tous droits à l'attribution ou à la souscription de tel(s) titre(s).

Violation Significative : désigne la violation non remédiée dans un délai de trente (30) jours calendaires, pour autant qu'une telle remédiation soit possible, de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même.

Les termes et expressions ci-dessus figurant au singulier conservent la même définition s'ils sont utilisés au pluriel, et réciproquement.

ARTICLE 2 - FORME

La présente société par actions simplifiée est régie par la Loi et les Statuts.

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

ARTICLE 3 - OBJET

La Société a pour objet l'activité de holding animatrice. Elle est en charge de la gestion stratégique du Groupe, arrête les décisions d'orientation qui engagent le Groupe et définit seule et exclusivement la politique générale du Groupe que devront respecter les organes dirigeants des Filiales. A ce titre, la Société participe activement à la conduite de la politique et au contrôle des Filiales.

Dans ce cadre la Société peut procéder à :

- l'acquisition, la gestion et la cession de toutes valeurs mobilières, la prise de participation ou d'intérêts sous une forme ou une autre dans toute société ou entreprise et leur gestion ;
- l'animation et la coordination de toute société ;
- la réalisation de toutes prestations de services commerciaux, administratifs, informatiques ou autres à titre purement interne au Groupe ;
- la mise à disposition le cas échéant de financements à ses Filiales ou le cautionnement de ces dernières, etc ; et à

Toutes opérations industrielles et commerciales se rapportant à :

- la création, l'acquisition, la location, la prise en location-gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ci-dessus ;
- la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés, brevets et droits de propriété intellectuelle concernant ces activités ;
- la participation, directe ou indirecte, de la Société dans toutes opérations financières, mobilières ou immobilières ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe ;
- toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

ARTICLE 4 - DÉNOMINATION

La Société a pour dénomination sociale : Groupe Bâisseurs d'Avenir

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 5 - SIÈGE SOCIAL

Le siège social est fixé : 1ter Mail Pablo Picasso, 44000 Nantes.

Il peut être transféré en tout endroit par décision de l'Associé unique ou par décision des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

ARTICLE 6 - DURÉE

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 prorogation ou dissolution anticipée.

ARTICLE 7 - APPORTS

Il a été apporté une somme en numéraire de mille Euros (1.000 €), correspondant à cent (100) Actions de numéraire, d'une valeur nominale de dix Euros (10 €) chacune, souscrites en totalité et intégralement libérées, ainsi qu'il résulte du certificat établi par la Banque Populaire, agence Nantes Ouest Entreprises, Saint-Herblain (44800), dépositaire des fonds, auquel est demeurée annexée la liste des associés ayant souscrit avec l'indication, pour chacun d'eux, des sommes versées.

La somme totale versée par les associés, soit mille Euros (1.000 €), a été régulièrement déposée à un compte ouvert au nom de la Société en formation, à ladite banque.

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 octobre 2016, le capital social a été augmenté de trente-six millions onze mille six cent soixante Euros (36.011.660 €) au moyen des apports de parts sociales, effectués par la société Bâti Nantes Finances, la société Jema Finances, la société Savey Finances et, la société Calize Finances, évalués à trente-six millions onze mille six cent soixante Euros (36.011.660 €).

En contrepartie de cet apport, il a été attribué à la société Bâti Nantes Finances, la société Jema Finances, la société Savey Finances et, la société Calize Finances, au prorata de leur apport respectif, trois millions six cent mille cent soixante-six (3.601.166) Actions de dix Euros (10 €), entièrement libérées.

Par décisions unanimes des Associés en date du 10 décembre 2020, et par décisions du Président en date du 10 décembre 2020, le capital social a été augmenté en numéraire de vingt Euros (20 €) et porté ainsi à trente-six millions douze mille six cent quatre-vingts Euros (36.012.680 €) par voie d'émission de deux (2) actions ordinaires émises au prix de dix-huit Euros et cinq centimes (18,05 €) chacune.

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de trente-six millions douze mille six cent quatre-vingts Euros (36.012.680 €).

Il est divisé en trois millions six cent un mille deux cent soixante-huit (3.601.268) Actions ordinaires, intégralement libérées, de dix Euros (10 €) de valeur nominale chacune.

ARTICLE 9 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

9.1. Le capital social peut être augmenté par tous procédés et selon toutes modalités prévues par la Loi, en vertu d'une décision de l'Associé unique ou d'une décision de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

Le capital social est augmenté soit par émission d'Actions ordinaires ou d'Actions de préférence nouvelles dans les conditions prévues par la Loi, soit par majoration du montant nominal des Actions existantes. Il peut également être augmenté par l'exercice de droits attachés à des Titres donnant accès au capital, dans les conditions prévues par la Loi.

La collectivité des Associés ou l'Associé unique délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires est seul(e) compétent(e), sauf dérogation prévue par la Loi, pour décider, sur le rapport du Président ou d'un Directeur Général, une augmentation de capital immédiate ou à terme. La collectivité des associés peut déléguer cette compétence au Président ou à tout Directeur Général 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 ou à tout Directeur Général le pouvoir de fixer les modalités de l'émission des Titres.

Les Associés 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 (étant précisé que si la Société est unipersonnelle, aucun droit de préférence n'est attaché aux Actions appartenant à l'Associé unique).

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, bénéfiques ou primes d'émission appartient au nu-proprétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

- 9.2.** La collectivité des Associés ou l'Associé unique délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires 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 partiels 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.
- 9.3.** Enfin, la collectivité des Associés ou l'Associé unique décidant l'augmentation ou la réduction du capital peut déléguer au Président ou à tout Directeur Général les pouvoirs nécessaires à l'effet de la réaliser.

ARTICLE 10 - LIBÉRATION 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 ou d'un Directeur Général, dans le délai de cinq (5) 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 (5) 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 (15) jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque Associé.

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

ARTICLE 11 - 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.

A la demande d'un Associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la Société.

ARTICLE 12 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHÉS AUX ACTIONS

Toute Action donne droit à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social lors de toute distribution, amortissement ou répartition, au cours de la vie de la Société, comme en cas de liquidation, ceci dans les conditions et modalités par ailleurs stipulées dans les Statuts.

Chaque Action donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les consultations collectives ou assemblées générales. Chaque Action confère une voix.

Les Associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations attachés à une 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 l'Associé unique ou de la collectivité des Associés.

ARTICLE 13 - INDIVISIBILITÉ DES ACTIONS - NUE-PROPRIÉTÉ - USUFRUIT

13.1. 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.

13.2. Le droit de vote attaché aux Actions démembrées appartient au nu-proprétaire 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 (sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices). 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 la première présentation de cette lettre.

Toutefois, dans tous les cas, le nu-proprétaire et l'usufruitier ont le droit de participer aux consultations collectives.

ARTICLE 14 - CESSIONS ET TRANSMISSIONS DE TITRES

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

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

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

La cession et la transmission des Titres s'opèrent à l'égard de la Société et des Tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement établi sur un formulaire fourni ou agréé par la Société et signé par le cédant ou son mandataire.

L'ordre de mouvement est enregistré sur un registre, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

La Société peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

14.1. Inaliénabilité temporaire

Les Titres émis par la Société sont inaliénables jusqu'au 31 décembre 2029.

Pendant toute la période couverte par la présente clause d'inaliénabilité, aucun Associé ne pourra céder, transmettre, ou apporter les Titres de la Société lui appartenant. Cette interdiction porte tant sur les Titres eux-mêmes que sur les éventuels démembrements de leur propriété (usufruit et nue-propriété).

La présente clause d'inaliénabilité ne fera pas obstacle toutefois aux transferts de propriété de Titres :

- (a) autorisés expressément à l'unanimité des Associés, cette autorisation pouvant résulter le cas échéant de toute convention extrastatutaire ou tout procès-verbal ; ou
- (b) intervenant dans le cadre de la réalisation d'un nantissement de comptes de titres financiers, pour autant que la constitution du nantissement en cause ait été autorisée conformément aux termes du § (a) ci-dessus ; ou
- (c) résultant du décès d'un Associé personne physique, sous réserve de l'application de la procédure d'agrément visée au § 14.2 des Statuts.

14.2. Transfert de Titres par suite de décès d'un Associé personne physique

En cas de décès d'un Associé, tous héritiers, conjoints, ayants-causes ou ayants-droits ne deviennent Associés que s'ils sont agréés par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

Cet agrément est également requis pour tout héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit ayant déjà la qualité d'Associé de la Société.

Tout héritier, conjoint ou ayant droit doit justifier, dans les meilleurs délais, de son identité et de sa qualité héréditaire auprès du Président ou de tout Directeur Général, qui peut toujours exiger la production d'expéditions ou d'extraits de tous actes notariés établissant ces qualités.

(a) Demande d'agrément

Si les droits hérités sont divis, tout héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit doit notifier au Président ou à tout Directeur Général dans le délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter du décès de l'Associé, par envoi recommandé avec avis de réception, une demande d'agrément en justifiant de ses droits et qualités. Lorsque les droits hérités sont divis, la collectivité des Associés peut également se prononcer sur l'agrément, même en l'absence de demande d'un héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit, dans les conditions prévues au § (b) ci-après.

Si les droits hérités sont indivis, les indivisaires doivent adresser leur demande d'agrément au nom de tous les indivisaires au Président ou à tout Directeur Général dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter du décès de l'Associé. Le Président ou tout Directeur Général peut néanmoins, sans attendre cette demande, convoquer la collectivité des Associés à l'effet qu'elle se prononce sur l'agrément des indivisaires soumis à agrément, dans les conditions prévues au § (b) ci-après. Tout acte de partage est valablement notifié à la Société par le copartageant le plus diligent.

Tant que les héritiers, conjoint, ayants-causes ou ayants-droits n'ont pas été agréés en qualité d'Associés, ces derniers ne participent pas au vote des résolutions soumises à la collectivité des Associés.

(b) Décision de la Société

L'agrément de tous héritiers, conjoint, ayants-causes ou ayants-droits est décidé par la collectivité des Associés dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires.

Le Président ou le Directeur Général doit, à réception de la demande d'agrément, consulter la collectivité des Associés à l'effet qu'elle se prononce sur la demande d'agrément.

La collectivité des Associés doit statuer sur la demande d'agrément dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la réception, par le Président ou le Directeur Général, de la notification visée au § (a) ci-dessus.

La décision d'agrément ou de refus d'agrément n'a pas à être motivée.

(c) Notification de la décision d'agrément ou de refus d'agrément

Le Président ou le Directeur Général doit faire connaître la décision de la Société à l'auteur de la demande d'agrément visée au § (a) par envoi recommandé avec avis de réception dans le délai quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la réception de la demande d'agrément. A défaut de notification de ladite décision dans le délai ci-dessus, l'agrément est réputé acquis.

Lorsque la collectivité des Associés se prononce sur l'agrément des héritiers, conjoints, ayants-causes ou ayants-droits en l'absence de toute demande d'agrément de leur part, le Président ou le Directeur Général doit faire connaître la décision de la collectivité des Associés par envoi recommandé avec avis de réception à tout moment.

En cas d'agrément, les Titres concernés peuvent être transmis aux personnes désignées dans la demande d'agrément, aux conditions mentionnées dans ladite demande.

