CQFD AUDIT
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
48, RUE DE CARTOU
47 000 AGEN

DÉPOT N° A6475 DEC. 2010

Christophe DOMENGES
Marielle GALLO

RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA TRANSFORMATION ET DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA TRANSFORMATION DE LA SARL ENERSYS EN SOCIETE PAR ACTION SIMPLIFIEE

A L'ASSEMBLEE GENERALE REUNIE LE 4 JANVIER 2011

Rapport du commissaire à la transformation et du commissaire aux comptes sur la transformation de la Sarl ENERSYS en Société par Action Simplifiée

Mesdames et Messieurs les associés,

En exécution :

- de la mission de commissaire à la transformation qui nous a été confiée, en application des dispositions de l'article L. 224-3 du Code de commerce, par décision unanime des associés en date du 26 Octobre 2010,

- de la mission qui nous a été confiée par décision unanime des associés en date du 26 Octobre 2010, et en application de l'article L 223-43 du Code de Commerce,

Nous avons établi le présent rapport afin de vous faire connaître notre appréciation :

- sur la valeur des biens composant l'actif social et sur les avantages particuliers stipulés et de nous prononcer sur le montant des capitaux propres par rapport au capital social,

- sur la situation de votre société.

Nous avons effectué nos diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicables à ces missions, en France. Ces diligences conduisent à :

- contrôler les éléments constitutifs du patrimoine de la société en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation, à analyser les avantages particuliers stipulés et à vérifier que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social. Cette vérification a notamment consisté à apprécier l'incidence éventuelle sur la valeur comptable des éléments entrant dans la détermination des capitaux propres, des événements survenus entre la date de la situation intermédiaire du 30 Septembre 2010 et la date de notre rapport,

- analyser la situation de la société afin de mettre en évidence les éventuels faits de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

1-Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur des biens composant l'actif social :

Nos travaux ont porté sur la situation comptable intermédiaire établie par votre gérant en date du 30 Septembre 2010, jointe au présent rapport.

Sur la base de nos travaux, nous attestons que le montant des capitaux propres est au moins égal au montant du capital social.

Par ailleurs, nous n'avons pas relevé d'avantages particuliers stipulés dans le projet de statuts joint à ce rapport.

2- Notre synthèse de notre analyse sur la situation de la société est la suivante :

- le chiffre d'affaires de la société au 30 Septembre 2010, soit sur une période de 9 mois, s'élève à 106 387 € ;

- l'excédent brut d'exploitation est de 61 688 €, sur 9 mois, soit un taux de 48.15% ;

- le résultat net de la situation arrêtée au 30 Septembre 2010 est positif de 48 024 € ;

- le niveau des capitaux propres, d'un montant de 63 024 € permet de financer une partie du besoin en fonds de roulement, principalement constitué de vos travaux en cours et créances clients ;

- votre trésorerie est positive d'un montant de l'ordre de 16 679 au 30 Septembre 2010 ;

- la partie non libérée de votre capital au 30 septembre 2010 a été versée le 16 Décembre 2010;

- la situation financière de votre société apparaît équilibrée.

Dans le cadre de la transformation envisagée, la situation de votre société, telle qu'elle est analysée ci-dessus, n'appelle pas d'observation de notre part, en particulier au regard de la continuité d'exploitation.

Le 16 Décembre 2010

Pour la Sarl CQFD AUDIT
Commissaire aux Comptes
Le Gérant
Christophe Domengès

BILAN SIMPLIFIÉ

Présenté en Euros

Edité le 15/12/2010

ACTIF

ACTIF	Brut	Amort. & Prov	Net	%	du 01/01/2010 au 30/09/2010 (9 mois) Net	%	du 01/01/2009 au 31/12/2009 (12 mois) Net	%
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles	12 000		12 000	9,80				
Immobilisations corporelles	610	133	477	0,39				
Immobilisations financières	360		360	0,29				
ACTIF IMMOBILISÉ	***12 970***	***133***	***12 837***	10,48				
Matières premières, approv., en cours de production	21 733		21 733	17,74				
Marchandises								
Avances et acomptes versés sur commandes	1 076		1 076	0,88				
Clients et comptes rattachés	59 509		59 509	48,58				
Autres créances	10 588		10 588	8,64				
Valeurs mobilières de placement								
Banques, C.C.P., et autres disponibilités	16 679		16 679	13,62				
Caisse								
Charges constatées d'avance	82		82	0,07				
ACTIF CIRCULANT	***109 667***		***109 667***	89,52				
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF	**122 638**	**133**	**122 504**	100,00				

PASSIF

PASSIF	du 01/01/2010 au 30/09/2010 (9 mois)		du 01/01/2009 au 31/12/2009 (12 mois)	
Capital social ou individuel (dont versé : 3 000)	**15 000**	12,24		
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	**48 024**	39,20		
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES	***63 024***	51,45		
Provisions pour risques et charges				
Emprunts et dettes assimilées				
Avances et acomptes reçus sur commande en cours				
Fournisseurs et comptes rattachés	10 848	8,86		
Autres dettes	48 632	39,70		
Produits constatés d'avance				
DETTES	***59 480***	48,55		
TOTAL GÉNÉRAL PASSIF	***122 504***	100,00		

