RCS : PARIS
Code greffe : 7501

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

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2012 B 14913
Numéro SIREN : 752 738 427
Nom ou dénomination : RIPLAY

Ce dépôt a été enregistré le 24/03/2014 sous le numéro de dépôt 28673

1402870001

DATE DEPOT : 2014-03-24

NUMERO DE DEPOT : 2014R028673

N° GESTION : 2012B14913

N° SIREN : 752738427

DENOMINATION : RIPLAY

ADRESSE : 23 rue Boyer 75020 Paris

DATE D'ACTE : 2013/07/08

TYPE D'ACTE : PROCES VERBAL D'ASSEMBLEE MIXTE

NATURE D'ACTE : AUTORISATION D'AUGMENTATION DE CAPITAL

12B 14913

**THE CHEESE COMPANY**

Société par actions simplifiée au capital de 169.288 euros

106 rue du Chemin Vert – 75011 Paris – France

Greffe du tribunal de commerce de Paris
Acte déposé le :
24 MARS 2014
Sous le N R 11673

752 738 427 RCS Paris

PH 01 07 13 AW
PH 07 02 14 AOGB AS

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE**

**EN DATE DU 8 JUILLET 2013**

26 07 02 14

---

L'an deux mil treize, et le huit juillet, à dix-sept heures,

Les associés (les "**Associés**") de la société **The Cheese Company**, société par actions simplifiée dont le siége social est sis 106 rue du Chemin Vert, 75011 Paris, France et dont le numéro unique d'identification est 752 738 427 RCS Paris (la "**Société**"), se sont réunis en assemblée générale (l'"**Assemblée**") au sein du cabinet d'avocats Jones Day, sis 2, rue Saint-Florentin, 75001 Paris, France, sur convocation faite par le président de la Société (le "**Président**").

L'Assemblée est présidée par M. Thomas Peyraut, en sa qualité de Président.

M. Julien Navas, associé présent et acceptant, prend la qualité de secrétaire de la présente Assemblée (le "**Secrétaire**").

Il a été établi une feuille de présence qui a été signée par le Président et le Secrétaire et émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire. La feuille de présence permet ainsi de constater que la totalité des Associés sont présents ou représentés.

En conséquence, le Président constate que l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur toutes les questions figurant à l'ordre du jour.

Le président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée les documents suivants :

- les statuts de la Société ;
- l'ordre du jour de la présente Assemblée ;
- une copie de la lettre de convocation adressée aux Associés par e-mail le 28 juin 2013 ;
- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de la Société portant sur l'exercice clos le 31 décembre 2012 ;
- le rapport du président sur la situation et l'activité de la Société au cours de son exercice clos le 31 décembre 2012 et sur les résolutions soumises à la présente assemblée (le "**Rapport du Président**") ;
- le rapport du comité stratégique sur les comptes sociaux 2012, présenté conformément aux dispositions de l'article 17.5 des statuts de la Société (le "**Rapport du Comité Stratégique**"),
- le rapport spécial du Président sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- le rapport du commissaire aux avantages particuliers sur l'émission de 43.384 ABSA nouvelles et la conversion de 8.910 actions ordinaires en 5.837 Actions A ;

- l'ordonnance en date du 20 juin 2013 du Tribunal de Commerce de Paris autorisant la Société à réunir le 30 septembre 2013 au plus tard son assemblée générale d'approbation des comptes clos le 31 décembre 2012 (l'"**Ordonnance de Report de l'AGO**"),
- le projet de nouveaux statuts de la Société, dont le texte figure en Annexe A aux présentes,
- les lettres de demandes de conversion de leurs actions ordinaires en actions A adressées par certains associés au Président et aux autres associés,
- la feuille de présence et les pouvoirs reçus de certains Associés ;
- les lettres d'acceptation de leurs fonctions par les commissaires aux comptes titulaire et suppléant,
- les lettres d'acceptation de leurs fonctions par les membres du conseil d'administration de la Société,
- le texte des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée.

Le Président indique que les Associés ont pu consulter, au siège social de la Société et dans les délais prescrits, tous documents nécessaires à leur information. L'Assemblée lui donne acte de ses déclarations et reconnaît la validité de la convocation.

Le Président rappelle que l'Assemblée a été réunie aux fins de statuer sur l'ordre du jour suivant :

*Résolutions de la compétence de l'assemblée générale ordinaire :*

Lecture du Rapport du Président et présentation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ;

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ;
2. Affectation du résultat de l'exercice ;
3. Examen des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce ;
4. Nomination des commissaires aux comptes titulaires et suppléants de la Société ;

*Résolutions de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire :*

5. Modification de la dénomination sociale de la Société – Modification corrélative des statuts ;
6. Refonte des statuts de la Société ;
7. Nomination des membres du conseil d'administration de la Société ;
8. Réduction du capital de la Société motivée par des pertes à hauteur de 1.168 euros par réduction de la valeur nominale des actions à 30 euros – Modification corrélative des statuts ;
9. Réduction de la valeur nominale des actions de 30 euros à 1 euro – Création et attribution corrélative aux associés de 162.516 actions ordinaires nouvelles – Modification corrélative des statuts ;
10. Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence de la Société dites "Actions A" - Définition des droits particuliers attachés aux Actions A - Approbation des avantages particuliers et des termes du rapport du commissaire aux avantages particuliers ;
11. Augmentation de capital d'un montant nominal de 43.384 euros par l'émission, au prix de 13,83 euros l'une (prime d'émission incluse), de 43.384 Actions A, d'une valeur nominale d'un euro, à chacune desquelles est attaché un bon de souscription d'Actions A (les "ABSA") représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 600.000,72 euros, à libérer intégralement en numéraire – Pouvoirs à conférer au président dans le cadre de l'augmentation de capital ;
12. Suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre de l'augmentation de capital susvisée au profit de personnes dénommées ;

13. Conversion, sous condition suspensive, de 8.910 actions ordinaires en 5.837 Actions A – Réduction corrélative du capital social de 3.073 euros par imputation sur le report à nouveau négatif - Modification corrélative des statuts ;

14. Délégation de compétence au président aux fins de procéder à une émission d'un maximum de 5.289 bons de souscription d'actions (les $BSA_{GM}$) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée ;

15. Délégation de compétence au Président en vue de décider l'émission d'un maximum de 7.365 bons de souscription des parts de créateur d'entreprise ;

16. Délégation de compétence au Président aux fins de procéder à une augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires nouvelles réservées aux salariés de la Société, dans les conditions des articles L. 225-129-6 et L. 225-138 du Code de commerce et L. 3332-18 du Code du travail ;

17. Pouvoirs pour formalités.

Le Président fait à l'Assemblée le compte rendu général de l'activité de la Société pendant l'exercice écoulé et lecture est ensuite donnée du Rapport du Président et du rapport spécial du Président sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Le Président déclare alors la discussion ouverte.