(d) Conséquences d'un refus d'agrément

Dans tous les cas de refus d'agrément, les Associés survivants ou la Société doivent acquérir ou faire acquérir les Titres de l'héritier, conjoint ou ayant droit non agréé dans les quatre-vingt-dix (90) jours de la décision de refus d'agrément.

Le prix unitaire de rachat des Titres est celui convenu entre les Associés et la Société dans toute convention extrastatutaire.

Le paiement du prix de rachat des Titres de l'Associé décédé est effectué comptant (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation), contre remise des ordres de mouvement.

Les ordres de mouvement sont au besoin signés par le Président ou par le Directeur Général, ou par toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, à la condition que le prix de vente des Titres ait été mis à la disposition du ou des héritiers, conjoints, ayants-droits de l'Associé décédé, au siège social (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation).

Si, à l'expiration dudit délai de quatre-vingt-dix (90) jours, le rachat n'est pas réalisé (ce délai étant prolongé, en cas de recours à la procédure d'expertise visée ci-dessus, jusqu'à l'expiration d'un délai de soixante (60) jours à compter de la notification de son rapport par l'expert), l'agrément est considéré comme acquis. Toutefois, ce délai peut être prolongé par ordonnance du président du Tribunal de commerce statuant en la forme des référés, sans recours possible.

14.3. Nullité - Modification

Tous les cessions et transmissions de Titres effectuées en violation des dispositions du présent Article 14 sont nulles.

Le présent Article 14 ne peut être supprimé ou modifié que par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

ARTICLE 15 - PROCÉDURE DE SORTIE OBLIGATOIRE DE TOUS LES ASSOCIÉS

15.1. Cas d'application de la procédure de sortie obligatoire de tous les Associés

Dans l'hypothèse où :

- tout ou partie des Associés recevrai(en)t d'un ou plusieurs Tiers (autre(s) qu'un Affilié de l'un quelconque des Associés) une offre d'acquisition portant sur 100 % du capital et des droits de vote de la Société (ci-après l' "**Offre**"), formalisée par une lettre d'offre indiquant le prix global et unitaire des Actions et le calendrier prévisionnel d'acquisition ; et
- le ou les Associés susceptible(s) d'agréer cette Offre en application de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même (le ou les "**Associé(s) Prépondérant(s)**") souhaiterai(en)t agréer effectivement cette Offre,

le ou les Associé(s) Prépondérant(s), représenté(s) le cas échéant par le Président, pourra (pourront) notifier copie de cette Offre (ci-après la "**Notification**") à tous les autres Associés (ci-après le ou les "**Autre(s) Associé(s)**").

Le ou les Autre(s) Associé(s) seront alors tenus de céder la totalité de leurs Titres à ou aux auteurs de l'Offre, conformément aux conditions et modalités fixées dans l'Offre, et ainsi qu'il est indiqué ci-après.

15.2. Modalités d'application de la procédure de sortie obligatoire de tous les Associés

Il est convenu dans ce cadre :

- que les dispositions de l'Article 14.1 (*Inaliénabilité temporaire*) ci-dessus ne seront pas applicables aux Cessions de Titres réalisées en application du présent Article 15;
- que la détention de Titres de la Société emporte promesse irrévocable, pour tout Autre Associé, de céder la totalité des Titres lui appartenant à ou aux auteurs de l'Offre agréée par le ou les Associé(s) Prépondérant(s), aux conditions (notamment financières et de prix) et modalités fixées dans l'Offre, sous réserve de toute dérogation prévue le cas échéant dans toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même ;
- que l'acquisition, par le ou les Tiers à l'origine de l'Offre, des Titres détenus par le ou les Autre(s) Associé(s), sera réalisée aux mêmes conditions, notamment de prix, que celles figurant dans l'Offre, sans préjudice de la possibilité pour le ou les Autre(s) Associé(s) de percevoir le cas échéant un prix unitaire par Titre supérieur à celui perçu par le ou les Associé(s) Prépondérant(s) en application de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même. En conséquence, la vente à ou aux Tiers à l'origine de l'Offre des Titres appartenant à ou aux Autre(s) Associé(s) est définitivement formée à compter de la Notification ;
- que le transfert de propriété des Titres vendus intervient, dans tous les cas, à la date de signature des ordres de mouvement correspondants, concomitamment au paiement du prix de vente desdits Titres ;
- que la constatation de la vente des Titres, par la signature des ordres de mouvements, doit intervenir dans tous les cas dans le délai de quatre-vingt-dix (90) jours courant à compter de la Notification.

En tout état de cause, les ordres de mouvement sont au besoin signés par le Président, ou par toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, à la condition que le prix de vente des Titres (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation) ait été mis à la

disposition du ou des Associé(s) tenu(s) de les céder en application du présent article, au siège social ou selon toute autre modalité appropriée.

Le présent Article 15 ne peut être supprimé ou modifié qu'à l'unanimité des Associés.

ARTICLE 16 - PROCÉDURE DE SORTIE OBLIGATOIRE D'UN ASSOCIÉ

16.1. Cas de sortie obligatoire d'un Associé

La présente procédure de sortie s'applique à tout Associé détenant strictement moins de dix-huit pour cent (18 %) des Titres composant le capital de la Société, et qui viendrait à faire l'objet d'un Changement de Contrôle consécutif à un décès (le "**Fait Générateur**").

16.2. Procédure de sortie obligatoire d'un Associé

Au plus tard dans le délai de douze (12) mois suivant la constatation du Fait Générateur, le Président ou le Directeur Général, peut soumettre à la collectivité des Associés une proposition d'exclusion de l'Associé en cause.

Toute décision d'exclusion est prise par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions extraordinaires.

La décision d'exclusion ne peut intervenir sans que le motif ayant conduit à proposer à la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 de se prononcer sur l'exclusion aient été préalablement rappelé à l'Associé concerné par lettre recommandée avec accusé de réception signée par le Président ou par le Directeur Général, étant rappelé que la survenance d'un Fait Générateur constitue un motif suffisant de mise en œuvre de la présente procédure de sortie obligatoire.

Après l'expiration d'un délai de quinze (15) jours à compter de la réception de la lettre visée ci-avant, et dans le délai maximum de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de l'expiration de ce délai de quinze (15) jours, et ce, que l'Associé susceptible d'être exclu ait présenté ou non ses observations, la collectivité des Associés statue sur l'exclusion dans les conditions prévues par l'Article 23.

S'il le demande, l'Associé susceptible d'être exclu doit être entendu lors de la réunion de la collectivité des Associés appelée à se prononcer sur l'exclusion, et peut se faire accompagner s'il le souhaite d'un conseil.

La décision de la collectivité des Associés prononçant la sortie obligatoire de l'Associé en cause entraîne la cession forcée des Actions et Titres détenus par ce dernier, selon les modalités exposées ci-après.

La décision de la collectivité des Associés est notifiée par le Président ou par le Directeur Général à l'Associé en cause dans le délai de huit (8) jours suivant cette décision. Cette notification est effectuée par lettre recommandée avec accusé de réception.

16.3. Cession forcée des Actions et Titres de l'Associé exclu

L'exclusion de l'Associé entraîne la cession forcée des Actions et Titres lui appartenant au profit (i) de tous Associés ou de tous Tiers, ou bien (ii) de la Société elle-même.

L'identité du ou des acquéreurs des Actions et/ou Titres de l'Associé ainsi exclu est notifiée à ce dernier par le Président ou par le Directeur Général, soit par mention spéciale de la lettre notifiant l'exclusion, soit par une seconde lettre recommandée avec accusé de réception adressée dans les quinze (15) jours suivant cette première notification.

Les Actions et Titres de l'Associé exclu doivent être acquis dans le délai de cent quatre-vingts (180) jours à compter de la décision d'exclusion.

Les droits non pécuniaires de l'Associé exclu sont suspendus à compter de la décision d'exclusion jusqu'à la constatation effective de la cession de ses Actions et/ou Titres.

16.4. Prix des Actions de l'Associé exclu

Le prix unitaire des Actions et/ou Titres de l'Associé exclu est celui convenu entre les Associés et la Société dans toute convention extrastatutaire.

Le paiement du prix de rachat des Actions et/ou Titres de l'Associé exclu est effectué comptant (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation), contre remise du ou des ordre(s) de mouvement.

16.5. Régularisation

La signature du ou des ordre(s) de mouvement et la formalité d'inscription en compte sont, au besoin, régularisées conformément à la procédure suivante : si à l'expiration du délai de cent quatre-vingts (180) jours visé au § 16.3, l'Associé exclu n'a pas procédé au transfert de ses Actions et Titres au bénéficiaire du ou des acquéreurs désignés, ou de la Société, selon le cas, le Président, tout Directeur Général ou toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, pourra enregistrer directement dans les registres sociaux le transfert des Actions et Titres, sans qu'il soit besoin de la signature de l'Associé exclu concerné, à condition que le prix de cession ait été mis à sa disposition, au siège social (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation).

Dans l'hypothèse où les Actions de l'Associé exclu sont acquises par la Société elle-même, cette dernière est tenue, suite à cet achat, de céder lesdites Actions ou de les annuler dans le délai fixé à l'article L. 227-18 alinéa 2 du Code de commerce, sous réserve de toutes autres dispositions légales applicables.

16.6. Nullité - Modification

Le présent Article 16 ne peut être supprimé ou modifié qu'à l'unanimité des Associés.

ARTICLE 17 - PRÉSIDENT DE LA SOCIÉTÉ

La Société est représentée à l'égard des Tiers par un Président qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Président est représentée par son représentant légal.

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.

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

17.1. Nomination du Président

Le Président est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

17.2. Durée du mandat

Le Président est nommé pour une durée indéterminée.

17.3. Rémunération

Le Président peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

17.4. Pouvoirs du Président

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Président représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des 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.

- (b) Dans les rapports entre Associés, le Président peut accomplir tous actes de direction, de gestion et d'administration de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs que la Loi et les Statuts attribuent expressément aux Associés et au Comité Stratégique.

Par application des dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce et comme il sera ci-après relaté, toutes décisions en matière notamment d'augmentation, d'amortissement ou de réduction du capital de la Société, de fusion, de scission, de dissolution, de nomination de commissaires aux comptes, de comptes annuels et de bénéfices, de transformation, relèvent de la compétence exclusive de la collectivité des Associés.

- (c) Dans les rapports entre la Société et son CSE, le Président constitue l'organe social auprès duquel les délégués du CSE exercent les droits définis par l'article L. 2312-76 du Code du travail.
- (d) 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.

17.5. Cessation du mandat du Président

Le mandat de Président prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Le Président est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Président personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Président personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Président personne morale ;
- (iv) La perte par le Président de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Président ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Président ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Président ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission du Président est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce délai de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 18 - DIRECTEUR GÉNÉRAL DE LA SOCIÉTÉ

Le Président peut être assisté d'un Directeur Général, qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Directeur Général est représentée par son représentant légal.

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.

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au Directeur Général.

18.1. Nomination du Directeur Général

Le Directeur Général est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

18.2. Durée du mandat

Le Directeur Général est nommé pour une durée indéterminée.

18.3. Rémunération

Le Directeur Général peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

18.4. Pouvoirs du Directeur Général

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Directeur Général représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des Statuts limitant les pouvoirs du Directeur Général sont inopposables aux Tiers.