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

Période du 01/01/2010 au 30/09/2010 — Présenté en Euros — Edité le 15/12/2010

COMPTE DE RÉSULTAT	Exportation	du 01/01/2010 au 30/09/2010 (9 mois) Total	%	du 01/01/2009 au 31/12/2009 (12 mois) Total	%	Variation absolue (9 / 12)	%
Ventes de marchandises							
Production vendue biens							
Production vendue services		**106 387**	100,00			**106 387**	N/S
Chiffres d'Affaires Nets		***106 387***	100,00			***106 387***	N/S
Production stockée		21 733	20,43			21 733	N/S
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation reçues							
Autres produits		1	0,00			1	N/S
Total des produits d'exploitation hors T.V.A.		***128 122***	120,43			***128 122***	N/S
Achats de marchandises (y compris droits de douane)							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approv.)							
Autres achats et charges externes		35 063	32,96			35 063	N/S
Impôts, taxes et versements assimilés		21	0,02			21	N/S
Rémunérations du personnel		21 379	20,10			21 379	N/S
Charges sociales		9 970	9,37			9 970	N/S
Dotations aux amortissements		133	0,13			133	N/S
Dotations aux provisions							
Autres charges		2	0,00			2	N/S
Total des charges d'exploitation		***66 569***	62,57			***66 569***	N/S
RÉSULTAT D'EXPLOITATION		***61 553***	57,86			***61 553***	N/S
Produits financiers							
Produits exceptionnels							
Charges financières							
Charges exceptionnelles							
RÉSULTAT AVANT PARTICIPATION ET IS		***61 553***	57,86			***61 553***	N/S
Participation des salariés							
Impôts sur les bénéfices		13 529	12,72			13 529	N/S
Total des Produits		***128 122***	120,43			***128 122***	N/S
Total des Charges		***80 098***	75,29			***80 098***	N/S
RÉSULTAT NET		***48 024*** *Bénéfice*	45,14			***48 024***	N/S
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

ENERSYS SARL

Société par actions simplifiée au capital de 455 000 euros

Siège social : Biopole Clermont Limagne

63360 SAINT BEAUZIRE

RCS CLERMONT FERRAND 519 478 309

STATUTS ADOPTES PAR DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE REUNIE LE ..... SUITE A TRANSFORMATION DE LA SOCIETE EN SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

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

ARTICLE PREMIER – Forme

La Société a été constituée sous la forme d'une société à responsabilité aux termes d'un acte sous seing privé en date du 28 décembre 2009.

Elle a été transformée en Société par actions simplifiée suivant décision unanime des associés lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du .....

La Société est une société par actions simplifiée régie par les dispositions légales applicables et par les présents statuts.

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

Elle ne peut procéder à une offre au public sous sa forme actuelle de Société par actions simplifiée, mais peut procéder à des offres réservées à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs.

Elle peut émettre toutes valeurs mobilières définies à l'article L 211-2 du Code monétaire et financier, donnant accès au capital ou à l'attribution de titres de créances, dans les conditions prévues par la loi et les présents statuts.

ARTICLE 2 – Objet

La société a pour objet en France et à l'Etranger de développer des systèmes de production d'énergie renouvelable par la cogénération, la méthanisation, la combustion, à base de matières renouvelables telles que la biomasse, les composés de déchets organiques, les végétaux annuels, ainsi que l'énergie solaire.

Et généralement toute participation, par tous moyens à toute entreprise, groupement d'intérêt économique et sociétés françaises ou étrangères, créées ou à créer pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ainsi qu'à toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou à tous objet similaires ou connexes de nature à favoriser son extension ou son développement.

ARTICLE 3 – Dénomination

La dénomination de la Société est : ENERSYS.

Dans tous les actes, factures, annonces, publications et autres documents émanant de la Société, la dénomination sociale doit toujours être précédée ou suivie des mots écrits lisiblement «Société par actions simplifiée» ou des initiales S.A.S et de l'indication du montant du capital social.

ARTICLE 4 - Siège social

Le siège social est fixé à Biopole Clermont Limagne - 63360 SAINT BEAUZIRE

Il peut être transféré par décision du Comité de Pilotage qui est habilité à modifier les statuts en conséquence. Toutefois, la décision devra être ratifiée par la plus proche décision collective des associés.

ARTICLE 5 – Durée

La durée de la Société est fixée à quatre vingt dix neuf ans à compter du 20 janvier 2010, date d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution ou prorogation anticipée.

Les décisions de prorogation de la durée de la Société ou de dissolution anticipée sont prises par décision collective des associés.

ARTICLE 6 - Exercice social

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

TITRE II - APPORTS - CAPITAL SOCIAL

ARTICLE 7 – Apports

1/ A la constitution, il a été fait apport à la société d'une somme en numéraire de QUINZE MILLE EUROS (15 000 €).

2/ Suivant délibération de l'assemblée générale extraordinaire du ....., le capital social a été augmenté de :

- 12 000 euros par apport en numéraire
- 428 000 euros par incorporation de cette somme prélevée sur le compte « Prime d'émission »

ARTICLE 8 - Capital social

Le capital social est fixé à la somme de QUATRE CENT CINQUANTE CINQ MILLE EUROS (455 000 €).

Il est divisé en NEUF CENTS (900) actions, entièrement libérées et de même catégorie.

ARTICLE 9 - Comptes courants

Les associés peuvent, dans le respect de la réglementation en vigueur, mettre à la disposition de la Société toutes sommes dont celle-ci peut avoir besoin sous forme d'avances en «Comptes courants». Les conditions et modalités de ces avances sont déterminées d'accord commun entre l'associé intéressé et le Comité de Pilotage. Elles sont, le cas échéant, soumises à la procédure d'autorisation et de contrôle prévue par la loi.

ARTICLE 10 - Modifications du capital social

1° Le capital ne peut être augmenté ou réduit que par une décision collective des associés statuant sur le rapport du Comité de Pilotage.

Le capital social peut être augmenté soit par émission d'actions ordinaires ou de préférence, soit par majoration du montant nominal des titres de capital existants.

Il peut également être augmenté par l'exercice des droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital, dans les conditions prévues par la loi.

Les titres de capital nouveaux sont émis soit à leur montant nominal, soit à ce montant majoré d'une prime d'émission.

Ils sont libérés soit par apport en numéraire y compris par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par apport en nature, soit par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, soit en conséquence d'une fusion ou d'une scission.

Ils peuvent aussi être libérés consécutivement à l'exercice d'un droit attaché à des valeurs mobilières donnant accès au capital comprenant, le cas échéant, le versement des sommes correspondantes.

2° Les associés peuvent déléguer au Comité de Pilotage les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser ou de décider, dans les conditions et délais prévus par la loi, l'augmentation ou la réduction du capital.

3° En cas d'augmentation du capital en numéraire ou d'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, les associés ont, sauf stipulations contraires éventuelles des présents statuts concernant les actions de préférence sans droit de vote, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des nouveaux titres émis. Toutefois, les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel de souscription et la décision d'augmentation du capital peut supprimer ce droit préférentiel dans les conditions prévues par la loi.