Aprés discussion et personne ne demandant plus la parole, le Président met ensuite successivement aux voix les résolutions suivantes :

*Résolutions de la compétence de l'assemblée générale ordinaire :*

**PREMIERE RESOLUTION**

**Approbation des comptes clos le 31 décembre 2012**

L'Assemblée, connaissance prise (i) du Rapport du Président, (ii) du Rapport du Comité Stratégique et (iii) de l'Ordonnance de Report de l'AGO,

**approuve** les comptes dudit exercice, comprenant le compte de résultat, le bilan et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés et se soldant par une perte de (72.281) euros,

**approuve** les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le Rapport du Président,

**constate** conformément aux dispositions de l'article 223 *quater* du Code général des impôts, qu'il n'a été engagé, au cours de l'exercice écoulé, aucune dépense exclue des charges déductibles de l'assiette de l'impôt telles que visées au 4 de l'article 39 dudit code,

**donne** en conséquence *quitus* entier et sans réserve au Président de la Société au titre de l'exécution de son mandat cours de l'exercice écoulé.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**DEUXIEME RESOLUTION**

**Affectation du résultat de l'exercice**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président et du Rapport du Comité Stratégique,

**décide** d'affecter la totalité du déficit de l'exercice écoulé s'élevant à (72.281) euros au compte "Report à nouveau", ainsi qu'il est détaillé ci-aprés :

- perte de l'exercice, soit ..... (72.281) euros
- en totalité au compte "Report à nouveau", soit ..... (72.281) euros
- ce qui aura pour effet de porter ce compte à un solde déficitaire de .... (72.281) euros.

**rappelle**, conformément aux dispositions légales applicables, qu'il n'a pas été distribué de dividendes par la Société depuis sa constitution.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**TROISIEME RESOLUTION**

**Examen des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce**

L'Assemblée, connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) du rapport spécial du Président sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code du commerce,

**constate** qu'il a été conclu par la Société une ou plusieurs conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce, dont le détail figure dans le rapport spécial du Président sur les conventions réglementées, et

**approuve** les termes du rapport spécial du Président.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**QUATRIEME RESOLUTION**

**Nomination des commissaires aux comptes titulaires et suppléants de la Société**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président,

**décide** de nommer, à compter de l'issue de la présente Assemblée et pour une durée de six exercices sociaux :

- **M. Pierre Martinez-Marin**, commissaire aux comptes, 42 boulevard Malesherbes, 75008 Paris, en qualité de commissaire aux comptes titulaire ;

- **Arpège** (444 698 419 RCS Paris), SARL de commissariat aux comptes, 44 rue Pasquier, 75008 Paris, en qualité de commissaire aux comptes suppléant,

**décide** que leurs fonctions expireront à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018,

**prend acte** de ce que MM. Pierre Martinez-Marin et la SARL Arpège ont fait savoir par acte séparé qu'ils acceptaient les fonctions, respectivement de commissaire aux comptes titulaire et de commissaire aux comptes suppléant de la Société, et qu'ils satisfaisaient à toutes les conditions requises pour l'exercice desdites fonctions.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

*Résolutions de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire :*

**CINQUIEME RESOLUTION**

**Modification de la dénomination sociale de la Société – Modification corrélative des statuts**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

**décide** de modifier, à compter de ce jour, la dénomination sociale de la Société, qui sera désormais : Riplay,

en conséquence de ce qui précéde,

**décide** de modifier l'article 2 des statuts de la Société, qui sera désormais rédigé comme suit :

"*ARTICLE 2 – DENOMINATION*

*La dénomination sociale est : Riplay*"

Le reste de l'article demeure inchangé.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**SIXIEME RESOLUTION**

**Refonte des statuts de la Société**

L'Assemblée, connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) du projet de statuts modifiés tels qu'il lui a été présenté dés avant ce jour et dont une copie figure en Annexe A,

statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

**décide** de modifier les régles d'organisation de la gouvernance au sein de la Société, notamment en supprimant le comité stratégique et en créant un conseil d'administration chargé d'administrer la Société,

**décide**, plus globalement, de refondre dans leur intégralité les statuts de la Société afin de rendre leur rédaction conforme au modèle figurant en Annexe A,

**adopte** article par article, puis dans leur ensemble, l'intégralité des statuts dont le projet figure en Annexe A,

**décide** que les nouveaux statuts entreront en vigueur à l'issue de la présente Assemblée,

**confère** tous pouvoirs au président aux fins de procéder aux formalités légales de modification des statuts et plus généralement faire tous le nécessaire.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

## SEPTIEME RESOLUTION

### Nomination des membres du conseil d'administration de la Société

L'Assemblée, connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) des statuts de la Société, et notamment des dispositions de leur article 15, en ce qu'elles attribuent à la collectivité des associés le pouvoir de nommer les membres du conseil d'administration de la Société (le "**Conseil d'Administration**"),

**décide** de nommer en qualité de membre du Conseil d'Administration, à compter de l'issue de la présente Assemblée et pour une durée indéterminée :

- **Monsieur Thomas Peyraut**, né le 10 mars 1972 à Troyes (10), de nationalité française, demeurant 11 avenue Parmentier, 75011 Paris, en qualité de membre et président du Conseil d'Administration,

- **Monsieur Julien Navas**, né le 22 juin 1981 à Paris (75013), de nationalité française, demeurant 106 rue du Chemin Vert, 75011 Paris, en qualité de membre du Conseil d'Administration,

- Etala **Partners**, société par actions simplifiée au capital de 200.000 euros, dont le siège social est sis 54, rue de Ponthieu, 75008 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 443 990 668 RCS Paris, représentée par Monsieur Philippe Gire, en qualité de membre du Conseil d'Administration,

- **Madame Amélie Faure**, né le 3 septembre 1963 à Epinal (88), de nationalité française, demeurant 144 rue des Rosiers, 92500 Rueil-Malmaison, en qualité de membre du Conseil d'Administration,

- **Monsieur Guiseppe de Martino**, né le 17 mai 1967 à Paris (75015), de nationalité française, demeurant 3, rue Blaise Desgoffe, 75006 Paris en qualité de membre du Conseil d'Administration,

- **Monsieur Christophe Navas**, né le 22 juin 1971 à Aix-en-Provence (13), de nationalité française, demeurant 7 rue Vicq d'Azur, 75010 Paris, en qualité de censeur,

- **Monsieur Michaël Jais**, né le 13 novembre 1968 à Cannes (06), de nationalité française, demeurant 10 rue Gabrielle, 75018 Paris, en qualité de censeur,

- **Partech International Partners**, société par actions simplifiée au capital de 480.000 euros, dont le siége social est sis 12, rue de Penthièvre, 75008 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 490 937 216 RCS Paris, représentée par Monsieur Romain Lavault, en qualité de censeur, et

- **Telecom Technologies Transfert**, société par actions simplifiée à capital variable, au capital minimum de 2.050.126 euros, dont le siège social est situé 46, rue Barrault, 75013 Paris, et dont le numéro unique d'identification est 528 894 561 RCS Paris, représentée par Monsieur Gilles Debuchy, en qualité de censeur.

ensemble ci-aprés les "**Membres du Conseil d'Administration**".