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

- (b) Les limitations de pouvoirs applicables au Président sont également applicables au Directeur Général.
- (c) Le Directeur Général peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

18.5. Cessation du mandat de Directeur Général

Le mandat de Directeur Général prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Le Directeur Général est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Directeur Général personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Directeur Général personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Directeur Général personne morale ;
- (iv) La perte par le Directeur Général de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Directeur Général ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Directeur Général ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Directeur Général ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission du Directeur Général est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce délai de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 19 - DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ DE LA SOCIÉTÉ

Le Président peut également être assisté d'un Directeur Général Délégué, qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Directeur Général Délégué est représentée par son représentant légal.

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

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au Directeur Général Délégué.

19.1. Nomination du Directeur Général Délégué

Le Directeur Général Délégué est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

19.2. Durée du mandat

Le Directeur Général Délégué est nommé pour une durée déterminée ou une durée indéterminée. S'il est à durée déterminée, le mandat du Directeur Général Délégué est renouvelable sans limitation.

La décision nommant le Directeur Général Délégué fixe la durée de son mandat. À défaut de précision dans la décision de nomination, le Directeur Général Délégué est nommé pour une durée indéterminée.

19.3. Rémunération

Le Directeur Général Délégué peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

19.4. Pouvoirs du Directeur Général Délégué

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Directeur Général Délégué représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des Statuts limitant les pouvoirs du Directeur Général Délégué sont inopposables aux Tiers.

La Société est engagée même par les actes du Directeur Général Délégué 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.

- (b) Les limitations de pouvoirs applicables au Président sont également applicables au Directeur Général Délégué.
- (c) Tout Directeur Général Délégué peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

19.5. Cessation du mandat d'un Directeur Général Délégué

Le mandat du Directeur Général Délégué prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Tout Directeur Général Délégué est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Directeur Général Délégué personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Directeur Général Délégué personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Directeur Général Délégué personne morale ;
- (iv) La perte par le Directeur Général Délégué de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Directeur Général Délégué ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Directeur Général Délégué ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Directeur Général Délégué ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission d'un Directeur Général Délégué est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce

délaï de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 20 - COMITÉ STRATÉGIQUE

Un Comité Stratégique est institué par toute convention extrastatutaire signée entre les Associés et la Société elle-même.

ARTICLE 21 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est exercé, si la Loi impose leur désignation ou si la collectivité des Associés le décide, par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires (et/ou suppléants si la Loi l'impose) exerçant leur mission conformément à la Loi.

ARTICLE 22 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIÉTÉ, SES DIRIGEANTS OU SES ASSOCIES

Les conventions définies à l'article L. 227-10 du Code de commerce sont soumises aux formalités de contrôle prescrites par ledit article.

ARTICLE 23 - DÉCISIONS COLLECTIVES

23.1. Domaine des décisions collectives

Les Associés délibérant collectivement ou l'Associé unique sont seuls compétents pour prendre les décisions suivantes :

- Nomination, renouvellement et révocation du Président et/ou du Directeur Général et/ou de tout Directeur Général Délégué ;
- Nomination et renouvellement des commissaires aux comptes ;
- Approbation des comptes sociaux annuels et affectation des résultats ;
- Distribution de réserves et de dividendes ;
- Quitus donné aux dirigeants de la Société ;
- Transfert du siège social de la Société ;
- Toutes modifications statutaires, sauf précision contraire des Statuts ;
- Augmentation, amortissement ou réduction du capital social ; émission de tous titres de créances ou de toutes valeurs mobilières ouvrant accès immédiatement, potentiellement ou à terme au capital de la Société ;
- Toute décision d'émission d'obligations, même si celle-ci ne donnent pas accès au capital de la Société ;
- Opérations de fusion ou d'apport partiel d'actif ou de scission ou de transmission universelle de patrimoine ;
- Transformation de la Société ;
- Changement des dates d'ouverture et de clôture de l'exercice social ;
- Changement de la dénomination sociale ;
- Modification de la durée ou prorogation de la Société ;
- Extension ou modification de l'objet social ;
- Dissolution de la Société ;
- Agrément préalable des transferts de Titres par suite de décès d'un Associé personne physique ;
- Adoption ou modification de clauses nécessitant une décision des Associés en application de la Loi.

Toute autre décision relève de la compétence du Président ou du Directeur Général ou Directeur Général Délégué, sauf précision contraire des Statuts.

En présence d'un Associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus par la Loi et les Statuts aux Associés, lorsqu'une prise de décision collective est nécessaire. Les modalités de consultation des Associés sont alors inapplicables.

L'Associé unique ne peut déléguer ses pouvoirs. Les décisions sont prises par l'Associé unique et sont répertoriées dans un registre coté et paraphé.

23.2. Modalités de consultation des Associés

Sauf les cas ci-après prévus, les décisions collectives des Associés sont prises soit en assemblée générale réunie au siège social ou en tout autre lieu indiqué sur la convocation, soit par consultation par correspondance, soit par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte authentique ou sous seing privé signé par tous les Associés (y compris si tout ou partie de ces derniers sont représentés par un autre Associé au moyen d'un mandat spécial). Tous moyens de télécommunication peuvent être utilisés dans l'expression des décisions.

Les prérogatives du CSE prévues ci-après (pour autant que la Société en soit dotée) ne s'appliquent qu'en cas de réunion d'une assemblée.

Les décisions prises conformément à la Loi et aux Statuts obligent tous les Associés même absents, dissidents ou incapables.

Les consultations de la collectivité des Associés sont provoquées par le Président ou par un Directeur Général.

En outre, le commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de la collectivité des Associés.

(a) Assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la Loi et les Statuts.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les Associés, même absents, dissidents ou incapables.

(b) Convocation des assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées soit par le Président, soit par un Directeur Général, soit par les commissaires aux comptes, soit par tout Associé détenant au moins quinze pour cent (15 %) du capital de la Société, soit par un mandataire désigné en justice dans les conditions prévues par la Loi.

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

La convocation est effectuée huit (8) jours avant la date de l'assemblée par tous procédés de communication écrite à chaque Associé, étant précisé qu'elle doit mentionner l'ordre du jour. Tout document et information nécessaire à l'assemblée générale des Associés et servant de base à cette réunion doit être communiqué dans un délai raisonnable avant l'assemblée générale des Associés.

Lorsque l'assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées (sur un ordre du jour strictement identique) huit (8) jours au moins à l'avance dans les mêmes formes que la première Assemblée. L'avis ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première. En cas d'ajournement de l'assemblée par décision de justice, le juge peut fixer un délai différent.

(c) Ordre du jour

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

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

(d) Accès aux Assemblées - pouvoirs

Tout Associé peut se faire représenter par un autre Associé. Chaque mandataire peut disposer d'un nombre illimité de mandats.

Les représentants légaux d'Associés juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales Associées prennent part aux Assemblées, qu'ils soient Associés ou non.

Tout Associé peut également participer aux assemblées générales par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication dans les conditions fixées par la Loi le cas échéant.

Tout Associé peut également voter par correspondance dans les conditions indiquées par l'auteur de la convocation.

Deux membres du CSE, désignés le cas échéant par le comité dans les conditions fixées par la Loi, peuvent assister aux assemblées générales.

(e) Consultation écrite

En cas de consultation écrite, le Président ou un Directeur Général doit adresser à chacun des Associés par courrier recommandé avec accusé de réception ou par lettre remise en main propre contre décharge ou encore par courrier électronique, un bulletin de vote, en deux exemplaires le cas échéant, portant les mentions suivantes :

- (i) Sa date d'envoi aux Associés ;
- (ii) La date à laquelle la Société devra avoir reçu les bulletins de vote. A défaut d'indication de cette date, le délai minimal de réception des bulletins sera de trois (3) jours et le délai maximal de huit (8) jours à compter de la date d'expédition du bulletin de vote ;
- (iii) La liste des documents joints et nécessaires à la prise de décision ;
- (iv) Le texte des résolutions proposées avec, sous chaque résolution, l'indication des options de délibérations (adoption ou rejet) ;
- (v) L'adresse à laquelle doivent être retournés les bulletins.

Chaque Associé devra compléter le bulletin de vote en cochant, pour chaque résolution, une case unique correspondant au sens de son vote. Si aucune ou plus d'une case ont été cochées pour une même résolution, le vote sera réputé être un vote de rejet.

Chaque Associé doit retourner un exemplaire de ce bulletin de vote dûment complété, daté et signé, à l'adresse indiquée, le cas échéant par voie électronique et, à défaut, au siège social.

Le défaut de réponse d'un Associé dans le délai indiqué vaut abstention totale de l'Associé concerné.

Dans les cinq (5) jours ouvrés suivant la réception du dernier bulletin de vote et au plus tard le cinquième jour ouvré suivant la date limite fixée pour la réception des bulletins, le Président ou un Directeur Général établit, date et signe le procès-verbal des délibérations.

Les bulletins de vote, les preuves d'envoi de ces bulletins et le procès-verbal des délibérations sont conservés au siège social.

(f) Consultation par voie de téléconférence

En cas de consultation de la collectivité des Associés par voie de téléconférence (et notamment par téléphone ou par visio-conférence), le Président ou un Directeur Général, établit, date et signe un exemplaire du procès-verbal des délibérations de la séance portant :

- (i) L'identification des Associés ayant voté ;
- (ii) Celle des Associés n'ayant pas participé aux délibérations ;
- (iii) Ainsi que, pour chaque résolution, l'identification des Associés avec le sens de leurs votes respectifs (adoption ou rejet).

Le Président ou un Directeur Général en adresse dans les quinze (15) jours suivant la consultation par voie de téléconférence un exemplaire par télécopie ou tout autre procédé de

communication écrite à chacun des Associés. Les Associés valident leur vote en retournant par courrier électronique ou tout autre procédé de communication écrite, au Président ou à tout Directeur Général, une copie du procès-verbal susvisé signée par leurs soins ou par leurs mandataires. En tout état de cause, l'absence de contestation des Associés ou de leurs mandataires dans les quinze (15) jours suivants la communication, par le Président ou un Directeur Général, du procès-verbal des délibérations de la collectivité des Associés par voie de téléconférence, emportera validation du vote desdits Associés.

En cas de délégation de pouvoirs, une preuve du mandat doit être communiquée par tous moyens au Président ou à tout Directeur Général.

Les preuves d'envoi du procès-verbal aux Associés et les copies en retour signées des Associés (et/ou de leurs mandataires) sont conservées au siège social.

(g) Consultation immédiate

Dès lors que tous les Associés sont présents ou représentés par un autre Associé au moyen d'un mandat spécial, une décision collective peut être prise sans respecter les modalités de convocation et de consultation sus-énoncées, sous réserve que la décision soit adoptée à l'unanimité des Associés.

23.3. Conditions de quorum et de majorité

Les décisions collectives des Associés sont qualifiées d'ordinaires ou d'extraordinaires, qu'elles soient prises en assemblées générales, par voie de consultation écrite, par voie de téléconférence ou autrement.

(a) Décisions collectives ordinaires

Les décisions ordinaires sont celles qui ne modifient pas les Statuts, ou qui sont qualifiées comme telles par les Statuts.