4° Les actions nouvelles de numéraire doivent obligatoirement être libérées lors de la souscription de la quotité du nominal (ou du pair) prévue par la loi et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

TITRE III – ACTIONS

ARTICLE 11 - Indivisibilité des actions – Usufruit

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

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande du copropriétaire le plus diligent.

2 - Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires. Cependant, les titulaires d'actions dont la propriété est démembrée peuvent convenir entre eux de toute autre répartition pour l'exercice du droit de vote aux assemblées générales. En ce cas, ils devront porter leur convention à la connaissance de la Société par lettre recommandée adressée au siège social, la Société étant tenue de respecter

cette convention pour toute assemblée qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de la lettre recommandée, le cachet de La Poste faisant foi de la date d'expédition.

Nonobstant les dispositions ci-dessus, le nu-propriétaire a le droit de participer à toutes les assemblées générales.

ARTICLE 12 - Droits et obligations attachés aux actions

1 - Chaque action donne droit dans les bénéfices et l'actif social à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

2 - Les actionnaires ne sont responsables des pertes qu'à concurrence de leurs apports. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe. La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions des assemblées générales.

3 - Les héritiers, créanciers, ayants droit ou autres représentant d'un actionnaire ne peuvent requérir l'apposition de scellés sur les biens et valeurs de la Société, ni en demander le partage ou la licitation. Ils ne peuvent en aucun cas s'immiscer dans les actes de son administration. Ils doivent pour l'exercice de leurs droits s'en remettre aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

4 - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, ou encore en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution d'actions, ou en conséquence d'une augmentation ou d'une réduction du capital, d'une fusion ou de toute autre opération, les titulaires d'actions isolées ou en nombre inférieur à celui requis ne pourront exercer ce droit qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du regroupement et, le cas échéant, de l'achat ou de la vente des actions nécessaires.

5 - Les actions ayant une valeur nominale inférieure ou égale à un montant fixé par décret en Conseil d'Etat peuvent être regroupées. Ces regroupements sont décidés par les assemblées générales d'associés dans les conditions prévues pour la modification des statuts et selon les dispositions réglementaires.

Ils comportent l'obligation, pour les associés, de procéder aux achats ou aux cessions d'actions nécessaires pour réaliser le regroupement.

Si le ou les associés ayant pris cet engagement et ne le remplissent pas, les opérations de regroupement peuvent être annulées à la demande de tout intéressé. Dans ce cas, les achats et les ventes de rompus peuvent être annulés à la demande des associés qui y ont procédé ou de leurs ayants cause, à l'exception des associés défaillants, sans préjudice de tous dommages-intérêts s'il y a lieu.

La valeur nominale des actions regroupées ne peut être supérieure à un montant fixé par décret en Conseil d'Etat.

Pour faciliter ces opérations, la Société doit, avant la décision de l'assemblée générale, obtenir d'un ou de plusieurs associés l'engagement de servir pendant un délai de deux ans, au prix fixé par l'assemblée, la contrepartie tant à l'achat qu'à la vente des offres portant sur les rompus ou des demandes tendant à compléter le nombre de titres appartenant à chacun des associés intéressés.

A l'expiration du délai fixé par le décret, les actions non présentées en vue de leur regroupement perdent leur droit de vote et leur droit au dividende est suspendu.

Les dividendes dont le paiement a été suspendu sont, en cas de regroupement ultérieur, versés aux propriétaires des actions anciennes dans la mesure où ils n'ont pas été atteints par la prescription.

Lorsque les propriétaires de titres n'ont pas la libre administration de leurs biens, la demande d'échange des anciens titres et les achats ou cessions de rompus nécessaires pour réaliser le regroupement sont assimilés à des actes de simple administration, sauf si les nouveaux titres sont demandés sous la forme au porteur en échange de titres nominatifs.

Les titres nouveaux présentent les mêmes caractéristiques et confèrent de plein droit et sans l'accomplissement d'aucune formalité les mêmes droits réels ou de créance que les titres anciens qu'ils remplacent.

Les droits réels et les nantissements sont reportés de plein droit sur les titres nouveaux attribués en remplacement des titres anciens qui en sont grevés.

6 - Sauf interdiction légale, il sera fait masse, au cours de l'existence de la Société ou lors de sa liquidation, entre toutes les actions des exonérations et imputations fiscales ainsi que de toutes taxations susceptibles d'être supportées par la Société, avant de procéder à toute répartition ou remboursement, de telle manière que, compte tenu de la valeur nominale et de leur jouissance respectives, les actions de même catégorie reçoivent la même somme nette.

ARTICLE 13 - Forme des valeurs mobilières

Les valeurs mobilières émises par la société sont obligatoirement nominatives.

Elles sont inscrites au nom de leur titulaire dans des comptes tenus par la Société ou par un mandataire désigné à cet effet.

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

ARTICLE 14 - Libération des actions

1 - Toute souscription d'actions en numéraire est obligatoirement accompagnée du versement de la quotité minimale prévue par la loi et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. Le surplus est payable en une ou plusieurs fois aux époques et dans les proportions qui seront fixées par le Comité de Pilotage en conformité de la loi. Les appels de fonds sont portés à la connaissance des associés quinze jours au moins avant l'époque fixée pour chaque versement, par lettres recommandées avec demande d'avis de réception.

Les associés ont la faculté d'effectuer des versements anticipés.

2 - A défaut de libération des actions à l'expiration du délai fixé par le Comité de Pilotage, les sommes exigibles sont, de plein droit, productives d'intérêt au taux de l'intérêt légal, à partir de la date d'exigibilité, le tout sans préjudice des recours et sanctions prévus par la loi.