**décide** que les Membres du Conseil d'Administration exerceront leurs fonctions dans les conditions de l'article 17 des nouveaux statuts de la Société,

**constate** que les Membres du Conseil d'Administration ont, chacun pour ce qui le concerne, et préalablement aux présentes, fait part de leur acceptation des fonctions de membre du Conseil d'Administration dans l'éventualité où ces fonctions leur seraient confiées et ont déclaré qu'aucune interdiction ou incompatibilité n'était de nature à les empêcher d'exercer leurs fonctions de Membre du Conseil d'Administration.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

## HUITIEME RESOLUTION

**Réduction du capital de la Société motivée par des pertes à hauteur de 1.168 euros par réduction de la valeur nominale des actions à 30 euros – Modification corrélative des statuts**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président,

**constate** que le capital social de la Société est divisé en 5.604 actions ordinaires, toutes entièrement libérées,

**constate** que les comptes sociaux clos au 31 décembre 2012, aprés affectation du résultat décidée au titre de la deuxiéme résolution ci-avant, font apparaître un report à nouveau négatif de (72.281) euros,

**décide** de procéder à une réduction de capital social motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale de la totalité des 5.604 actions ordinaires de la Société à 30 euros afin d'apurer le report à nouveau négatif à due concurrence, représentant ainsi une réduction de capital de 1.168 euros,

**constate** que, du fait de cette réduction de capital de la Société, le capital social est ainsi ramené à 168.120 euros, divisé en 5.604 actions ordinaires de 30 euros de valeur nominale et (ii) le solde du compte à nouveau est ainsi ramené à (71.113) euros,

**constate** que la réduction de capital est motivée par des pertes, et qu'il n'y a donc pas lieu de faire application des dispositions de l'article L. 225-205 du Code de commerce concernant la protection des créanciers de la Société,

**constate** que la Société n'a émis à ce jour de valeurs mobiliéres donnant accés à son capital et qu'il n'est ainsi par nécessaire de faire application des dispositions de l'article L. 228-98 al.4 du Code de commerce,

**constate** la réalisation ce jour de la réduction de capital motivée par des pertes à hauteur de 1.168 euros du simple fait de l'adoption de la présente résolution par les Associés,

en conséquence de ce qui précéde,

**décide** de modifier les articles 6 et 7 des statuts, qui seront désormais rédigés comme suit :

*"ARTICLE 6 – APPORTS*

*(...)*

*Par décision en date du 8 juillet 2013, l'assemblée générale a décidé procéder à une réduction de capital motivée par des pertes d'un montant de 1.168 euros.*

*ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL*

*Le capital social est fixé à la somme de cent soixante-huit mille cent vingt euros (168.120 €).*

*Il est divisé en cinq mille six cent quatre (5.604) actions de 30 € chacune, toutes de même rang, intégralement souscrites et libérées."*

Le reste de l'article demeure inchangé.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**NEUVIEME RESOLUTION**

**Réduction de la valeur nominale des actions de 30 euros à 1 euro – Création et attribution corrélative aux associés de 162.516 actions ordinaires nouvelles – Modification corrélative des statuts**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président,

**constate** qu'à la suite de l'adoption de la huitième résolution ci-avant, le capital social de la Société est divisé en 5.604 actions ordinaires d'une valeur nominale de 30 euros, entiérement libérées,

**décide** de réduire la valeur nominale des actions existantes afin de la ramener de 30 euros à 1 euro, et de créer corrélativement cent soixante-deux mille cinq cent seize (162.516) actions ordinaires nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale,

**prend** acte que le capital sera désormais divisé en 168.120 actions d'un (1) euro de valeur nominale,

**décide** que les 162.516 actions ordinaires nouvelles d'un (1) euro de valeur nominale, entiérement libérées, seront intégralement et gratuitement attribuées aux associés, à raison de vingt-neuf (29) actions nouvelles par action détenue,

**décide** que les actions nouvelles qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires, seront assimilées aux actions actuellement détenues et jouiront des mêmes droits à compter de ce jour, et leurs droits aux dividendes s'exerceront pour la premiére fois sur les distributions de bénéfices qui pourront être décidées à compter de ce jour,

**constate** que la division de la valeur nominale des actions de la Société et l'émission des 162.516 actions ordinaires nouvelles sont entiérement définitivement réalisées du fait de l'adoption de la présente résolution,

en conséquence,

**décide** de modifier les articles 6 et 7 des statuts, qui seront désormais rédigés comme suit :

"ARTICLE 6 – APPORTS

*(...)*

*Par décision en date du 8 juillet 2013, l'assemblée générale a décidé procéder (i) à une réduction de capital motivée par des pertes d'un montant de 1.188 euros et (ii) à la réduction à un euro de la valeur nominale des actions.*

*ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL*

*Le capital social est fixé à la somme de cent soixante-huit mille cent vingt euros (168.120 €).*

*Il est divisé en cent soixante-huit mille cent vingt euros (168.120) actions d'un euro chacune, toutes de même rang, intégralement souscrites et libérées."*

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**DIXIEME RESOLUTION**

**Création d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence de la Société dites "Actions A" - Définition des droits particuliers attachés aux Actions A - Approbation des avantages particuliers et des termes du rapport du commissaire aux avantages particuliers**

L'Assemblée, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) du rapport du commissaire aux avantages particuliers,

sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation de capital soumise au vote de l'Assemblée aux termes de ses onzième et douziéme résolutions ci-aprés,

**décide** de créer une nouvelle catégorie d'actions, les actions de préférence de catégorie A (ci-aprés les **"Actions A"**)

**prend acte** que la création de cette catégorie d'actions est réalisée en vue (i) de l'augmentation de capital par émission d'Actions A à bon de souscription d'Actions A réservée à des souscripteurs dénommés soumise au vote de l'Assemblée au titre des onziéme et douziéme résolutions ci-aprés et (ii) en vue de la conversion de 8.910 actions ordinaires en 5.837 Actions A par certains associés existants de la Société objet de la treiziéme résolution ci-aprés,

**prend acte** de la description et de l'appréciation des droits particuliers et de la justification de leur valorisation présentées dans le rapport du commissaire aux avantages particuliers soumis à l'Assemblée et approuve ledit rapport,

**décide** que les Actions A bénéficieront, en complément des droits attachés aux actions, quelle que soit leur catégorie, et à titre permanent, des droits particuliers décrits ci-aprés,

**approuve** les droits particuliers attachés aux Actions A, comme suit :

Les Actions A seront assimilées aux actions existantes et jouiront des mêmes droits à compter de la date de réalisation définitive de leur émission et, pour le droit au dividende, à compter du premier jour de l'exercice en cours, et seront soumises à toutes les stipulations statutaires, à l'exception des droits particuliers détaillés ci-aprés :

**(A) Droit de liquidation préférentielle**

En cas dissolution ou de liquidation de la Société, le boni de liquidation, c'est-à-dire le produit de la liquidation disponible aprés extinction du passif, paiement des frais de liquidation et remboursement de la valeur nominale des actions et plus généralement aprés tout paiement prioritaire imposé par la loi et les réglements applicables (ci-aprés dénommé le "**Boni**"), sera réparti entre les actions en respectant les régles suivantes :

(i) dans l'hypothése où le montant versé aux associés au titre du remboursement de la valeur nominale des actions représenterait moins de vingt pour cent (20%) du Boni, les associés de la Société recevront, au prorata du nombre d'actions de la Société, qu'elles soient ordinaires ou de préférence, détenues par chacun d'eux à la date de la liquidation, un montant total égal à la différence entre le montant déjà perçu au titre du remboursement de la valeur nominale des actions et vingt pour cent (20%) du Boni,

(ii) le solde éventuel sera prioritairement alloué aux associés propriétaires d'Actions A, au prorata du nombre d'Actions A détenues par chacun d'eux, jusqu'à concurrence d'un montant par Action A égal à la Préférence A (tel que ce terme est défini ci-dessous) sous déduction du montant par Action A perçu au titre du paragraphe (a) ci-dessus et du remboursement de la valeur nominale augmenté du montant des dividendes le cas échéant déclarés mais non versés,

(iii) puis, le solde éventuel sera réparti entre les associés, quelle que soit la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux, au prorata du nombre d'actions détenues par chacun d'eux.