Les décisions collectives qualifiées d'ordinaires ne sont valablement prises sur première consultation, que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital et des droits de vote. Sur deuxième consultation (sur un ordre du jour strictement identique à la première consultation), les décisions collectives qualifiées d'ordinaires ne sont valablement prises que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins quarante-cinq pour cent (45 %) du capital et des droits de vote.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des Statuts, les décisions collectives ordinaires sont adoptées à la majorité simple des votes du ou des Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance.

(b) Décisions collectives extraordinaires

Les décisions extraordinaires sont celles qui modifient les Statuts, ou qui sont qualifiées comme telles par les Statuts. Elles ne peuvent, toutefois, augmenter les engagements des Associés sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'Actions régulièrement effectué.

Les décisions collectives qualifiées d'extraordinaires ne sont valablement prises sur première consultation, que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital et des droits de vote. Sur deuxième consultation (sur un ordre du jour strictement identique à la première consultation), les décisions collectives qualifiées d'extraordinaires ne sont valablement prises que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins quarante-cinq pour cent (45 %) du capital et des droits de vote.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des Statuts, les décisions collectives extraordinaires sont adoptées à la majorité simple des votes du ou des Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance.

Par dérogation aux dispositions qui précèdent, et conformément à l'article L 227-19 du Code de commerce, l'adoption ou la modification des éventuelles clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité temporaire des Actions et au changement de contrôle d'une personne morale Associée requièrent une décision unanime des Associés.

De même toute décision, y compris de transformation, ayant pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs Associés ne peut être prise qu'à l'unanimité d'entre eux.

23.4. Procès-verbaux

Les décisions collectives des Associés, quel que soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuillets mobiles numérotés.

Ce registre ou ces feuillets mobiles sont tenus au siège de la Société. Ils sont signés le jour même de la consultation par le président de séance.

Les procès-verbaux devront indiquer le mode, le lieu et la date de la consultation, l'identité des Associés et celle de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations (en l'absence de feuille de présence faisant apparaître ces informations), les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et sous chaque résolution le résultat du vote.

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

ARTICLE 24 - DROIT D'INFORMATION PERMANENT

Tout Associé a le droit, à toute époque, de prendre connaissance ou copie au siège social des Statuts à jour de la Société ainsi que des documents ci-après concernant les trois derniers exercices sociaux :

- (a) En cas de pluralité d'Associés, la liste des Associés avec le nombre d'Actions dont chacun d'eux est titulaire et, le cas échéant, le nombre de droits de vote attachés à ces Actions ;
- (b) Les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe ;
- (c) Les rapports et documents soumis aux Associés à l'occasion des décisions collectives ;
- (d) Les procès-verbaux des décisions collectives.

ARTICLE 25 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1^{er} avril d'une année et finit le 31 mars de l'année suivante.

ARTICLE 26 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la Loi.

A la clôture de chaque exercice, le Président ou tout Directeur Général 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 ou tout Directeur Général établit, pour autant que la Loi l'impose, le rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

En application des dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, le Président ou tout Directeur Général établit un rapport spécial qui informe chaque année l'assemblée générale ordinaire 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 commissaire aux comptes de la Société dans les conditions légales.

En vertu des dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, l'Associé unique doit approuver les comptes, après rapport du commissaire aux comptes, dans le délai de six (6) mois à compter de la clôture de l'exercice.

En cas de pluralité d'Associés, la collectivité des Associés, délibérant dans les conditions fixées pour les décisions ordinaires, doit statuer sur les comptes de l'exercice écoulé dans les neuf (9) mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

ARTICLE 27 - AFFECTATION ET RÉPARTITION DU RÉSULTAT

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 (5 %) au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième (1/10) du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième (1/10).

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, l'Associé unique ou la collectivité des Associés peut prélever toutes sommes qu'il ou 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, en cas de pluralité d'Associés, par décision de la collectivité des Associés proportionnellement au nombre d'Actions appartenant à chacun d'eux.

En outre, la collectivité des Associés peut décider 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 les bénéfices de l'exercice.

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

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

ARTICLE 28 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

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 ou d'un Directeur Général 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.

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions fixées pour les décisions ordinaires ou à défaut par le Président ou tout Directeur Général.

ARTICLE 29 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS À LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Sauf application de l'article L. 225-248 dernier alinéa du Code de commerce, 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 ou un Directeur Général doit, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, consulter l'Associé unique ou la collectivité des Associés, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Il y aurait lieu à dissolution de la Société, si la résolution soumise à l'Associé unique ou au vote des Associés tendant à la poursuite des activités sociales, ne recevait pas l'approbation de l'Associé unique ou de la majorité des voix des Associés.

Dans tous les cas, la décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés doit être publiée dans les conditions prévues par la Loi.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être réduit d'un montant égal à la perte constatée dans les délais et conditions prévus par la Loi.

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.

Sous réserve des dispositions de l'article L. 224-2 du Code de commerce, il n'y a pas lieu à dissolution ou à réduction de capital si, dans le délai ci-dessus précisé, les capitaux propres viennent à être reconstitués pour une valeur supérieure à la moitié du capital social.

ARTICLE 30 - TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ

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

La décision de transformation est prise sur le rapport du commissaire aux comptes de la Société (pour autant qu'il en existe un), lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de chacun des 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.

ARTICLE 31 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

La Société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les Statuts, sauf prorogation, ou par décision de l'Associé unique ou des Associés délibérant collectivement dans les conditions fixées pour les décisions extraordinaires.

Aux termes de l'article L. 227-4 du Code de commerce, en cas de réunion en une seule main de toutes les Actions de la Société, les dispositions de l'article 1844-5 du Code civil relatives à la dissolution judiciaire ne sont pas applicables.

La dissolution de la Société en présence d'un Associé unique autre qu'une personne physique entraîne la transmission universelle du patrimoine à ce dernier sans qu'il y ait lieu à liquidation, mais les créanciers peuvent faire opposition à cette dissolution comme relaté au deuxième alinéa de l'article 1844-5 susvisé.

En cas de pluralité d'Associés, ces derniers délibérant collectivement règlent le mode de liquidation et nomment un plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les pouvoirs, et qui exercent leurs fonctions conformément à la législation en vigueur. La Société est en liquidation dès l'instant de sa dissolution, pour quelque cause que ce soit.

La dissolution met fin aux fonctions du Président et de tout Directeur Général et du Directeur Général Délégué. Les commissaires aux comptes ne conservent pas leur mandat, sauf décision contraire.

La personnalité morale de la Société subsiste pour les besoins de sa liquidation jusqu'à la clôture de celle-ci, mais sa dénomination devra être suivie de la mention "société en liquidation" ainsi que du nom du liquidateur sur tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux Tiers.

Les Actions demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation.

ARTICLE 32 - 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 ou anciens, soit entre les Associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des Statuts, seront soumises à la juridiction des tribunaux dont relève le siège social de la Société.

ARTICLE 33 - MODIFICATIONS DE LA RÉGLEMENTATION

Le Président (ou tout Directeur Général) pourra mettre en conformité les Statuts avec la Loi, sous réserve que cette mise en conformité n'ait pas pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs Associés.

Le cas échéant, le Président (ou tout Directeur Général) présentera, à la prochaine réunion des Associés, les modifications qu'il a apportées aux Statuts.

Groupe Bâisseurs d'Avenir
Société par actions simplifiée au capital de 36.012.680 €
Siège social : 1ter Mail Pablo Picasso, 44000 Nantes
821 353 315 RCS Nantes

STATUTS

*Mis à jour conformément
aux décisions unanimes des associés
en date du 29 octobre 2024*

« Certifiés conformes »

The image shows a blue shield icon with a white checkmark inside, followed by the name "Damien SAVEY" written in a cursive, handwritten style.

**Le Président,
Pour la société Savey Finances,
Monsieur Damien Savey**

SOMMAIRE

Article 1 - Définitions.....	3
Article 2 - Forme.....	4
Article 3 - Objet.....	4
Article 4 - Dénomination.....	4
Article 5 - Siège social.....	5
Article 6 - Durée.....	5
Article 7 - Apports.....	5
Article 8 - Capital social.....	5
Article 9 - Modifications du capital social.....	5
Article 10 - Libération des Actions.....	6
Article 11 - Forme des Actions.....	7
Article 12 - Droits et obligations attachés aux Actions.....	7
Article 13 - Indivisibilité des Actions - Nue-propriété - Usufruit.....	7
Article 14 - Cessions et transmissions de Titres.....	7
Article 15 - Procédure de sortie obligatoire de tous les Associés.....	10
Article 16 - Procédure de sortie obligatoire d'un Associé.....	11
Article 17 - Président de la Société.....	12
Article 18 - Directeur Général de la Société.....	14
Article 19 - Directeur Général Délégué de la Société.....	15
Article 20 - Comité Stratégique.....	17
Article 21 - Commissaires aux comptes.....	17
Article 22 - Conventions entre la Société, ses dirigeants ou ses Associés.....	17
Article 23 - Décisions collectives.....	17
Article 24 - Droit d'information permanent.....	21
Article 25 - Exercice social.....	21
Article 26 - Inventaire - Comptes annuels.....	21
Article 27 - Affectation et répartition du résultat.....	22
Article 28 - Paiement des dividendes - Acomptes.....	22
Article 29 - Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social.....	23
Article 30 - Transformation de la Société.....	23
Article 31 - Dissolution - Liquidation.....	24
Article 32 - Contestations.....	24
Article 33 - Modifications de la réglementation.....	24

ARTICLE 1 - DEFINITIONS

Pour la bonne compréhension et interprétation des présents statuts, il est expressément convenu que les termes et/ou expressions ci-après commençant par une majuscule ont la définition suivante :

Actions :	désigne à tout moment toutes actions émises par la Société.
Affilié :	désigne, s'agissant de tout Associé, toute personne physique, personne morale ou entité (i) Contrôlant cet Associé, ou (ii) Contrôlée par cet Associé, ou (iii) Contrôlée par une personne ou entité Contrôlant elle-même l'Associé en cause.
Article :	désigne un article des Statuts.
Associé(s) :	désigne ensemble ou séparément tous titulaires d'Actions, et de manière plus générale et par extension tous titulaires de Titres.
Changement de Contrôle :	désigne le fait, pour tout Associé, quel qu'il soit, constitué sous forme de société, de faire l'objet d'un changement de Contrôle ;
Changement de Dirigeant :	désigne le fait, pour tout Associé et/ou Président et/ou Directeur Général, quel qu'il soit, constitué sous forme de société, de faire l'objet d'un changement de dirigeant.
Comité Stratégique :	désigne le comité stratégique de la Société visé à l'Article 20 des Statuts.
Contrôle ou Contrôler :	désigne la notion de contrôle au sens des dispositions de l'article L.233-3, I du Code de commerce.
CSE :	désigne le comité social et économique dont les attributions sont celles du « Comité social et économique des entreprises d'au moins cinquante salariés » au sens du Code du travail.
Directeur Général :	désigne le directeur général de la Société nommé, le cas échéant, conformément aux dispositions de l'Article 18 des Statuts.
Directeur Général Délégué :	désigne tout Directeur Général Délégué de la Société nommé, le cas échéant, conformément aux dispositions de l'Article 19 des Statuts.
Filiale(s) :	désigne, ensemble ou séparément selon le cas, et à tout moment, toute(s) société(s) Contrôlée(s) par la Société, à l'exclusion néanmoins de toute(s) Société(s) Support de Programme.
Groupe :	désigne, à tout moment, la Société et les Filiales.
Loi :	désigne toute loi, réglementation, en ce compris toute instruction administrative obligatoire, convention collective ou autre norme obligatoire, ainsi que toute autorisation, tout permis, agrément, certification ou norme (administrative, conventionnelle ou professionnelle) applicable, à la Société, à ses activités (en ce compris, sans que cette liste soit limitative, ses actifs, ses comptes sociaux, ses salariés et/ou mandataires sociaux, dirigeants, produits, etc.) ou à son patrimoine, tant en France qu'à l'étranger.
Président :	désigne le président de la Société, nommé conformément aux dispositions de l'Article 17 des Statuts.
Société :	désigne la société Groupe Bâisseurs d'Avenir, telle que régie par la Loi et les Statuts.
Société Support de Programme :	désigne toute société constituée sous forme de société civile de construction-vente ou sous toute autre forme et servant de support à la réalisation d'une opération d'aménagement, et/ou de construction et de commercialisation d'un ensemble immobilier.
Statuts :	désigne les présents statuts.
Tiers :	désigne toute personne, société ou entité n'ayant pas la qualité d'Associé.
Titres :	désigne :

- l'ensemble des titres de capital et titres financiers conférant un accès immédiat ou différé au capital et/ou aux droits de vote de la Société, en ce compris les Actions ;
- ainsi que, par extension, tous droits à l'attribution ou à la souscription de tel(s) titre(s).