TITRE IV - CESSION - TRANSMISSION - LOCATION D'ACTIONS

ARTICLE 15 – Définitions

Dans le cadre des présents statuts, les soussignés sont convenus des définitions ci-après :

a) Cession : signifie toute opération à titre onéreux ou gratuit entraînant le transfert de la pleine propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit des valeurs mobilières émises par la Société, à savoir : cession, transmission, échange, apport en Société, fusion et opération assimilée, cession judiciaire, constitution de trusts, nantissement, liquidation, transmission universelle de patrimoine.

b) Action ou Valeur mobilière : signifie les valeurs mobilières émises par la Société donnant accès de façon immédiate ou différée et de quelque manière que ce soit, à l'attribution d'un droit au capital et/ou d'un droit de vote de la Société, ainsi que les bons et droits de souscription et d'attribution attachés à ces valeurs mobilières.

c) Opération de reclassement signifie toute opération de reclassement simple des actions de la Société intervenant à l'intérieur de chacun des groupes d'associés, constitué par chaque Société associée et les sociétés ou entités qu'elle contrôle directement ou indirectement au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce.

ARTICLE 16- Transmission des actions

La transmission des actions émises par la Société s'opère par un virement de compte à compte sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est inscrit sur le registre des mouvements coté et paraphé.

ARTICLE 17 - Préemption

1. - Définition

Le transfert directement ou indirectement à un Tiers ou à un Associé de tout ou partie des Titres de la Société, devra être préalablement offert par priorité aux autres Parties associées de ladite Société (ci-après désignés les Autres Parties) qui disposeront d'un droit de préemption pour les acquérir.

Chaque partie cédante (le Cédant) consent aux Autres Parties dans le cas d'un Projet de Transfert à un Tiers ou à un Associé déterminé, un droit de préemption sur les Titres cédés.

Toute Partie qui désirerait Transférer à un Tiers ou à un Associé déterminé tout ou partie des Titres qu'elle détient dans la Société devra informer préalablement les Autres Parties au domicile désigné par ces dernières et par lettre recommandée avec accusé de réception ou lettre remise en main propre contre signature, en indiquant :

-le nombre de Titres que le Cédant se propose de Transférer,

-les nom, domicile ou siège social de la ou des personnes physiques ou morales à qui elle désire Transférer, qu'elle ou elles soient ou non déjà Associés de la Société,

-la nature (en numéraire, en titres, en nature,...) et le montant de la contrepartie proposée par le Cessionnaire en échange des Titres objet du Transfert, les modalités de paiement ainsi qu'une copie certifiée conforme de l'offre d'acquisition,

-une déclaration du Cessionnaire attestant avoir pris connaissance d'éventuels pactes et son engagement irrévocable d'y adhérer en cas de réalisation du Transfert à son profit.

2. - <u>Exercice du droit de préemption</u>

a) Les Autres Parties bénéficieront d'un délai de 40 Jours Actifs à compter de la réception par elles de la lettre recommandée avec accusé de réception pour exercer leur droit de préemption quant à l'acquisition de tout ou partie des Titres mis en vente et ce, aux mêmes prix, charges et conditions que ceux proposés ou convenus avec le Cessionnaire.

Toutefois, les Autres Parties pourront exercer leur droit de préemption dans un délai maximum de 60 Jours Actifs à compter de la manifestation de leur volonté de préempter.

La manifestation de la volonté des Autres Parties devra se faire par lettre recommandée avec accusé de réception au domicile élu par l'Associé Cédant.

Toute Partie qui n'aura pas notifiée, dans le délai imparti de 40 Jours Actifs à compter de la notification de sa volonté de préempter, la levée de la condition suspensive de financement, sera réputée y avoir renoncé pour le Transfert en cause.

b) En cas d'exercice par les Autres Parties de leurs droits de préemption, les Titres cédés seront répartis entre elles, au prorata du nombre de Titres qu'elles détiennent respectivement et dans la limite de leur demande. En cas de rompus, le ou les Titres restant(s) seront attribués d'office à l'Autre Partie qui aura demandé le plus grand nombre de Titres, ou en cas de nouvelle égalité, à celui qui aura le premier notifié qu'il entend exercer son droit de préemption.

c) Si dans le délai imparti, soit 40 Jours Actifs, aucune demande d'achat n'est formulée ou si les demandes ne portent pas sur la totalité des Titres que le Cédant souhaite Transférer ou si la condition suspensive de financement éventuellement stipulée n'est pas remplie dans le délai susvisé, le Cédant recouvrera alors toute liberté pour procéder au Transfert de la totalité des Titres qu'il envisage de Transférer et les Autres Parties feront tout le nécessaire pour qu'aucune clause statutaire n'entrave ce Transfert de Titres.

Si dans les trois mois suivant l'expiration du délai de réflexion offert aux Parties pour exercer leur droit de préemption, le Cédant n'a pas réalisé l'opération de Transfert de ses Titres, il devra de nouveau mettre en œuvre la procédure de préemption décrite ci-dessus, sauf à renoncer à son Transfert.

3. - <u>Fixation du prix par expert</u>

Dans le cas où le Transfert de Titres envisagé par une Partie et susceptible de donner lieu à préemption ne comporterait pas de valeur ou de prix déterminé ou déterminable, et sauf à ce que la valeur retenue pour les Titres concernés dans le cadre de cette opération soit unanimement et préalablement acceptée par écrit par les Autres Parties comme prix de préemption, le prix de préemption sera fixé par expert comme suit.

L'ensemble des Parties nommera un expert choisi d'un commun accord entre elles dans les huit Jours Actifs de l'Avis de Transfert adressé par la Partie Cédante à la Société et aux Autres Parties.

A défaut d'un tel accord écrit dans ce délai, le tiers-expert sera désigné par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce compétent, saisi par la partie la plus diligente et statuant en la forme des référés et ce dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code Civil.

Le délai d'exercice du droit de préemption, à savoir 40 Jours Actifs, courra à compter de la remise du rapport de l'expert à chacune des Parties par Lettre Recommandée avec Accusé de Réception.

La détermination du prix concerné par l'expert sera définitive et liera les Parties.

Aucun supplément ni aucune réduction de prix ne devront être faits par l'expert selon que les Titres cédés conféreront ou non le Contrôle de la Société.

Afin de mener sa mission à bien, l'expert devra avoir accès à toutes informations pertinentes concernant la valeur, les activités, les actifs et passifs et les documents comptables de la Société et respecter la plus stricte confidentialité concernant l'existence même de sa mission, le(s) prix finalement fixé(s) par lui et l'intégralité des informations dont il aura eu connaissance.