La "Préférence A" est égale, pour un titulaire d'Actions A donné, au montant total des prix de souscription (prime d'émission incluse) versé à la Société pour ses Actions A par ledit titulaire ou par le souscripteur initial de ses actions, selon le cas, divisé par le nombre d'Actions A détenues par ledit titulaire, tel qu'ajusté pour tenir compte de tout regroupement ou division de la valeur nominale des actions de la Société (ou autre opération équivalente) postérieur(e) à la date d'émission des Actions A.

**(B) Conversion**

Chaque Action A sera, de plein droit, convertie en une action ordinaire, immédiatement avant la premiére cotation de tout ou partie des actions de la Société sur un marché réglementé ou organisé sous réserve de la cotation effective desdites actions.

Chaque Action A pourra étre librement et à tout moment convertie, sur simple demande de son titulaire, en une action ordinaire.

Chaque Action A sera, de plein droit, convertie en une action ordinaire, sur décision en ce sens de l'assemblée spéciale des titulaires d'Actions A et de l'assemblée générale extraordinaire des associés statuant, dans chaque cas, à la majorité des deux tiers en nombre de voix.

en conséquence de ce qui précède,

décide que la création d'Actions A se réalisera soit par conversion d'actions existantes soit par émission d'actions nouvelles,

décide la création de ces droits particuliers qui bénéficieront aux souscripteurs des Actions A émises dans le cadre de l'augmentation de capital soumise au vote de l'Assemblée aux termes des onzième et douzième résolutions ci-aprés ainsi qu'aux associés bénéficiant de la conversion de la totalité de leurs actions ordinaires en Actions A aux termes de la treiziéme résolution ci-aprés, et aux titulaires successifs des Actions A ainsi qu'aux titulaires des Actions A qui pourront être émises par la suite, sous réserve de renonciation ou des cas de modification ou suppression prévus par la loi et les statuts de la Société,

décide que, dans le cas où un Associé détient des actions de plusieurs catégories, les droits et obligations prévus dans les statuts en fonction de la catégorie des actions détenues sont applicables á cet Associé, selon le cas dans la proportion des actions de chaque catégorie qu'il détient et/ou en considération de la catégorie des actions qu'il entend céder ou dont il exerce les droits,

décide qu'en cas de transfert d'actions d'une catégorie á un Associé ou à un tiers, les actions objets du transfert conservent les droits particuliers qui leur sont attachés,

décide qu'en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou attribution d'actions gratuites, les actions attribuées en vertu des droits attachés aux Actions A seront elles-mêmes des actions de préférence de mème catégorie,

précise, en tant que de besoin, que, dans l'hypothése de regroupement ou division de la valeur nominale des actions de la Société (ou autres opérations équivalentes), les actions attribuées au titre des Actions A seront elles-mêmes des Actions A, selon le cas,

décide que les droits particuliers attachés aux Actions A ne pourront être modifiés que si cette modification est décidée par décision collective des Associés aprés approbation par l'assemblée spéciale des associés titulaires d'Actions A, conformément á la loi et aux réglements.

prend acte que les droits particuliers et privilèges attachés aux Actions A sont consentis notamment en contrepartie (i) pour les ABSA émis au titre des onzième et douzième résolutions ci-après, du prix payé lors de leur souscription et de l'avantage résultant pour la Société et la collectivité des associés de l'émission de ces Actions A et de l'augmentation des capitaux propres de la Société en résultant et (ii) pour les actions ordinaires converties en Actions A au titre de la treizième résolution ci-aprés, de la réduction du nombre d'actions détenu par chaque titulaire ayant demandé la conversion de ses actions ordinaires,

décide que, sous réserve des droits particuliers attachés aux Actions A, toutes les actions auront les mèmes droits, et, notamment, disposeront des mêmes droits de vote lors des décisions collectives des associés de la Société, à chaque action étant attaché un droit de vote, dans les conditions prévues par la loi et les statuts et donneront le droit de recevoir tout bénéfice mis en distribution, proportionnellement á la quote-part du capital qu'elles représenteront (sous réserve des régles de répartition préférentielle en cas de liquidation de la Société),

décide que la catégorie d'actions détenue par un Associé fera l'objet d'une mention spéciale dans les comptes individuels d'associés tenus par la Société,

décide, sous la condition suspensive de la réalisation définitive de l'augmentation de capital soumise au vote de l'Assemblée aux termes de ses onzième et douziéme résolutions ci-après, (i) d'ajouter un article 14.4 aux statuts de la Société et (ii) de modifier l'article 33 desdits statuts, comme suit :

*"14.4 En plus des droits reconnus aux actions ordinaires, les Actions A confèrent à leurs titulaires les droits complémentaires suivants :*

*A. Droit de liquidation préférentielle*

*En cas dissolution ou de liquidation de la Société, le boni de liquidation, c'est-à-dire le produit de la liquidation disponible aprés extinction du passif, paiement des frais de liquidation et remboursement de la valeur nominale des actions et plus généralement aprés tout paiement prioritaire imposé par la loi et les réglements applicables (ci-aprés dénommé le « Boni »), sera réparti entre les actions en respectant les régles suivantes :*

*(a) dans l'hypothése où le montant versé aux associés au titre du remboursement de la valeur nominale des actions représenterait moins de vingt pour cent (20 %) du Boni, les associés de la Société recevront, au prorata du nombre d'actions de la Société, qu'elles soient ordinaires ou de préférence, détenues par chacun d'eux à la date de la liquidation, un montant total égal à la différence entre le montant déjà perçu au titre du remboursement de la valeur nominale des actions et vingt pour cent (20 %) du Boni,*

*(b) le solde éventuel sera prioritairement alloué aux associés propriétaires d'Actions A, au prorata du nombre d'Actions A détenues par chacun d'eux, jusqu'à concurrence d'un montant par Action A égal à la Préférence A (tel que ce terme est défini ci-dessous) sous déduction du montant par Action A perçu au titre du paragraphe (a) ci-dessus et du remboursement de la valeur nominale augmenté du montant des dividendes le cas échéant déclarés mais non versés,*