Violation Significative : désigne la violation non remédiée dans un délai de trente (30) jours calendaires, pour autant qu'une telle remédiation soit possible, de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même.

Les termes et expressions ci-dessus figurant au singulier conservent la même définition s'ils sont utilisés au pluriel, et réciproquement.

ARTICLE 2 - FORME

La présente société par actions simplifiée est régie par la Loi et les Statuts.

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

ARTICLE 3 - OBJET

La Société a pour objet l'activité de holding animatrice. Elle est en charge de la gestion stratégique du Groupe, arrête les décisions d'orientation qui engagent le Groupe et définit seule et exclusivement la politique générale du Groupe que devront respecter les organes dirigeants des Filiales. A ce titre, la Société participe activement à la conduite de la politique et au contrôle des Filiales.

Dans ce cadre la Société peut procéder à :

- l'acquisition, la gestion et la cession de toutes valeurs mobilières, la prise de participation ou d'intérêts sous une forme ou une autre dans toute société ou entreprise et leur gestion ;
- l'animation et la coordination de toute société ;
- la réalisation de toutes prestations de services commerciaux, administratifs, informatiques ou autres à titre purement interne au Groupe ;
- la mise à disposition le cas échéant de financements à ses Filiales ou le cautionnement de ces dernières, etc ; et à

Toutes opérations industrielles et commerciales se rapportant à :

- la création, l'acquisition, la location, la prise en location-gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ci-dessus ;
- la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés, brevets et droits de propriété intellectuelle concernant ces activités ;
- la participation, directe ou indirecte, de la Société dans toutes opérations financières, mobilières ou immobilières ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe ;
- toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

ARTICLE 4 - DENOMINATION

La Société a pour dénomination sociale : Groupe Bâisseurs d'Avenir

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 5 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé : 1ter Mail Pablo Picasso, 44000 Nantes.

Il peut être transféré en tout endroit par décision de l'Associé unique ou par décision des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

ARTICLE 6 - 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 prorogation ou dissolution anticipée.

ARTICLE 7 - APPORTS

Il a été apporté une somme en numéraire de mille Euros (1.000 €), correspondant à cent (100) Actions de numéraire, d'une valeur nominale de dix Euros (10 €) chacune, souscrites en totalité et intégralement libérées, ainsi qu'il résulte du certificat établi par la Banque Populaire, agence Nantes Ouest Entreprises, Saint-Herblain (44800), dépositaire des fonds, auquel est demeurée annexée la liste des associés ayant souscrit avec l'indication, pour chacun d'eux, des sommes versées.

La somme totale versée par les associés, soit mille Euros (1.000 €), a été régulièrement déposée à un compte ouvert au nom de la Société en formation, à ladite banque.

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 octobre 2016, le capital social a été augmenté de trente-six millions onze mille six cent soixante Euros (36.011.660 €) au moyen des apports de parts sociales, effectués par la société Bâti Nantes Finances, la société Jema Finances, la société Savey Finances et, la société Calize Finances, évalués à trente-six millions onze mille six cent soixante Euros (36.011.660 €).

En contrepartie de cet apport, il a été attribué à la société Bâti Nantes Finances, la société Jema Finances, la société Savey Finances et, la société Calize Finances, au prorata de leur apport respectif, trois millions six cent mille cent soixante-six (3.601.166) Actions de dix Euros (10 €), entièrement libérées.

Par décisions unanimes des Associés en date du 10 décembre 2020, et par décisions du Président en date du 10 décembre 2020, le capital social a été augmenté en numéraire de vingt Euros (20 €) et porté ainsi à trente-six millions douze mille six cent quatre-vingts Euros (36.012.680 €) par voie d'émission de deux (2) actions ordinaires émises au prix de dix-huit Euros et cinq centimes (18,05 €) chacune.

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de trente-six millions douze mille six cent quatre-vingts Euros (36.012.680 €).

Il est divisé en trois millions six cent un mille deux cent soixante-huit (3.601.268) Actions ordinaires, intégralement libérées, de dix Euros (10 €) de valeur nominale chacune.

ARTICLE 9 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

9.1. Le capital social peut être augmenté par tous procédés et selon toutes modalités prévues par la Loi, en vertu d'une décision de l'Associé unique ou d'une décision de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

Le capital social est augmenté soit par émission d'Actions ordinaires ou d'Actions de préférence nouvelles dans les conditions prévues par la Loi, soit par majoration du montant nominal des Actions existantes. Il peut également être augmenté par l'exercice de droits attachés à des Titres donnant accès au capital, dans les conditions prévues par la Loi.

La collectivité des Associés ou l'Associé unique délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires est seul(e) compétent(e), sauf dérogation prévue par la Loi, pour décider, sur le rapport du Président ou d'un Directeur Général, une augmentation de capital immédiate ou à terme. La collectivité des associés peut déléguer cette compétence au Président ou à tout Directeur Général 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 ou à tout Directeur Général le pouvoir de fixer les modalités de l'émission des Titres.

Les Associés 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 (étant précisé que si la Société est unipersonnelle, aucun droit de préférence n'est attaché aux Actions appartenant à l'Associé unique).

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, bénéfiques ou primes d'émission appartient au nu-proprétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

- 9.2.** La collectivité des Associés ou l'Associé unique délibérant dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires 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 partiels 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.
- 9.3.** Enfin, la collectivité des Associés ou l'Associé unique décidant l'augmentation ou la réduction du capital peut déléguer au Président ou à tout Directeur Général les pouvoirs nécessaires à l'effet de la réaliser.

ARTICLE 10 - 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 ou d'un Directeur Général, dans le délai de cinq (5) 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 (5) 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 (15) jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque Associé.

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

ARTICLE 11 - 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.

A la demande d'un Associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la Société.

ARTICLE 12 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Toute Action donne droit à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social lors de toute distribution, amortissement ou répartition, au cours de la vie de la Société, comme en cas de liquidation, ceci dans les conditions et modalités par ailleurs stipulées dans les Statuts.

Chaque Action donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les consultations collectives ou assemblées générales. Chaque Action confère une voix.

Les Associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations attachés à une 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 l'Associé unique ou de la collectivité des Associés.

ARTICLE 13 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS - NUE-PROPRIETE - USUFRUIT

13.1. 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.

13.2. Le droit de vote attaché aux Actions démembrées appartient au nu-proprétaire 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 (sauf pour celles concernant l'affectation des bénéfices). 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 la première présentation de cette lettre.

Toutefois, dans tous les cas, le nu-proprétaire et l'usufruitier ont le droit de participer aux consultations collectives.

ARTICLE 14 - CESSIONS ET TRANSMISSIONS DE TITRES

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

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

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

La cession et la transmission des Titres s'opèrent à l'égard de la Société et des Tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement établi sur un formulaire fourni ou agréé par la Société et signé par le cédant ou son mandataire.

L'ordre de mouvement est enregistré sur un registre, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

La Société peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

14.1. Inaliénabilité temporaire

Les Titres émis par la Société sont inaliénables jusqu'au 31 décembre 2029.

Pendant toute la période couverte par la présente clause d'inaliénabilité, aucun Associé ne pourra céder, transmettre, ou apporter les Titres de la Société lui appartenant. Cette interdiction porte tant sur les Titres eux-mêmes que sur les éventuels démembrements de leur propriété (usufruit et nue-propriété).

La présente clause d'inaliénabilité ne fera pas obstacle toutefois aux transferts de propriété de Titres :

- (a) autorisés expressément à l'unanimité des Associés, cette autorisation pouvant résulter le cas échéant de toute convention extrastatutaire ou tout procès-verbal ; ou
- (b) intervenant dans le cadre de la réalisation d'un nantissement de comptes de titres financiers, pour autant que la constitution du nantissement en cause ait été autorisée conformément aux termes du § (a) ci-dessus ; ou
- (c) résultant du décès d'un Associé personne physique, sous réserve de l'application de la procédure d'agrément visée au § 14.2 des Statuts.

14.2. Transfert de Titres par suite de décès d'un Associé personne physique

En cas de décès d'un Associé, tous héritiers, conjoints, ayants-causes ou ayants-droits ne deviennent Associés que s'ils sont agréés par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

Cet agrément est également requis pour tout héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit ayant déjà la qualité d'Associé de la Société.

Tout héritier, conjoint ou ayant droit doit justifier, dans les meilleurs délais, de son identité et de sa qualité héréditaire auprès du Président ou de tout Directeur Général, qui peut toujours exiger la production d'expéditions ou d'extraits de tous actes notariés établissant ces qualités.

(a) Demande d'agrément

Si les droits hérités sont divis, tout héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit doit notifier au Président ou à tout Directeur Général dans le délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter du décès de l'Associé, par envoi recommandé avec avis de réception, une demande d'agrément en justifiant de ses droits et qualités. Lorsque les droits hérités sont divis, la collectivité des Associés peut également se prononcer sur l'agrément, même en l'absence de demande d'un héritier, conjoint, ayant-cause ou ayant-droit, dans les conditions prévues au § (b) ci-après.

Si les droits hérités sont indivis, les indivisaires doivent adresser leur demande d'agrément au nom de tous les indivisaires au Président ou à tout Directeur Général dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter du décès de l'Associé. Le Président ou tout Directeur Général peut néanmoins, sans attendre cette demande, convoquer la collectivité des Associés à l'effet qu'elle se prononce sur l'agrément des indivisaires soumis à agrément, dans les conditions prévues au § (b) ci-après. Tout acte de partage est valablement notifié à la Société par le copartageant le plus diligent.

Tant que les héritiers, conjoint, ayants-causes ou ayants-droits n'ont pas été agréés en qualité d'Associés, ces derniers ne participent pas au vote des résolutions soumises à la collectivité des Associés.