Nonobstant toute disposition contraire, si le prix de préemption fixé par l'expert est inférieur à la valeur attribuée aux Titres à céder dans le cadre de l'opération envisagée par la Partie Cédante, cette dernière disposera d'un délai de 15 Jours Actifs à compter de la réception par elle du rapport d'expertise fixant le prix de ses Titres concernés pendant lequel elle aura la faculté d'aviser par écrit chacune des Autres Parties de sa renonciation à l'opération envisagée par elle : en ce cas, elle conservera la propriété des Titres concernés.

Au cas où la Partie Cédante exercerait son droit de repentir tel que prévu ci-dessus, celle-ci paiera les honoraires et débours de l'expert.

En cas de préemption, les Parties préemptrices paieront les honoraires et débours de l'expert au prorata du nombre de Titres préemptés par chacune d'elles. Au cas où aucune Partie ne préempterait les Titres concernés, les Parties ayant refusé d'accepter comme prix de préemption la valeur attribuée aux Titres dans le cadre de l'opération concernée paieront les honoraires et débours de l'expert à parts égales.

4. - <u>Modalités de paiement du prix des Titres</u>

Le paiement du prix d'acquisition des Titres devra intervenir dans un délai de 30 Jours Actifs maximum à compter (i) de la notification ou des notifications par une ou plusieurs Parties de leur volonté d'exercer leur droit de préemption sur la totalité des Titres qui en font l'objet ou (ii) de la notification ou des notifications par une ou plusieurs Parties de la levée de la condition suspensive de financement leur permettant d'exercer leur droit de préemption sur la totalité des Titres qui en font l'objet. Ce paiement s'effectuera comptant, par remise de chèque de banque contre ordres de mouvement signés.

5. - <u>Exceptions au champ d'application du droit de préemption</u>

Il est toutefois précisé que sont exclues du droit de préemption mais feront l'objet d'une information préalable par lettre recommandée avec accusé de réception au Président de la Société qui en informera les Autres Parties dans les 10 Jours Actifs par tous moyens, les hypothèses de Transfert suivantes :

(i) Transferts de Titres de la Société faits par la société FONROCHE ENERGIE (RCS AGEN 500 661 806) à des sociétés qu'il contrôle, directement ou indirectement ou par lesquelles il est contrôlé ou au profit de sociétés contrôlées directement ou indirectement par les sociétés qui le contrôle, au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, ou à toutes filiales, toutes sociétés ou fonds d'investissement gérés par lui, et ce sous la seule réserve de leur adhésion au présent Pacte.

(ii) Transfert de Titres en application de l'article 6 du présent Pacte.

ARTICLE 18 - Agrément des cessions

1. Les actions ne peuvent être cédées y compris entre associés qu'avec l'agrément préalable de la collectivité des associés statuant à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote.

2. La demande d'agrément doit être notifiée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Comité de Pilotage de la Société, indiquant le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de la cession, les nom, prénoms, adresse, nationalité de l'acquéreur ou s'il s'agit d'une personne morale, son l'identification complète (dénomination, siège social, numéro RCS, montant et répartition du capital, identité de ses dirigeants sociaux). Cette demande d'agrément est transmise par le Comité de Pilotage aux associés.

3. Le Comité de Pilotage dispose d'un délai de trois (3) mois à compter de la réception de la demande d'agrément pour faire connaître au Cédant la décision de la collectivité des associés. Cette notification est effectuée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. A défaut de réponse dans le délai ci-dessus, l'agrément sera réputé acquis.

4. Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

5. En cas d'agrément, l'associé Cédant peut réaliser librement la cession aux conditions notifiées dans sa demande d'agrément. Le transfert des actions doit être réalisé au plus tard dans les trente jours de la décision d'agrément : à défaut de réalisation du transfert dans ce délai, l'agrément serait frappé de caducité.

6. En cas de refus d'agrément, la Société est tenue dans un délai de un (1) mois à compter de la notification du refus d'agrément, d'acquérir ou de faire acquérir les actions de l'associé Cédant par un ou plusieurs tiers agréés selon la procédure ci-dessus prévue.

Si le rachat des actions n'est pas réalisé du fait de la Société dans ce délai d'un mois; l'agrément du ou des cessionnaires est réputé acquis.

En cas d'acquisition des actions par la Société, celle-ci est tenue dans un délai de six (6) mois à compter de l'acquisition de les céder ou de les annuler.

Le prix de rachat des actions par un tiers ou par la Société est déterminé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord, le prix sera déterminé à dire d'expert, dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil.

ARTICLE 19 - Décès d'un associé

En cas de décès d'un associé, et compte tenu de l'intuitu personae qui caractérise la Société et le regroupement de ses associés en fonction de leurs compétences propres, les actions de l'associé décédé devront donc être acquises par les autres associés ou par

toute personne physique (ou morale) qu'ils se substitueraient totalement (ou partiellement), sous réserve du respect de la procédure d'agrément stipulée aux présents statuts au prorata de leur participation dans le capital ou par la Société qui devra ensuite les annuler en réduisant son capital social, dans un délai maximum de 3 mois, à compter du décès.

Le prix de rachat sera déterminé d'un commun accord ou à défaut, à dire d'expert dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil.

ARTICLE 20 - Exclusion d'un associé

Exclusion de plein droit

L'exclusion de plein droit intervient en cas de dissolution, de redressement ou de liquidation judiciaire d'un associé.

Exclusion facultative

L'exclusion d'un associé peut être également prononcée dans les cas suivants :

- violation des dispositions des présents statuts ;
- exercice direct ou indirect d'une activité concurrente de celle exercée par la Société ;
- révocation d'un associé de ses fonctions de mandataire social ;
- condamnation pénale prononcée à l'encontre d'un associé.

Modalités de la décision d'exclusion

L'exclusion est prononcée par décision collective des associés statuant à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote ; l'associé dont l'exclusion est susceptible d'être prononcée participe au vote et ses actions sont prises en compte pour le calcul de la majorité.

Prise d'effet de la décision d'exclusion

La décision d'exclusion prend effet à compter de son prononcé. Cette décision doit également statuer sur le rachat des actions de l'associé exclu et désigner le ou les acquéreurs de ces actions ; il est expressément convenu que la cession sera réalisée valablement sans application des clauses d'agrément et/ou de préemption prévues aux présents statuts.