*(c) puis, le solde éventuel sera réparti entre les associés, quelle que soit la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux, au prorata du nombre d'actions détenues par chacun d'eux.*

*La « Préférence A » est égale, pour un titulaire d'Actions A donné, au montant total des prix de souscription (prime d'émission incluse) versé à la Société pour ses Actions A par ledit titulaire ou par le souscripteur initial de ses actions, selon le cas, divisé par le nombre d'Actions A détenues par ledit titulaire, tel qu'ajusté pour tenir compte de tout regroupement ou division de la valeur nominale des actions de la Société (ou autre opération équivalente) postérieur(e) à la date d'émission des Actions A.*

*B. Conversion*

*Chaque Action A sera, de plein droit, convertie en une action ordinaire, immédiatement avant la première cotation de tout ou partie des actions de la Société sur un marché réglementé ou organisé sous réserve de la cotation effective desdites actions.*

*Chaque Action A pourra être librement et à tout moment convertie, sur simple demande de son titulaire, en une action ordinaire.*

*Chaque Action A sera, de plein droit, convertie en une action ordinaire, sur décision en ce sens de l'assemblée spéciale des titulaires d'Actions A et de l'assemblée générale extraordinaire des associés statuant, dans chaque cas, à la majorité des deux tiers en nombre de voix.*

*Les droits ainsi consentis aux Actions A étant attachés aux actions et non à leurs titulaires, ils bénéficieront aux titulaires successifs desdites actions.*

*La catégorie de l'action détenue par un associé fera l'objet d'une mention spéciale dans les comptes individuels d'associés tenus par la Société,*

*En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves ou attribution d'actions gratuites, les actions attribuées en vertu des droits attachés aux Actions A seront elles-mêmes des actions de préférence de même catégorie.*

*Dans l'hypothèse de regroupement ou division de la valeur nominale des actions de la Société (ou autres opérations équivalentes), les actions attribuées au titre des Actions A seront elles-mêmes des Actions A, selon le cas,*

*Les droits particuliers attachés aux Actions A ne pourront être modifiés que si cette modification est décidée par l'assemblée générale extraordinaire aprés approbation par l'assemblée spéciale des associés titulaires d'Actions A, conformément á la loi et aux réglements.*

*(...)*

***ARTICLE 33 – DISSOLUTION – LIQUIDATION***

*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 á l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers sociaux et á répartir le solde disponible entre les associés.*

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

*En cas dissolution ou de liquidation de la Société, le boni de liquidation, c'est-à-dire le produit de la liquidation disponible aprés extinction du passif, paiement des frais de liquidation et remboursement de la valeur nominale des actions et plus généralement aprés tout paiement prioritaire imposé par la loi et les réglements applicables (ci-aprés dénommé le « Boni »), sera réparti entre les actions en respectant les régles suivantes :*

*(a) dans l'hypothése où le montant versé aux associés au titre du remboursement de la valeur nominale des actions représenterait moins de vingt pour cent (20 %) du Boni, les associés de la Société recevront, au prorata du nombre d'actions de la Société, qu'elles soient ordinaires ou de préférence, détenues par chacun d'eux á la date de la liquidation, un montant total égal á la différence entre le montant déjà perçu au titre du remboursement de la valeur nominale des actions et vingt pour cent (20 %) du Boni,*

*(b) le solde éventuel sera prioritairement alloué aux associés propriétaires d'Actions A, au prorata du nombre d'Actions A détenues par chacun d'eux, jusqu'á concurrence d'un montant par Action A égal á la Préférence A (tel que ce terme est défini ci-dessous) sous déduction du montant par Action A perçu au titre du paragraphe (a) ci-dessus et du remboursement de la valeur nominale augmenté du montant des dividendes le cas échéant déclarés mais non versés,*

*(c) puis, le solde éventuel sera réparti entre les associés, quelle que soit la catégorie d'actions détenues par chacun d'eux, au prorata du nombre d'actions détenues par chacun d'eux.*

*La « Préférence A » est égale, pour un titulaire d'Actions A donné, au montant total des prix de souscription (prime d'émission incluse) versé à la Société pour ses Actions A par ledit titulaire ou par le souscripteur initial de ses actions, selon le cas, divisé par le nombre d'Actions A détenues par ledit titulaire, tel qu'ajusté*

*pour tenir compte de tout regroupement ou division de la valeur nominale des actions de la Société (ou autre opération équivalente) postérieur(e) à la date d'émission des Actions A."*

Monsieur Antoine Fromentèze prend la parole et indique à l'Assemblée qu'il souhaiterait que les Associés minoritaires ayant initialement souscrits leurs actions lors de l'augmentation de capital du 3 août 2012 bénéficient d'une information identique à celle des nouveaux investisseurs. Il souhaite par ailleurs que cette information soit formalisée. Le Président lui rappelle que si la gouvernance de la Société et l'information renforcée de certains associés est désormais organisée au niveau du conseil d'administration, il se propose, dans un souci de bonne circulation de l'information, de fournir à l'ensemble des Associés une information périodique extraite de celle qui sera fournie au conseil d'administration.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**ONZIEME RESOLUTION**

**Augmentation de capital d'un montant nominal de 43.384 euros par l'émission, au prix de 13,83 euros l'une (prime d'émission incluse), de 43.384 Actions A, d'une valeur nominale d'un euro, à chacune desquelles est attaché un bon de souscription d'Actions A (les "ABSA") représentant un prix de souscription total, prime d'émission incluse, de 600.000,72 euros, à libérer intégralement en numéraire – Pouvoirs à conférer au président dans le cadre de l'augmentation de capital**

L'Assemblée, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) du rapport du commissaire aux avantages particuliers,

**prenant acte** que l'information qui a été fournie aux Associés sur cette opération est complète et suffisante, et que le Rapport du Président comporte toutes les mentions prévues aux articles R. 225-113 et suivants du Code de commerce,

**décide** d'augmenter le capital social d'un montant nominal de 43.384 euros, pour le porter de 168.120 euros à 211.504 euros, par l'émission de 43.384 Actions A d'une valeur nominale d'un euro,

**décide** qu'à chacune desdites Actions A sera attaché un bon de souscription d'Actions A (les "$BSAT2_{07-13}$" et, avec les Actions A auxquelles ils sont attachés, les "ABSA") dont les caractéristiques sont déterminées ci-après,

**décide** que les ABSA seront émises au prix de treize euros et quatre-vingt-trois centimes (13,83€) l'une, prime d'émission de 12,83 euros par ABSA incluse, correspondant à une souscription d'un montant total de 600.000,72 euros, et devront, lors de leur souscription, être intégralement libérées, pour la totalité de leur montant nominal et de la prime d'émission, en numéraire, y compris, le cas échéant, par voie de compensation avec des créances liquides et exigibles,

**décide** que la prime d'émission, d'un montant total de 556.616,72 euros, sera inscrite à un compte spécial de capitaux propres, intitulé "prime d'émission", sur lequel porteront dans les conditions prévues aux statuts, les droits de tous les associés, propriétaires d'actions anciennes ou nouvelles, et qui pourra recevoir toute affectation décidée par l'assemblée générale,