(b) Décision de la Société

L'agrément de tous héritiers, conjoint, ayants-causes ou ayants-droits est décidé par la collectivité des Associés dans les conditions prévues pour les décisions extraordinaires.

Le Président ou le Directeur Général doit, à réception de la demande d'agrément, consulter la collectivité des Associés à l'effet qu'elle se prononce sur la demande d'agrément.

La collectivité des Associés doit statuer sur la demande d'agrément dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la réception, par le Président ou le Directeur Général, de la notification visée au § (a) ci-dessus.

La décision d'agrément ou de refus d'agrément n'a pas à être motivée.

(c) Notification de la décision d'agrément ou de refus d'agrément

Le Président ou le Directeur Général doit faire connaître la décision de la Société à l'auteur de la demande d'agrément visée au § (a) par envoi recommandé avec avis de réception dans le délai quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la réception de la demande d'agrément. A défaut de notification de ladite décision dans le délai ci-dessus, l'agrément est réputé acquis.

Lorsque la collectivité des Associés se prononce sur l'agrément des héritiers, conjoints, ayants-causes ou ayants-droits en l'absence de toute demande d'agrément de leur part, le Président ou le Directeur Général doit faire connaître la décision de la collectivité des Associés par envoi recommandé avec avis de réception à tout moment.

En cas d'agrément, les Titres concernés peuvent être transmis aux personnes désignées dans la demande d'agrément, aux conditions mentionnées dans ladite demande.

(d) Conséquences d'un refus d'agrément

Dans tous les cas de refus d'agrément, les Associés survivants ou la Société doivent acquérir ou faire acquérir les Titres de l'héritier, conjoint ou ayant droit non agréé dans les quatre-vingt-dix (90) jours de la décision de refus d'agrément.

Le prix unitaire de rachat des Titres est celui convenu entre les Associés et la Société dans toute convention extrastatutaire.

Le paiement du prix de rachat des Titres de l'Associé décédé est effectué comptant (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation), contre remise des ordres de mouvement.

Les ordres de mouvement sont au besoin signés par le Président ou par le Directeur Général, ou par toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, à la condition que le prix de vente des Titres ait été mis à la disposition du ou des héritiers, conjoints, ayants-droits de l'Associé décédé, au siège social (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation).

Si, à l'expiration dudit délai de quatre-vingt-dix (90) jours, le rachat n'est pas réalisé (ce délai étant prolongé, en cas de recours à la procédure d'expertise visée ci-dessus, jusqu'à l'expiration d'un délai de soixante (60) jours à compter de la notification de son rapport par l'expert), l'agrément est considéré comme acquis. Toutefois, ce délai peut être prolongé par ordonnance du président du Tribunal de commerce statuant en la forme des référés, sans recours possible.

14.3. Nullité - Modification

Tous les cessions et transmissions de Titres effectuées en violation des dispositions du présent Article 14 sont nulles.

Le présent Article 14 ne peut être supprimé ou modifié que par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23.

ARTICLE 15 - PROCEDURE DE SORTIE OBLIGATOIRE DE TOUS LES ASSOCIES

15.1. Cas d'application de la procédure de sortie obligatoire de tous les Associés

Dans l'hypothèse où :

- tout ou partie des Associés recevrai(en)t d'un ou plusieurs Tiers (autre(s) qu'un Affilié de l'un quelconque des Associés) une offre d'acquisition portant sur 100 % du capital et des droits de vote de la Société (ci-après l' "**Offre**"), formalisée par une lettre d'offre indiquant le prix global et unitaire des Actions et le calendrier prévisionnel d'acquisition ; et
- le ou les Associés susceptible(s) d'agréer cette Offre en application de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même (le ou les "**Associé(s) Prépondérant(s)**") souhaiterai(en)t agréer effectivement cette Offre,

le ou les Associé(s) Prépondérant(s), représenté(s) le cas échéant par le Président, pourra (pourront) notifier copie de cette Offre (ci-après la "**Notification**") à tous les autres Associés (ci-après le ou les "**Autre(s) Associé(s)**").

Le ou les Autre(s) Associé(s) seront alors tenus de céder la totalité de leurs Titres à ou aux auteurs de l'Offre, conformément aux conditions et modalités fixées dans l'Offre, et ainsi qu'il est indiqué ci-après.

15.2. Modalités d'application de la procédure de sortie obligatoire de tous les Associés

Il est convenu dans ce cadre :

- que les dispositions de l'Article 14.1 (*Inaliénabilité temporaire*) ci-dessus ne seront pas applicables aux Cessions de Titres réalisées en application du présent Article 15;
- que la détention de Titres de la Société emporte promesse irrévocable, pour tout Autre Associé, de céder la totalité des Titres lui appartenant à ou aux auteurs de l'Offre agréée par le ou les Associé(s) Prépondérant(s), aux conditions (notamment financières et de prix) et modalités fixées dans l'Offre, sous réserve de toute dérogation prévue le cas échéant dans toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même ;
- que l'acquisition, par le ou les Tiers à l'origine de l'Offre, des Titres détenus par le ou les Autre(s) Associé(s), sera réalisée aux mêmes conditions, notamment de prix, que celles figurant dans l'Offre, sans préjudice de la possibilité pour le ou les Autre(s) Associé(s) de percevoir le cas échéant un prix unitaire par Titre supérieur à celui perçu par le ou les Associé(s) Prépondérant(s) en application de toute convention extrastatutaire signée entre tous les Associés et la Société elle-même. En conséquence, la vente à ou aux Tiers à l'origine de l'Offre des Titres appartenant à ou aux Autre(s) Associé(s) est définitivement formée à compter de la Notification ;
- que le transfert de propriété des Titres vendus intervient, dans tous les cas, à la date de signature des ordres de mouvement correspondants, concomitamment au paiement du prix de vente desdits Titres ;
- que la constatation de la vente des Titres, par la signature des ordres de mouvements, doit intervenir dans tous les cas dans le délai de quatre-vingt-dix (90) jours courant à compter de la Notification.

En tout état de cause, les ordres de mouvement sont au besoin signés par le Président, ou par toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, à la condition que le prix de vente des Titres (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation) ait été mis à la

disposition du ou des Associé(s) tenu(s) de les céder en application du présent article, au siège social ou selon toute autre modalité appropriée.

Le présent Article 15 ne peut être supprimé ou modifié qu'à l'unanimité des Associés.

ARTICLE 16 - PROCEDURE DE SORTIE OBLIGATOIRE D'UN ASSOCIE

16.1. Cas de sortie obligatoire d'un Associé

La présente procédure de sortie s'applique à tout Associé détenant strictement moins de dix-huit pour cent (18 %) des Titres composant le capital de la Société, et qui viendrait à faire l'objet d'un Changement de Contrôle consécutif à un décès (le "**Fait Générateur**").

16.2. Procédure de sortie obligatoire d'un Associé

Au plus tard dans le délai de douze (12) mois suivant la constatation du Fait Générateur, le Président ou le Directeur Général, peut soumettre à la collectivité des Associés une proposition d'exclusion de l'Associé en cause.

Toute décision d'exclusion est prise par la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions extraordinaires.

La décision d'exclusion ne peut intervenir sans que le motif ayant conduit à proposer à la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 de se prononcer sur l'exclusion aient été préalablement rappelé à l'Associé concerné par lettre recommandée avec accusé de réception signée par le Président ou par le Directeur Général, étant rappelé que la survenance d'un Fait Générateur constitue un motif suffisant de mise en œuvre de la présente procédure de sortie obligatoire.

Après l'expiration d'un délai de quinze (15) jours à compter de la réception de la lettre visée ci-avant, et dans le délai maximum de quatre-vingt-dix (90) jours à compter de l'expiration de ce délai de quinze (15) jours, et ce, que l'Associé susceptible d'être exclu ait présenté ou non ses observations, la collectivité des Associés statue sur l'exclusion dans les conditions prévues par l'Article 23.

S'il le demande, l'Associé susceptible d'être exclu doit être entendu lors de la réunion de la collectivité des Associés appelée à se prononcer sur l'exclusion, et peut se faire accompagner s'il le souhaite d'un conseil.

La décision de la collectivité des Associés prononçant la sortie obligatoire de l'Associé en cause entraîne la cession forcée des Actions et Titres détenus par ce dernier, selon les modalités exposées ci-après.

La décision de la collectivité des Associés est notifiée par le Président ou par le Directeur Général à l'Associé en cause dans le délai de huit (8) jours suivant cette décision. Cette notification est effectuée par lettre recommandée avec accusé de réception.

16.3. Cession forcée des Actions et Titres de l'Associé exclu

L'exclusion de l'Associé entraîne la cession forcée des Actions et Titres lui appartenant au profit (i) de tous Associés ou de tous Tiers, ou bien (ii) de la Société elle-même.

L'identité du ou des acquéreurs des Actions et/ou Titres de l'Associé ainsi exclu est notifiée à ce dernier par le Président ou par le Directeur Général, soit par mention spéciale de la lettre notifiant l'exclusion, soit par une seconde lettre recommandée avec accusé de réception adressée dans les quinze (15) jours suivant cette première notification.

Les Actions et Titres de l'Associé exclu doivent être acquis dans le délai de cent quatre-vingts (180) jours à compter de la décision d'exclusion.

Les droits non pécuniaires de l'Associé exclu sont suspendus à compter de la décision d'exclusion jusqu'à la constatation effective de la cession de ses Actions et/ou Titres.

16.4. Prix des Actions de l'Associé exclu

Le prix unitaire des Actions et/ou Titres de l'Associé exclu est celui convenu entre les Associés et la Société dans toute convention extrastatutaire.

Le paiement du prix de rachat des Actions et/ou Titres de l'Associé exclu est effectué comptant (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation), contre remise du ou des ordre(s) de mouvement.

16.5. Régularisation

La signature du ou des ordre(s) de mouvement et la formalité d'inscription en compte sont, au besoin, régularisées conformément à la procédure suivante : si à l'expiration du délai de cent quatre-vingts (180) jours visé au § 16.3, l'Associé exclu n'a pas procédé au transfert de ses Actions et Titres au bénéfice du ou des acquéreurs désignés, ou de la Société, selon le cas, le Président, tout Directeur Général ou toute personne désignée sur requête de l'un des Associés par le président du Tribunal de commerce du siège de la Société, pourra enregistrer directement dans les registres sociaux le transfert des Actions et Titres, sans qu'il soit besoin de la signature de l'Associé exclu concerné, à condition que le prix de cession ait été mis à sa disposition, au siège social (sous déduction le cas échéant de toute retenue à la source imposée par la réglementation).

Dans l'hypothèse où les Actions de l'Associé exclu sont acquises par la Société elle-même, cette dernière est tenue, suite à cet achat, de céder lesdites Actions ou de les annuler dans le délai fixé à l'article L. 227-18 alinéa 2 du Code de commerce, sous réserve de toutes autres dispositions légales applicables.

16.6. Nullité - Modification

Le présent Article 16 ne peut être supprimé ou modifié qu'à l'unanimité des Associés.

ARTICLE 17 - PRESIDENT DE LA SOCIETE

La Société est représentée à l'égard des Tiers par un Président qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Président est représentée par son représentant légal.