La décision d'exclusion est notifiée à l'associé exclu par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à l'initiative du Comité de Pilotage.

Dispositions communes à l'exclusion de plein droit et à l'exclusion facultative

L'exclusion de plein droit et l'exclusion facultative entraînent dès le prononcé de la mesure la suspension des droits non pécuniaires attachés à la totalité des actions de l'associé exclu.

La totalité des actions de l'associé exclu doit être cédée dans les dix jours de la décision d'exclusion à toute personne désignée comme il est prévu ci-dessus.

Le prix de rachat des actions de l'associé exclu est déterminé d'un commun accord ou à défaut, à dire d'expert dans les conditions de l'article 1843-4 du Code Civil.

ARTICLE 21 - Nullité des cessions d'actions

Toutes les cessions d'actions effectuées en violation des dispositions des articles des présents statuts sont nulles.

Au surplus, une telle cession constitue un juste motif d'exclusion.

ARTICLE 22 - Location d'actions

La location des actions est interdite.

TITRE V - ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

ARTICLE 23 – Comité de Pilotage

La société est gérée et administrée par un Comité de Pilotage, dont le Président assure la présidence de la société.

Le Comité de Pilotage exercera une mission de conseil et de surveillance des dirigeants de la Société dans les conditions et selon les modalités présentées ci-après.

Le Comité de Pilotage aura un simple rôle d'information des points visées au (i) et de consultation concernant l'aspect stratégique des questions visées aux points (ii) ; lui seront soumises, pour autorisation préalable, les questions visées aux points (iii).

(i) Information du Comité de Pilotage

- trimestriellement un reporting et une communication financière de la Société et de ses Filiales

(ii) Consultation du Comité de Pilotage

Ledit Comité aura principalement pour rôle d'étudier :

- le nantissement d'actifs par l'une quelconque de la Société et de ses filiales
- le budget prévisionnel annuel d'investissement de la Société,
- les conventions réglementées intéressant la Société et ses filiales ;
- les orientations stratégiques du développement de l'activité de la Société et de ses filiales
- toute nouvelle embauche à un poste d'encadrement à l'exception des cadres de direction

Ces décisions ne pourront être mises en œuvre par le Président de la Société que si le Comité de Pilotage a été consulté préalablement en vue d'émettre un avis strictement consultatif.

Il est expressément convenu que le défaut d'avis du Comité de Pilotage consulté dans un délai de 10 Jours Actifs ouvrés à compter de la réception de l'information visant une

consultation relevant du paragraphe (ii) ci-dessus, communiquée par le Président, vaudra avis consultatif tacite et permettra au Président de la Société, de mettre en œuvre sans délai supplémentaire, les décisions susvisées.

(iii) Autorisations préalables

Les décisions suivantes concernant les Sociétés du Groupe, même si elles sont de la compétence du Président de la société concernée ou des Associés, seront préalablement débattues au sein du Comité de Pilotage, avant d'être prises par le Président de la société concernée et/ou soumises au vote des Associés suivant le cas :

- toute décision ou proposition de distribution de dividendes (y compris les acomptes) ou d'affectation de réserves (y compris toutes primes d'émission) ;

- toute opération ayant une incidence sur le capital et/ou les droits de vote de la Société ou de l'une des Filiales ainsi que toute proposition de modification statutaire et/ou d'émission de valeurs mobilières ;

- la création, la cession par la Société de Filiales ou d'établissements ;

- le nantissement des Titres de la Société et des titres de ses Filiales

- le nantissement du fonds de commerce de la Société et de ses Filiales

- la prise de participations par tous moyens (acquisition, création ....) par l'une quelconque des sociétés du Groupe,

- toute modification de la rémunération des dirigeant ou des membres de la famille des Dirigeants au sein de la Société ou des ses Filiales

- toute convention conclue entre les sociétés du Groupe et toute convention conclue entre la société et, directement ou indirectement, avec les Dirigeants et/ou les membres de sa famille

- la cession ou l'acquisition de fonds de commerce de la Société et des ses filiales

- tous investissements ou engagements financiers, la signature de toute convention pour un montant unitaire supérieur à 100 000 € ;

- toutes cessions d'actif pour un montant unitaire supérieur à 100 000 € ;

Ces décisions ne pourront être mises en œuvre par le Président de la Société que si le Comité a donné son avis préalable favorable.

A cet effet, le Président s'oblige expressément à ne pas exécuter ni faire exécuter, de quelque manière que ce soit, au niveau de l'ensemble des sociétés du Groupe toute opération, projet, engagement ou acte pour lequel le Comité de Pilotage n'aurait pas donné son avis préalable favorable sur les points précités.

Composition et réunion du Comité de Pilotage

Les Parties s'engagent à ce que le Comité de pilotage se réunisse une fois par trimestre, et d'une manière générale, aussi souvent que nécessaire moyennant une convocation en LRAR reçu 15 jours au moins avant la date du Comité ou tout autre moyen démontrant que les personnes convoquées ont bien reçu la convocation et la documentation correspondante.

Chaque Partie aura la faculté d'inscrire à l'ordre du jour, les questions qu'elle souhaite voir débattre en adressant la demande aux membres du Comité, ces derniers s'obligeant expressément à y faire droit.

Le Président de la société sera invité à toutes les réunions du Comité de Pilotage et les animera.

Les décisions seront prises à la majorité des membres présents et représentés.

Le comité de pilotage est composé de 3 membres.

Les membres du Comité de pilotage seront nommés pour une durée de 6 ans, venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice au cours duquel leur mandat a pris fin.

En cas de renouvellement, démission, révocation, décès ou incapacité quelconque de l'un ou l'autre desdits membres, il sera pourvu à son remplacement soit par cooptation par le Comité de Pilotage, si les conditions légales et statutaires le permettent, soit par l'Assemblée Générale des Associés et, le cas échéant, pour la durée restant à courir de son mandat.

Deux (2) membres devront obligatoirement avoir été désignés parmi les candidats proposés par la société FONROCHE ENERGIE (RCS AGEN 500 661 806).