**décide** que les souscriptions seront reçues au siége social à l'issue de la présente décision et jusqu'au 31 juillet 2013 inclus, étant précisé que la souscription sera close par anticipation dès que toutes les ABSA auront été souscrites dans les conditions prévues dans la présente résolution,

**décide** que les fonds provenant des versements en espèces seront déposés, dans les délais prévus par la loi, sur le compte "Augmentation de capital" ouvert au nom de la Société dans les livres de la banque LCL, code banque : 30002, code guichet 00435, compte numéro: 0000445423L, clé RIB: 33,

**décide** que :

- chaque $BSAT2_{07\text{-}13}$ donnera à son titulaire le droit de souscrire une Action A de la Société d'une valeur nominale d'un (1) euros,

- chaque Action A qui sera émise sur exercice d'un $BSAT2_{07\text{-}13}$ sera souscrite au prix de 13,83 euros l'une (prime d'émission incluse), soit un prix de souscription total de 600.000,72 euros pour l'ensemble des 43.384 $BSAT2_{07\text{-}13}$ et sera intégralement libérée en numéraire lors de la souscription, y compris le cas échéant par voie de compensation avec des créances liquides et exigibles,

  étant précisé que les chiffres susvisés seront ajustés, le cas échéant, afin de tenir compte de toute division ou regroupement des actions de la Société qui interviendrait postérieurement à l'émission des $BSAT2_{07\text{-}13}$,

- les $BSAT2_{07\text{-}13}$ seront exerçables à tout moment à compter de l'émission des ABSA et au plus tard le 30 septembre 2014 à minuit, étant précisé que les $BSAT2_{07\text{-}13}$ qui n'auraient pas été exercés à cette date seront caducs de plein droit,

- chaque $BSAT2_{07\text{-}13}$ est librement cessible,

- pour qu'un $BSAT2_{07\text{-}13}$ soit valablement exercé, la demande d'attribution d'ABSA (constituée par un bulletin de souscription) devra être adressée par lettre ou courrier recommandé ou avec avis de réception ou remis en main propre et parvenue à la Société au plus tard le 30 septembre 2014 à minuit. Lorsque le prix de souscription des Actions A résultant de l'exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$ sera libéré par chéque, le chéque sera joint à la demande. S'il ne s'agit pas d'un chéque de banque, il ne vaudra libération à sa date de réception que s'il est dûment provisionné. Lorsque le prix de souscription des actions sera libéré par virement bancaire, le prix de souscription devra être parvenu sur le compte de la Société au plus tard dans les dix jours calendaires suivant la date de réception de ladite demande de souscription,

**précise**, en tant que de besoin, que l'ensemble des $BSAT2_{07\text{-}13}$ ne pourra permettre la souscription de plus de 43.384 Actions A d'une valeur nominale d'un (1) euro, soit un montant nominal maximum d'augmentation de capital égal à 43.384 euros.

**décide** en outre que :

- chaque $BSAT2_{07\text{-}13}$ ne pourra être exercé qu'une fois, et

- les $BSAT2_{07\text{-}13}$ sont émis sous la forme nominative et feront l'objet d'une inscription en compte au nom du titulaire.

**rappelle** qu'en application de l'article L. 228-98 du Code de commerce :

- en cas de réduction de capital motivée par des pertes par voie de diminution du nombre des actions, les droits des titulaires des $BSAT2_{07\text{-}13}$ quant au nombre d'actions à recevoir sur exercice des

$BSAT2_{07\text{-}13}$ seront réduits en conséquence comme si lesdits titulaires avaient été associés dès la date d'émission des $BSAT2_{07\text{-}13}$,

- en cas de réduction de capital motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale des actions, le prix de souscription des actions auxquelles les $BSAT2_{07\text{-}13}$ donnent droit ne variera pas, la prime d'émission étant augmentée du montant de la diminution de la valeur nominale,

**décide** au surplus que :

- en cas de réduction de capital non-motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale des actions, le prix de souscription des actions auxquelles les $BSAT2_{07\text{-}13}$ donnent droit sera réduit á due concurrence,

- en cas de réduction de capital non-motivée par des pertes par voie de diminution du nombre des actions, les titulaires des $BSAT2_{07\text{-}13}$, s'ils exercent leurs $BSAT2_{07\text{-}13}$, pourront demander le rachat des actions ainsi émises dans les mêmes conditions que s'ils avaient été associés au moment du rachat par la Société de ses propres actions,

**décide** que, pour le cas où il serait nécessaire de procéder á l'ajustement prévu á l'article L. 228-99 3° du Code de commerce, l'ajustement serait réalisé en appliquant la méthode prévue á l'article R. 228-91 du Code de commerce, étant précisé que la valeur du droit préférentiel de souscription comme la valeur de l'action avant détachement du droit de souscription seraient, si besoin était, déterminées par le président ou le Conseil d'Administration de la Société lorsqu'il sera institué, en fonction du prix de souscription, d'échange ou de vente par action retenu lors de la dernière opération intervenue sur le capital de la Société (augmentation de capital, apport de titres, vente d'actions, etc.) au cours des six (6) mois précédent la décision du président ou, lorsqu'il sera institué, la réunion dudit Conseil d'Administration ou, á défaut de réalisation d'une telle opération au cours de cette période, en fonction de tout autre paramètre financier qui apparaîtra pertinent au président ou au Conseil d'Administration lorsqu'il sera institué (et qui sera validé, le cas échéant, par le commissaire aux comptes de la Société),

**décide** qu'au cas où, tant que les $BSAT2_{07\text{-}13}$ n'auront pas été exercés, la Société procéderait á l'une des opérations mentionnées ci-aprés :

- émission de titres de capital comportant un droit préférentiel de souscription des associés ;

- amortissement du capital ;

- création d'actions de préférence ;

- modification de la répartition de ses bénéfices notamment par la création d'actions de préférence ; et/ou

- distribution de réserves, en espéces ou en nature, et de primes d'émission,

les droits des titulaires des $BSAT2_{07\text{-}13}$ seront réservés dans les conditions prévues á l'article L. 228-99 du Code de commerce,

**décide**, ainsi qu'il est prévu par l'article L. 228-98 du Code de commerce, que la Société est autorisée, sans avoir á solliciter l'autorisation des titulaires des $BSAT2_{07\text{-}13}$, á modifier sa forme et son objet social,

**décide** qu'en cas de fusion par voie d'absorption de la Société, chaque titulaire de $BSAT2_{07\text{-}13}$ sera averti comme et recevra les mêmes informations que s'il était associé afin de pouvoir, s'il le souhaite, exercer son droit á la souscription d'actions,

précise qu'en application des dispositions des articles L. 228-91 et L. 225-132 du Code de commerce, la présente décision emporte au profit de chacun des porteurs d'ABSA et, en cas d'exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$, d'Actions A, renonciation des associés á leur droit préférentiel de souscription des actions auxquels les $BSAT2_{07\text{-}13}$ donnent droit.

décide que les nouvelles Actions A qui seraient remises aux souscripteurs lors de l'exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$ seront soumises á toutes les dispositions statutaires, porteront jouissance dés leur création et auront droit au dividende versé, le cas échéant, au titre de l'exercice en cours lors de leur souscription.