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.

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

17.1. Nomination du Président

Le Président est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

17.2. Durée du mandat

Le Président est nommé pour une durée indéterminée.

17.3. Rémunération

Le Président peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

17.4. Pouvoirs du Président

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Président représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des 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.

- (b) Dans les rapports entre Associés, le Président peut accomplir tous actes de direction, de gestion et d'administration de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs que la Loi et les Statuts attribuent expressément aux Associés et au Comité Stratégique.

Par application des dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce et comme il sera ci-après relaté, toutes décisions en matière notamment d'augmentation, d'amortissement ou de réduction du capital de la Société, de fusion, de scission, de dissolution, de nomination de commissaires aux comptes, de comptes annuels et de bénéfices, de transformation, relèvent de la compétence exclusive de la collectivité des Associés.

- (c) Dans les rapports entre la Société et son CSE, le Président constitue l'organe social auprès duquel les délégués du CSE exercent les droits définis par l'article L. 2312-76 du Code du travail.
- (d) 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.

17.5. Cessation du mandat du Président

Le mandat de Président prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Le Président est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Président personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Président personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Président personne morale ;
- (iv) La perte par le Président de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Président ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Président ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Président ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission du Président est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce délai de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 18 - DIRECTEUR GENERAL DE LA SOCIETE

Le Président peut être assisté d'un Directeur Général, qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Directeur Général est représentée par son représentant légal.

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.

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au Directeur Général.

18.1. Nomination du Directeur Général

Le Directeur Général est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

18.2. Durée du mandat

Le Directeur Général est nommé pour une durée indéterminée.

18.3. Rémunération

Le Directeur Général peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

18.4. Pouvoirs du Directeur Général

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Directeur Général représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des Statuts limitant les pouvoirs du Directeur Général sont inopposables aux Tiers.

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

- (b) Les limitations de pouvoirs applicables au Président sont également applicables au Directeur Général.
- (c) Le Directeur Général peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

18.5. Cessation du mandat de Directeur Général

Le mandat de Directeur Général prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Le Directeur Général est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Directeur Général personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Directeur Général personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Directeur Général personne morale ;
- (iv) La perte par le Directeur Général de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Directeur Général ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Directeur Général ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Directeur Général ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission du Directeur Général est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce délai de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 19 - DIRECTEUR GENERAL DELEGUE DE LA SOCIETE

Le Président peut également être assisté d'un Directeur Général Délégué, qui est soit une personne physique salariée ou non, Associée ou non de la Société, soit une personne morale Associée ou non de la Société.

La personne morale Directeur Général Délégué est représentée par son représentant légal.

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

Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au Directeur Général Délégué.

19.1. Nomination du Directeur Général Délégué

Le Directeur Général Délégué est nommé par une décision de l'Associé unique ou par une décision collective des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

19.2. Durée du mandat

Le Directeur Général Délégué est nommé pour une durée déterminée ou une durée indéterminée. S'il est à durée déterminée, le mandat du Directeur Général Délégué est renouvelable sans limitation.

La décision nommant le Directeur Général Délégué fixe la durée de son mandat. À défaut de précision dans la décision de nomination, le Directeur Général Délégué est nommé pour une durée indéterminée.

19.3. Rémunération

Le Directeur Général Délégué peut recevoir une rémunération en compensation de la responsabilité et de la charge attachées à ses fonctions dont les modalités de fixation et de règlement sont déterminées par le Comité Stratégique.

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

Cette rémunération et ces frais sont comptabilisés en frais généraux de la Société.

19.4. Pouvoirs du Directeur Général Délégué

- (a) Dans les rapports avec les Tiers, le Directeur Général Délégué représente la Société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de son objet social.

Le cas échéant, les dispositions des Statuts limitant les pouvoirs du Directeur Général Délégué sont inopposables aux Tiers.

La Société est engagée même par les actes du Directeur Général Délégué 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.

- (b) Les limitations de pouvoirs applicables au Président sont également applicables au Directeur Général Délégué.
- (c) Tout Directeur Général Délégué peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

19.5. Cessation du mandat d'un Directeur Général Délégué

Le mandat du Directeur Général Délégué prend fin par la démission, l'arrivée du terme du mandat, la révocation, le décès s'il s'agit d'une personne physique, ou la survenance d'une procédure collective s'il s'agit d'une personne morale.

Tout Directeur Général Délégué est révocable de ses fonctions, sans indemnité, par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires, dans les cas suivants :

- (i) Changement de Contrôle dont ferait l'objet le Directeur Général Délégué personne morale ;
- (ii) Changement de Dirigeant dont ferait l'objet le Directeur Général Délégué personne morale ;
- (iii) Ouverture d'une procédure de sauvegarde, de redressement ou de liquidation judiciaire, interdiction de gérer, ou dissolution du Directeur Général Délégué personne morale ;
- (iv) La perte par le Directeur Général Délégué de la qualité d'Associé ou d'Affilié d'un Associé ;
- (v) La condamnation du Directeur Général Délégué ou de son dirigeant, par une décision de justice exécutoire ou une sanction administrative exécutoire :
 - (1) au titre du délit d'abus de biens sociaux à l'égard de la Société ou d'une autre société du Groupe ; ou
 - (2) emportant interdiction de gérer et d'administrer une personne morale, ou une faillite personnelle du dirigeant du Directeur Général Délégué ;
- (vi) La réalisation d'un acte ou la prise d'une décision constituant une Violation Significative par le Directeur Général Délégué ou son Affilié ;
- (vii) Et plus généralement tout motif grave incompatible avec le maintien des fonctions de direction, et notamment sur le fondement d'une faute lourde ou d'une faute grave au sens du droit du travail français (au sens de la jurisprudence de la Cour de cassation).

La démission d'un Directeur Général Délégué est effective après l'accomplissement d'un préavis de trois (3) mois courant à compter de la notification de la démission à la Société. Ce

délaï de préavis peut être écourté avec l'accord de la collectivité des Associés statuant dans les conditions prévues par l'Article 23 pour les décisions ordinaires.

ARTICLE 20 - COMITE STRATEGIQUE

Un Comité Stratégique est institué par toute convention extrastatutaire signée entre les Associés et la Société elle-même.

ARTICLE 21 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est exercé, si la Loi impose leur désignation ou si la collectivité des Associés le décide, par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires (et/ou suppléants si la Loi l'impose) exerçant leur mission conformément à la Loi.

ARTICLE 22 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE, SES DIRIGEANTS OU SES ASSOCIES

Les conventions définies à l'article L. 227-10 du Code de commerce sont soumises aux formalités de contrôle prescrites par ledit article.

ARTICLE 23 - DECISIONS COLLECTIVES

23.1. Domaine des décisions collectives

Les Associés délibérant collectivement ou l'Associé unique sont seuls compétents pour prendre les décisions suivantes :

- Nomination, renouvellement et révocation du Président et/ou du Directeur Général et/ou de tout Directeur Général Délégué ;
- Nomination et renouvellement des commissaires aux comptes ;
- Approbation des comptes sociaux annuels et affectation des résultats ;
- Distribution de réserves et de dividendes ;
- Quitus donné aux dirigeants de la Société ;
- Transfert du siège social de la Société ;
- Toutes modifications statutaires, sauf précision contraire des Statuts ;
- Augmentation, amortissement ou réduction du capital social ; émission de tous titres de créances ou de toutes valeurs mobilières ouvrant accès immédiatement, potentiellement ou à terme au capital de la Société ;
- Toute décision d'émission d'obligations, même si celle-ci ne donnent pas accès au capital de la Société ;
- Opérations de fusion ou d'apport partiel d'actif ou de scission ou de transmission universelle de patrimoine ;
- Transformation de la Société ;
- Changement des dates d'ouverture et de clôture de l'exercice social ;
- Changement de la dénomination sociale ;
- Modification de la durée ou prorogation de la Société ;
- Extension ou modification de l'objet social ;
- Dissolution de la Société ;
- Agrément préalable des transferts de Titres par suite de décès d'un Associé personne physique ;
- Adoption ou modification de clauses nécessitant une décision des Associés en application de la Loi.

Toute autre décision relève de la compétence du Président ou du Directeur Général ou Directeur Général Délégué, sauf précision contraire des Statuts.

En présence d'un Associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus par la Loi et les Statuts aux Associés, lorsqu'une prise de décision collective est nécessaire. Les modalités de consultation des Associés sont alors inapplicables.

L'Associé unique ne peut déléguer ses pouvoirs. Les décisions sont prises par l'Associé unique et sont répertoriées dans un registre coté et paraphé.

23.2. Modalités de consultation des Associés

Sauf les cas ci-après prévus, les décisions collectives des Associés sont prises soit en assemblée générale réunie au siège social ou en tout autre lieu indiqué sur la convocation, soit par consultation par correspondance, soit par téléconférence téléphonique ou audiovisuelle. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte authentique ou sous seing privé signé par tous les Associés (y compris si tout ou partie de ces derniers sont représentés par un autre Associé au moyen d'un mandat spécial). Tous moyens de télécommunication peuvent être utilisés dans l'expression des décisions.

Les prérogatives du CSE prévues ci-après (pour autant que la Société en soit dotée) ne s'appliquent qu'en cas de réunion d'une assemblée.

Les décisions prises conformément à la Loi et aux Statuts obligent tous les Associés même absents, dissidents ou incapables.

Les consultations de la collectivité des Associés sont provoquées par le Président ou par un Directeur Général.

En outre, le commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de la collectivité des Associés.

(a) Assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la Loi et les Statuts.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les Associés, même absents, dissidents ou incapables.

(b) Convocation des assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées soit par le Président, soit par un Directeur Général, soit par les commissaires aux comptes, soit par tout Associé détenant au moins quinze pour cent (15 %) du capital de la Société, soit par un mandataire désigné en justice dans les conditions prévues par la Loi.

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

La convocation est effectuée huit (8) jours avant la date de l'assemblée par tous procédés de communication écrite à chaque Associé, étant précisé qu'elle doit mentionner l'ordre du jour. Tout document et information nécessaire à l'assemblée générale des Associés et servant de base à cette réunion doit être communiqué dans un délai raisonnable avant l'assemblée générale des Associés.

Lorsque l'assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées (sur un ordre du jour strictement identique) huit (8) jours au moins à l'avance dans les mêmes formes que la première Assemblée. L'avis ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première. En cas d'ajournement de l'assemblée par décision de justice, le juge peut fixer un délai différent.

(c) Ordre du jour

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

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

(d) Accès aux Assemblées - pouvoirs

Tout Associé peut se faire représenter par un autre Associé. Chaque mandataire peut disposer d'un nombre illimité de mandats.

Les représentants légaux d'Associés juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales Associées prennent part aux Assemblées, qu'ils soient Associés ou non.

Tout Associé peut également participer aux assemblées générales par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication dans les conditions fixées par la Loi le cas échéant.

Tout Associé peut également voter par correspondance dans les conditions indiquées par l'auteur de la convocation.

Deux membres du CSE, désignés le cas échéant par le comité dans les conditions fixées par la Loi, peuvent assister aux assemblées générales.