ARTICLE 24 - Président de la Société

Désignation

Le premier Président de la Société est désigné aux termes des présents statuts. Le Président est ensuite désigné par décision de l'assemblée générale.

Lorsque le Président est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

Durée des fonctions

Le Président de la Société est nommé sans limitation de durée.

Représentation de la Société

Le Président représente la Société dans ses rapports avec les tiers à l'égard desquels il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans la limite de l'objet social.

Révocation

Le Président peut être révoqué, à tout moment et sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision de l'assemblée générale.

ARTICLE 25 - Directeur Général

Désignation

Un Directeur Général de la Société peut être désigné par décision de l'assemblée générale sur proposition du Comité de Pilotage.

Lorsque ce Directeur Général est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

Durée des fonctions

Le Directeur Général de la Société est nommé sans limitation de durée.

Représentation de la Société

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

Il est précisé que la Société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social, sauf si elle apporte la preuve que le tiers avait connaissance du dépassement de l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne pouvant suffire à constituer cette preuve.

Révocation

Le Directeur Général peut être révoqué, à tout moment et sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision de l'assemblée générale sur proposition du Comité de Pilotage.

La révocation n'ouvre droit à aucune indemnisation.

ARTICLE 26 - Représentation sociale

Les délégués du Comité d'entreprise exercent les droits prévus par l'article L 2323-62 du Code du Travail auprès du Président.

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

Les demandes d'inscription des projets de résolutions présentées par le Comité d'entreprise doivent être adressées par un représentant du Comité au Président.

Ces demandes qui sont accompagnées du texte des projets de résolutions peuvent être envoyées par tous moyens écrits. Elles doivent être reçues au siège social trente jours au moins avant la date fixée pour la décision des associés. Le Président accuse réception de ces demandes dans les cinq jours de leur réception.

TITRE VI - CONVENTIONS REGLEMENTEES - COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARTICLE 27 - Conventions entre la Société et ses dirigeants

Toute convention intervenant, directement ou par personne interposée entre la Société et son Président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou, s'il s'agit d'une société associée, la Société la

contrôlant au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce est soumise à l'avis consultatif du Comité de Pilotage.

Toute convention intervenant, directement ou par personne interposée entre la Société et son Président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % ou, s'il s'agit d'une société associée, la Société la contrôlant au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce doit être portée à la connaissance des Commissaires aux comptes dans le mois de sa conclusion.

Le Président ou l'intéressé doit, dans le mois de la conclusion d'une convention, en aviser le Commissaire aux comptes par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

Les Commissaires aux comptes présentent aux associés un rapport sur la conclusion et l'exécution des conventions au cours de l'exercice écoulé. Les associés statuent sur ce rapport lors de la décision collective statuant sur les comptes de cet exercice.

Les conventions portant sur les opérations courantes conclues à des conditions normales sont communiquées au Commissaire aux comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

Les interdictions prévues à l'article L 225-43 du Code de commerce s'appliquent au Président et aux dirigeants de la Société.

ARTICLE 28 - Commissaires aux comptes

La collectivité des associés désigne, lorsque cela est obligatoire en vertu des dispositions légales et réglementaires, pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixée par la loi, notamment en ce qui concerne le contrôle des comptes sociaux, un ou plusieurs Commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléants.

Lorsque la désignation d'un commissaire aux comptes titulaire et d'un commissaire aux comptes suppléant demeure facultative, c'est à la collectivité des associés, statuant dans les conditions requises pour les décisions ordinaires ou extraordinaires, qu'il appartient de procéder à de telles désignations, si elle le juge opportun.

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

Les Commissaires aux comptes doivent être invités à participer à toutes les décisions collectives dans les mêmes conditions que les associés.

TITRE VII - DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE OU DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES

ARTICLE 29 - Décisions collectives obligatoires

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

- transformation de la Société ;
- modification du capital social : augmentation (sous réserve des éventuelles délégations qu'elle pourrait consentir, dans les conditions prévues par la loi), amortissement et réduction ;
- fusion, scission, apport partiel d'actifs ;

- dissolution ;
- nomination des Commissaires aux comptes ;
- nomination, rémunération, révocation du Président ;
- approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- approbation des conventions conclues entre la Société et ses dirigeants ou associés ;
- modification des statuts, sauf transfert du siège social ;
- nomination du Liquidateur et décisions relatives aux opérations de liquidation ;
- agrément des cessions d'actions ;
- exclusion d'un associé et suspension de ses droits de vote.

ARTICLE 30 - Règles de majorité

Tout actionnaire a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sous réserve de la déchéance encourue pour défaut de libération, dans le délai prescrit, des versements exigibles sur ses actions.

Le droit de participer aux décisions collectives est subordonné à l'inscription en compte des actions au nom de leur titulaire au plus tard à la date de la décision collective.

Chaque actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire.

Un actionnaire ne peut constituer un mandataire pour voter du chef d'une partie de ses actions et voter en personne du chef de l'autre partie.

Chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions spécifiques différentes des statuts, les décisions collectives sont prises :

- pour les décisions ordinaires (qui ne modifient pas les statuts), à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents, votant à distance ou représentés ;
- pour celles entraînant modification des statuts, à la majorité des 2/3 des voix dont disposent les actionnaires présents, votant à distance ou représentés ; toutefois, les décisions portant sur une augmentation de capital exclusivement par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, sont prises comme ci-dessus, aux conditions de majorité prévues pour les décisions de caractère ordinaire ;
- à l'unanimité, s'agissant :
    - des décisions visant à adopter ou à modifier les clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité des actions, l'agrément des cessions d'actions, l'exclusion et la suspension d'un actionnaire,
    - de celle modifiant les conditions de majorité et de vote des décisions collectives,
    - de la modification des règles relatives à l'affectation du résultat,
    - de la transformation de la société en une autre forme.

ARTICLE 31 - Modalités des décisions collectives

Les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du Président.

Elles résultent de la réunion d'une assemblée ou d'un procès-verbal signé par tous les associés. Elles peuvent également être prises par tous moyens de télécommunication électronique.

Pendant la période de liquidation de la Société, les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du Liquidateur.