donne enfin tous pouvoirs au Président pour:

- recueillir les souscriptions aux ABSA et les versements y afférents,
- procéder á la clôture anticipée de la souscription ou, le cas échéant, proroger sa date,
- obtenir le ou les certificats attestant la libération et la réalisation de l'augmentation de capital,
- procéder au retrait des fonds aprés la réalisation de l'augmentation de capital,
- recueillir les souscriptions aux Actions A qui seraient émises sur exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$ et les versements y afférents,
- constater le nombre d'Actions A émises au résultat de l'exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$, procéder aux formalités consécutives aux augmentations de capital correspondantes et apporter aux statuts les modifications corrélatives,
- prendre toute disposition pour assurer la protection des porteurs des $BSAT2_{07\text{-}13}$ en cas d'opération financière concernant la Société, et ce conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur,
- accomplir, directement ou par mandataire, tous actes et formalités á l'effet de rendre définitive l'augmentation de capital décidée conformément aux termes de la présente résolution, et
- d'une manière générale, prendre toute mesure et effectuer toute formalité utile à la présente émission ainsi qu'à la réalisation de toute augmentation de capital qui résulterait de l'exercice des $BSAT2_{07\text{-}13}$.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

## DOUZIEME RESOLUTION

### Suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre de l'augmentation de capital susvisée au profit de personnes dénommées

L'Assemblée, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

connaissance prise (i) du Rapport du Président et (ii) du rapport du commissaire aux avantages particuliers,

décide de supprimer, pour l'intégralité des 43.384 ABSA à émettre au titre de la résolution précédente, le droit préférentiel de souscription des Associés prévu par l'article L. 225-132 du Code de commerce, et de réserver l'intégralité de la souscription des 43.384 ABSA au profit des personnes qui suivent, selon la répartition ci-après :

| SOUSCRIPTEURS | NOMBRE D'ABSA NOUVELLES | PRIX DE SOUSCRIPTION (euros) |
|---|---|---|
| **Elaia Alpha Fund** | 18.077 | 250.004,91 |
| **Partech Entrepreneur** | 12.654 | 175.004,82 |
| **Telecom Technologies Transfert** | 9.038 | 124.995,54 |
| **Digitalik** | 3.615 | 49.995,45 |
| **TOTAL** | **43.384** | **600.000,72** |

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, étant précisé que les bénéficiaires de la suppression du droit préférentiel de souscription n'ont pas pris part au vote, et que leurs droits de vote, tant en leur nom propre qu'en leur qualité de mandataire, n'ont pas été pris en compte pour le calcul du quorum et de la majorité***

***Pour :*** *5.420*

***Contre :*** *0*

***Abstention :*** *0*

**TREIZIEME RESOLUTION**

**Conversion, sous condition suspensive, de 8.910 actions ordinaires en 5.837 Actions A – Réduction corrélative du capital social de 3.073 euros par Imputation sur le report à nouveau négatif - Modification corrélative des statuts**

L'Assemblée Générale, connaissance prise (i) du Rapport du Président, (ii) du rapport du commissaire aux avantages particuliers et (iii) de l'accord individuel de chacun des associés visés ci-dessous dans le cadre de la conversion de leur actions ordinaires en Actions A,

statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

**décide** sous la condition suspensive de l'adoption des onzième et douzième résolutions ci-avant décidant l'augmentation de capital par émission de 43.384 ABSA avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de personnes dénommées, et la réalisation de ladite augmentation de capital, de procéder à la conversion de 8.910 actions ordinaires existantes de la Société en 5.837 Actions A,

décide que cette conversion sera effectuée sur la base d'un ratio de 5.837/8.910 Action A pour une (1) action ordinaire (soit environ 0,655107 Action A pour une action ordinaire),

décide qu'en cas de rompus, le nombre d'Actions A issues de la conversion sera arrondi au nombre entier inférieur,

décide que les associés suivants verront la totalité de leurs actions ordinaires converties en Actions A, selon la répartition ci-aprés :

| ASSOCIES | NOMBRE D'ACTIONS ORDINAIRES DETENUES | NOMBRE D'ACTIONS A RESULTANT DE LA CONVERSION |
|---|---|---|
| **M. Louis Lamerteyn** | 5.520 | 3.617 |
| **M. Christian Houzé** | 1.200 | 786 |
| **M. Antoine Fromenteze** | 1.110 | 727 |
| **M. Pascal Schor** | 1.080 | 707 |
| **TOTAL** | **8.910** | **5.837** |

constate que, du fait de cette conversion, le capital social de la Société sera réduit de 3.073 euros par imputation sur le solde négatif du compte report à nouveau, et le nouveau capital résultant de l'augmentation de capital objet des onziéme et douziéme résolutions ci-avant sera ainsi ramené à 208.431 euros,

constate que, du fait de cette réduction de capital de la Société, et sous réserve de la constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital objet des onzième et douziéme résolutions ci-avant, (i) le capital social sera ainsi ramené à 208.431 euros, divisé en 49.221 actions ordinaires et 159.210 Actions A, toutes d'un euro de valeur nominale et (ii) le solde du compte report à nouveau est ainsi porté à (68.040) euros,

constate que la réduction de capital est motivée par des pertes, et qu'il n'y a donc pas lieu de faire application des dispositions de l'article L. 225-205 du Code de commerce concernant la protection des créanciers de la Société,

constate que la Société n'a émis à ce jour de valeurs mobilières donnant accés à son capital et qu'il n'est ainsi par nécessaire de faire application des dispositions de l'article L. 228-98 al.4 du Code de commerce,

constate la réalisation de la réduction de capital motivée par des pertes à hauteur de 3.073 euros du simple fait de l'adoption de la présente résolution par les Associés à la date de la réalisation de l'augmentation de capital objet des onziéme et douziéme résolutions ci-avant,

décide, sous réserve de la constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital objet des onziéme et douziéme résolutions ci-avant, de modifier les articles 6 et 7 des statuts de la Société, comme suit :

*"ARTICLE 6 – APPORTS*

*(...)*

*Par décision en date du 8 juillet 2013, l'assemblée générale a décidé de procéder à une conversion de 8.910 actions ordinaires en 5.837 Actions A, et à la réduction corrélative du capital social motivée par des pertes, d'un montant de 3.073 euros.*

*ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL*

*Le capital social est fixé à la somme de deux cent huit mille quatre cent trente et un euros (208.431€).*

*Il est divisé en deux cent huit mille quatre cent trente et une (208.431) actions d'un euro chacune toutes intégralement souscrites et libérées et réparties en (i) quarante-neuf mille deux cent vingt et une (49.221) actions de préférence de catégorie A auxquelles sont attachés les droits et avantages particuliers définis aux présents statuts et (ii) cent cinquante-neuf mille deux cent dix (159.210) actions ordinaires*"

Le reste de l'article demeure inchangé,

prend acte de ce que en application des stipulations de l'article L. 228-15 du Code de commerce, les titulaires des actions ordinaires devant être converties en Actions A ne peuvent prendre part au vote sur la création de cette catégorie par conversion d'actions ordinaires.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, étant précisé que les Associés dont les actions ordinaires font l'objet de la conversion en Actions A ne prennent pas part au vote.***