(e) Consultation écrite

En cas de consultation écrite, le Président ou un Directeur Général doit adresser à chacun des Associés par courrier recommandé avec accusé de réception ou par lettre remise en main propre contre décharge ou encore par courrier électronique, un bulletin de vote, en deux exemplaires le cas échéant, portant les mentions suivantes :

- (i) Sa date d'envoi aux Associés ;
- (ii) La date à laquelle la Société devra avoir reçu les bulletins de vote. A défaut d'indication de cette date, le délai minimal de réception des bulletins sera de trois (3) jours et le délai maximal de huit (8) jours à compter de la date d'expédition du bulletin de vote ;
- (iii) La liste des documents joints et nécessaires à la prise de décision ;
- (iv) Le texte des résolutions proposées avec, sous chaque résolution, l'indication des options de délibérations (adoption ou rejet) ;
- (v) L'adresse à laquelle doivent être retournés les bulletins.

Chaque Associé devra compléter le bulletin de vote en cochant, pour chaque résolution, une case unique correspondant au sens de son vote. Si aucune ou plus d'une case ont été cochées pour une même résolution, le vote sera réputé être un vote de rejet.

Chaque Associé doit retourner un exemplaire de ce bulletin de vote dûment complété, daté et signé, à l'adresse indiquée, le cas échéant par voie électronique et, à défaut, au siège social.

Le défaut de réponse d'un Associé dans le délai indiqué vaut abstention totale de l'Associé concerné.

Dans les cinq (5) jours ouvrés suivant la réception du dernier bulletin de vote et au plus tard le cinquième jour ouvré suivant la date limite fixée pour la réception des bulletins, le Président ou un Directeur Général établit, date et signe le procès-verbal des délibérations.

Les bulletins de vote, les preuves d'envoi de ces bulletins et le procès-verbal des délibérations sont conservés au siège social.

(f) Consultation par voie de téléconférence

En cas de consultation de la collectivité des Associés par voie de téléconférence (et notamment par téléphone ou par visio-conférence), le Président ou un Directeur Général, établit, date et signe un exemplaire du procès-verbal des délibérations de la séance portant :

- (i) L'identification des Associés ayant voté ;
- (ii) Celle des Associés n'ayant pas participé aux délibérations ;
- (iii) Ainsi que, pour chaque résolution, l'identification des Associés avec le sens de leurs votes respectifs (adoption ou rejet).

Le Président ou un Directeur Général en adresse dans les quinze (15) jours suivant la consultation par voie de téléconférence un exemplaire par télécopie ou tout autre procédé de

communication écrite à chacun des Associés. Les Associés valident leur vote en retournant par courrier électronique ou tout autre procédé de communication écrite, au Président ou à tout Directeur Général, une copie du procès-verbal susvisé signée par leurs soins ou par leurs mandataires. En tout état de cause, l'absence de contestation des Associés ou de leurs mandataires dans les quinze (15) jours suivants la communication, par le Président ou un Directeur Général, du procès-verbal des délibérations de la collectivité des Associés par voie de téléconférence, emportera validation du vote desdits Associés.

En cas de délégation de pouvoirs, une preuve du mandat doit être communiquée par tous moyens au Président ou à tout Directeur Général.

Les preuves d'envoi du procès-verbal aux Associés et les copies en retour signées des Associés (et/ou de leurs mandataires) sont conservées au siège social.

(g) Consultation immédiate

Dès lors que tous les Associés sont présents ou représentés par un autre Associé au moyen d'un mandat spécial, une décision collective peut être prise sans respecter les modalités de convocation et de consultation sus-énoncées, sous réserve que la décision soit adoptée à l'unanimité des Associés.

23.3. Conditions de quorum et de majorité

Les décisions collectives des Associés sont qualifiées d'ordinaires ou d'extraordinaires, qu'elles soient prises en assemblées générales, par voie de consultation écrite, par voie de téléconférence ou autrement.

(a) Décisions collectives ordinaires

Les décisions ordinaires sont celles qui ne modifient pas les Statuts, ou qui sont qualifiées comme telles par les Statuts.

Les décisions collectives qualifiées d'ordinaires ne sont valablement prises sur première consultation, que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital et des droits de vote. Sur deuxième consultation (sur un ordre du jour strictement identique à la première consultation), les décisions collectives qualifiées d'ordinaires ne sont valablement prises que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins quarante-cinq pour cent (45 %) du capital et des droits de vote.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des Statuts, les décisions collectives ordinaires sont adoptées à la majorité simple des votes du ou des Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance.

(b) Décisions collectives extraordinaires

Les décisions extraordinaires sont celles qui modifient les Statuts, ou qui sont qualifiées comme telles par les Statuts. Elles ne peuvent, toutefois, augmenter les engagements des Associés sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'Actions régulièrement effectué.

Les décisions collectives qualifiées d'extraordinaires ne sont valablement prises sur première consultation, que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital et des droits de vote. Sur deuxième consultation (sur un ordre du jour strictement identique à la première consultation), les décisions collectives qualifiées d'extraordinaires ne sont valablement prises que si le ou les Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance possède(nt) au moins quarante-cinq pour cent (45 %) du capital et des droits de vote.

Sauf dispositions contraires de la Loi ou des Statuts, les décisions collectives extraordinaires sont adoptées à la majorité simple des votes du ou des Associé(s) présent(s) (le cas échéant par tout moyen de télécommunication) ou représenté(s) ou ayant voté par correspondance.

Par dérogation aux dispositions qui précèdent, et conformément à l'article L 227-19 du Code de commerce, l'adoption ou la modification des éventuelles clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité temporaire des Actions et au changement de contrôle d'une personne morale Associée requièrent une décision unanime des Associés.

De même toute décision, y compris de transformation, ayant pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs Associés ne peut être prise qu'à l'unanimité d'entre eux.

23.4. Procès-verbaux

Les décisions collectives des Associés, quel que soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuillets mobiles numérotés.

Ce registre ou ces feuillets mobiles sont tenus au siège de la Société. Ils sont signés le jour même de la consultation par le président de séance.

Les procès-verbaux devront indiquer le mode, le lieu et la date de la consultation, l'identité des Associés et celle de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations (en l'absence de feuille de présence faisant apparaître ces informations), les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et sous chaque résolution le résultat du vote.

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

ARTICLE 24 - DROIT D'INFORMATION PERMANENT

Tout Associé a le droit, à toute époque, de prendre connaissance ou copie au siège social des Statuts à jour de la Société ainsi que des documents ci-après concernant les trois derniers exercices sociaux :

- (a) En cas de pluralité d'Associés, la liste des Associés avec le nombre d'Actions dont chacun d'eux est titulaire et, le cas échéant, le nombre de droits de vote attachés à ces Actions ;
- (b) Les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe ;
- (c) Les rapports et documents soumis aux Associés à l'occasion des décisions collectives ;
- (d) Les procès-verbaux des décisions collectives.

ARTICLE 25 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1^{er} avril d'une année et finit le 31 mars de l'année suivante.

ARTICLE 26 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la Loi.

A la clôture de chaque exercice, le Président ou tout Directeur Général 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 ou tout Directeur Général établit, pour autant que la Loi l'impose, le rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

En application des dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, le Président ou tout Directeur Général établit un rapport spécial qui informe chaque année l'assemblée générale ordinaire 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 commissaire aux comptes de la Société dans les conditions légales.

En vertu des dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, l'Associé unique doit approuver les comptes, après rapport du commissaire aux comptes, dans le délai de six (6) mois à compter de la clôture de l'exercice.

En cas de pluralité d'Associés, la collectivité des Associés, délibérant dans les conditions fixées pour les décisions ordinaires, doit statuer sur les comptes de l'exercice écoulé dans les neuf (9) 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

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 (5 %) au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième (1/10) du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième (1/10).

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, l'Associé unique ou la collectivité des Associés peut prélever toutes sommes qu'il ou 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, en cas de pluralité d'Associés, par décision de la collectivité des Associés proportionnellement au nombre d'Actions appartenant à chacun d'eux.

En outre, la collectivité des Associés peut décider 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 les bénéfices de l'exercice.

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

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

ARTICLE 28 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

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 ou d'un Directeur Général 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.

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés délibérant dans les conditions fixées pour les décisions ordinaires ou à défaut par le Président ou tout Directeur Général.

ARTICLE 29 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Sauf application de l'article L. 225-248 dernier alinéa du Code de commerce, 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 ou un Directeur Général doit, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, consulter l'Associé unique ou la collectivité des Associés, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Il y aurait lieu à dissolution de la Société, si la résolution soumise à l'Associé unique ou au vote des Associés tendant à la poursuite des activités sociales, ne recevait pas l'approbation de l'Associé unique ou de la majorité des voix des Associés.

Dans tous les cas, la décision de l'Associé unique ou de la collectivité des Associés doit être publiée dans les conditions prévues par la Loi.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être réduit d'un montant égal à la perte constatée dans les délais et conditions prévus par la Loi.

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.

Sous réserve des dispositions de l'article L. 224-2 du Code de commerce, il n'y a pas lieu à dissolution ou à réduction de capital si, dans le délai ci-dessus précisé, les capitaux propres viennent à être reconstitués pour une valeur supérieure à la moitié du capital social.

ARTICLE 30 - TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ

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

La décision de transformation est prise sur le rapport du commissaire aux comptes de la Société (pour autant qu'il en existe un), lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de chacun des 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.

ARTICLE 31 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

La Société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les Statuts, sauf prorogation, ou par décision de l'Associé unique ou des Associés délibérant collectivement dans les conditions fixées pour les décisions extraordinaires.

Aux termes de l'article L. 227-4 du Code de commerce, en cas de réunion en une seule main de toutes les Actions de la Société, les dispositions de l'article 1844-5 du Code civil relatives à la dissolution judiciaire ne sont pas applicables.

La dissolution de la Société en présence d'un Associé unique autre qu'une personne physique entraîne la transmission universelle du patrimoine à ce dernier sans qu'il y ait lieu à liquidation, mais les créanciers peuvent faire opposition à cette dissolution comme relaté au deuxième alinéa de l'article 1844-5 susvisé.

En cas de pluralité d'Associés, ces derniers délibérant collectivement règlent le mode de liquidation et nomment un plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les pouvoirs, et qui exercent leurs fonctions conformément à la législation en vigueur. La Société est en liquidation dès l'instant de sa dissolution, pour quelque cause que ce soit.

La dissolution met fin aux fonctions du Président et de tout Directeur Général et du Directeur Général Délégué. Les commissaires aux comptes ne conservent pas leur mandat, sauf décision contraire.

La personnalité morale de la Société subsiste pour les besoins de sa liquidation jusqu'à la clôture de celle-ci, mais sa dénomination devra être suivie de la mention "société en liquidation" ainsi que du nom du liquidateur sur tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux Tiers.

Les Actions demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation.

ARTICLE 32 - 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 ou anciens, soit entre les Associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des Statuts, seront soumises à la juridiction des tribunaux dont relève le siège social de la Société.

ARTICLE 33 - MODIFICATIONS DE LA REGLEMENTATION

Le Président (ou tout Directeur Général) pourra mettre en conformité les Statuts avec la Loi, sous réserve que cette mise en conformité n'ait pas pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs Associés.

Le cas échéant, le Président (ou tout Directeur Général) présentera, à la prochaine réunion des Associés, les modifications qu'il a apportées aux Statuts.