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, ou à distance, par voie électronique, dans les conditions prévues par la loi et les présents statuts, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède. Il doit justifier de son identité et de l'inscription en compte de ses actions au jour de la décision collective trois jours ouvrés au moins avant la réunion de l'assemblée, à zéro heure, heure de Paris.

Il ne sera tenu compte d'aucun transfert de propriété des titres intervenant pendant ce délai de trois jours ouvrés.

ARTICLE 32 - Assemblées

Les associés se réunissent en assemblée sur convocation du Président au siège social ou en tout autre lieu mentionné dans la convocation.

Toutefois, tout associé disposant de plus de 20 % du capital peut demander la convocation d'une assemblée.

Selon l'article L 2323-67 du Code du travail, le Comité d'entreprise peut demander en justice la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'assemblée générale des associés en cas d'urgence.

La convocation est effectuée par tous moyens de communication écrite huit jours au moins avant la date de la réunion. Elle indique l'ordre du jour.

Toutefois, l'assemblée peut se réunir sans délai si tous les associés y consentent.

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

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'assemblée par un autre associé ou par un tiers. Les pouvoirs peuvent être donnés par tous moyens écrits et notamment par télécopie.

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

Le Président de Séance établit un procès-verbal des délibérations devant contenir les mentions prévues à l'article ci-après.

ARTICLE 33 - Procès-verbaux des décisions collectives

Les décisions collectives prises en assemblée doivent être constatées par écrit dans des procès-verbaux établis sur un registre spécial ou sur des feuilles mobiles numérotées.

Les procès-verbaux sont signés par le Président de l'Assemblée et par les associés présents.

Les procès-verbaux doivent indiquer la date et le lieu de la réunion, les nom, prénoms et qualité du Président de Séance, l'identité des associés présents et représentés, les documents et informations communiqués préalablement aux associés, un résumé des débats, ainsi que le texte des résolutions mises aux voix et pour chaque résolution le sens du vote de chaque associé.

En cas de décision collective résultant du consentement unanime de tous les associés exprimé dans un acte, cet acte doit mentionner les documents et informations communiqués préalablement aux associés. Il est signé par tous les associés et retranscrit sur le registre spécial ou sur les feuilles mobiles numérotées visés ci-dessus.

ARTICLE 34 - Information préalable des associés

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

Lorsque les décisions collectives doivent être prises en application de la loi sur le ou les rapports du Président et/ou des Commissaires aux comptes, le ou les rapports doivent être communiqués aux associés huit jours avant la date d'établissement du procès-verbal de la décision des associés.

Les associés peuvent à toute époque mais sous réserve de ne pas entraver la bonne marche de la Société, consulter au siège social, et, le cas échéant prendre copie, pour les trois derniers exercices, des registres sociaux, de l'inventaire et des comptes annuels, du tableau des résultats des cinq derniers exercices, des comptes consolidés, s'il y a lieu, des rapports de gestion du Président et des rapports des Commissaires au comptes.

S'agissant de la décision collective statuant sur les comptes annuels, les associés peuvent obtenir communication aux frais de la Société des comptes annuels et, le cas échéant, des comptes consolidés du dernier exercice.

ARTICLE 35 - Droit de communication des associés

Le droit de communication des associés, la nature des documents mis à leur disposition et les modalités de leur mise à disposition ou de leur envoi s'exercent dans les conditions prévues par les dispositions légales et réglementaires.

TITRE VIII - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RESULTATS

ARTICLE 36 - Etablissement et approbation des comptes annuels

Le Président établit les comptes annuels de l'exercice.

Dans les six mois de la clôture de l'exercice, les associés doivent statuer par décision collective sur les comptes annuels, au vu du rapport de gestion du Président et du rapport du Comité de Pilotage et des rapports du ou des Commissaires aux comptes, si la société en est dotée.

Lorsque des comptes consolidés sont établis, ils sont présentés avec le rapport de gestion du groupe et du rapport du Comité de Pilotage et les rapports des Commissaires aux comptes, lors de cette décision collective.

ARTICLE 37 - Affectation et répartition des résultats

1. Toute action en l'absence de catégorie d'actions ou toute action d'une même catégorie dans le cas contraire, donne droit à une part nette proportionnelle à la quote-part du capital qu'elle représente, dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social, au cours de l'existence de la Société comme en cas de liquidation.

Chaque action supporte les pertes sociales dans les mêmes proportions.

2. Après approbation des comptes et constatation de l'existence d'un bénéfice distribuable, les associés décident sa distribution, en totalité ou en partie, ou son affectation à un ou plusieurs postes de réserves dont ils règlent l'affectation et l'emploi.

3. La décision collective des associés peut décider la mise en distribution de toute somme prélevée sur le report à nouveau bénéficiaire ou sur les réserves disponibles en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels ces prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

Sur proposition du Comité de Pilotage, la décision collective des associés ou, à défaut, le Président, fixe les modalités de paiement des dividendes.

TITRE IX - LIQUIDATION - DISSOLUTION – CONTESTATIONS

ARTICLE 38- Dissolution - Liquidation de la Société

La Société est dissoute dans les cas prévus par la loi ou en cas de dissolution anticipée décidée par décision collective des associés.

La décision collective des associés qui constate ou décide la dissolution nomme un ou plusieurs Liquidateurs.

Le Liquidateur, ou chacun d'eux s'ils sont plusieurs, représente la Société. Il dispose des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers sociaux et à répartir le solde disponible entre les associés.

Les associés peuvent autoriser le Liquidateur à continuer les affaires sociales en cours et à en engager de nouvelles pour les seuls besoins de la liquidation.

Le produit net de la liquidation, après apurement du passif, est employé au remboursement intégral du capital libéré et non amorti des actions.

Le surplus, s'il en existe, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre d'actions de chacun d'eux.

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

Si toutes les actions sont réunies en une seule main, la dissolution de la Société entraîne, lorsque l'associé unique est une personne morale, la transmission universelle du

patrimoine à l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil.

ARTICLE 39 – Contestations

Les contestations relatives aux affaires sociales, survenant pendant la durée de la Société ou au cours de sa liquidation entre les associés ou entre un associé et la Société, seront soumises au tribunal de commerce du lieu du siège social.