*Pour :* ***5.307***

*Contre :* ***0***

*Abstention :* ***0***

**QUATORZIEME RESOLUTION**

**Délégation de compétence au président aux fins de procéder à une émission d'un maximum de 5.289 bons de souscription d'actions (les $BSA_{GM}$) avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une personne dénommée**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

décide, en application des dispositions de l'articles L. 225-129-2 du Code de commerce, de déléguer au Président sa compétence pour décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des associés, d'un maximum de 5.289 bons de souscription d'actions (les "$BSA_{GM}$"),

décide que chaque $BSA_{GM}$ donnera le droit à son titulaire de souscrire, selon les modalités et dans les conditions qui seront arrêtées par le Président, statuant sur avis conforme du Conseil d'Administration, à une (1) action ordinaire de la Société moyennant un prix d'exercice au minimum égal à la valeur nominale des actions ordinaires,

autorise, en conséquence, une augmentation de capital par émission et exercice de tout ou partie des $BSA_{GM}$ d'un montant maximum cinq mille deux cent quatre-vingt-neuf (5.289) euros par émission de cinq mille deux cent quatre-vingt-neuf (5.289) actions ordinaires nouvelles de la Société d'un (1) euro de valeur nominal,

décide que les actions ordinaires nouvelles seront créées avec jouissance à compter du premier jour de l'exercice au cours duquel les $BSA_{GM}$ sont exercés et qu'elles seront complétement assimilées aux actions anciennes à compter de cette date et soumises à toutes les dispositions statutaires,

**décide** de supprimer, pour l'intégralité des 5.289 $BSA_{GM}$ à émettre, le droit préférentiel de souscription des Associés prévu par l'article L. 225-132 du Code de commerce, et de réserver l'intégralité de la souscription des 5.289 $BSA_{GM}$ au profit de Monsieur Guiseppe de Martino, né le 17 mai 1967 à Paris (75015), de nationalité française, demeurant 3, rue Blaise Desgoffe, 75006 Paris,

**prend acte** que la présente délégation emporte de plein droit renonciation des associés à l'exercice de leur droit préférentiel de souscription sur les actions ordinaires de la Société auxquels les $BSA_{GM}$ donnent droit,

**décide** que l'émission en une ou plusieurs fois des $BSA_{GM}$ devra être réalisée par le Président dans les dix-huit mois (18) à compter de l'Assemblée, soit au plus tard le 8 janvier 2015,

**délègue** au Président, statuant sur avis conforme des Conseil d'Administration, tous pouvoirs à l'effet de :

- décider de l'émission, en une ou plusieurs fois, des $BSA_{GM}$, ainsi que leurs conditions d'émission et de souscription,

- déterminer l'ensemble des caractéristiques, prix de souscription définitifs, montants, prix d'exercice et modalités de toute émission de titres à émettre sur exercice des $BSA_{GM}$,

- arrêter le nombre de $BSA_{GM}$ attribués au bénéficiaire de la suppression du droit préférentiel de souscription,

- recueillir les souscriptions aux $BSA_{GM}$ et les versements y afférents,

- procéder au retrait des fonds aprés souscription des $BSA_{GM}$,

- recueillir les souscriptions aux actions nouvelles résultant de l'exercice des $BSA_{GM}$ et les versements y afférents,

- suspendre, le cas échéant, l'exercice des droits d'attribution d'actions attachés aux $BSA_{GM}$ à émettre pendant un délai qui ne pourra excéder trois mois ;

- procéder à tous ajustements afin de prendre en compte l'incidence d'opérations sur le capital de la Société, notamment en cas de modification du pair de l'action, d'augmentation de capital par incorporation de réserves, d'attribution gratuite d'actions, de division ou de regroupement de titres, de distribution de réserves ou de tous autres actifs, d'amortissement du capital, ou de toute autre opération portant sur les capitaux propres,

- fixer les modalités suivant lesquelles sera assurée, le cas échéant, la préservation des droits du titulaire des $BSA_{GM}$ conformément aux dispositions légales et réglementaires ainsi qu'aux stipulations contractuelles,

- augmenter le capital social d'un montant maximum de cinq mille deux cent quatre-vingt-neuf (5.289) euros par suite de l'exercice de tout ou partie des $BSA_{GM}$, et

- modifier les statuts en conséquence et généralement faire tout ce qui sera nécessaire.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

## QUINZIEME RESOLUTION

**Délégation de compétence au Président en vue de décider l'émission d'un maximum de 7.365 bons de souscription des parts de créateur d'entreprise**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président, statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

**constatant** que le capital de la Société est intégralement libéré,

**délègue** sa compétence au Président et l'autorise à décider, sur avis conforme du Conseil d'Administration, l'émission à titre gratuit d'un plan de bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (ci-après les "**BSPCE**") conformément aux dispositions de l'article 163 bis G du Code général des impôts et aux dispositions du Code de commerce applicables pour l'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital social,

**décide** que le Président pourra faire usage de la présente délégation pendant une période de 18 mois à compter de l'Assemblée et tant que les conditions de l'article 163 bis du Code général des impôts seront satisfaites,

**décide** que le plan de BSPCE donnera droit à la souscription et l'attribution à titre gratuit d'un nombre maximal total de sept mille trois cent soixante-cinq (7.365) actions ordinaires de la Société, chaque BSPCE donnant le droit de souscrire une (1) action ordinaire, pendant la période d'exercice que fixera le Président lors de l'attribution des BSPCE, dans la limite prévue par la loi et les règlements, et sans pouvoir excéder 10 ans après l'émission des BSPCE, étant précisé que les BSPCE qui n'auront pas été exercés pendant cette période d'exercice seront caducs de plein droit,

**décide** que le prix d'exercice de chaque BSPCE, donnant le droit de souscrire une action ordinaire nouvelle, sera au moins égal au plus élevé de (i) 13,83 euros par action ordinaire, prime d'émission incluse, ou, (ii) si une ou plusieurs augmentations de capital (à l'exception des augmentations de capital résultant de l'exercice de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise, de bons de souscription d'actions ou d'options de souscription d'actions) étaient réalisées postérieurement à la date de l'Assemblée et avant la décision d'attribution, au prix unitaire de souscription retenu dans le cadre de la plus récente desdites augmentations de capital appréciée à la date d'attribution de chaque BSPCE, et que ce prix devra être libéré en numéraire ou par compensation avec une ou plusieurs créances certaines, liquides et exigibles détenues sur la Société,

**rappelle que**, conformément aux dispositions de l'article 163 bis G-II du Code général des impôts, les BSPCE seront incessibles,

**décide** de supprimer, pour les BSPCE, le droit préférentiel de souscription des associés et de réserver leur souscription au profit d'une catégorie de personnes déterminée, constituée par les salariés de la Société et ses dirigeants éligibles au régime fiscal des BSPCE en fonction à la date d'attribution des BSPCE,

**délègue** au Président le soin de fixer, sur avis conforme du Conseil d'Administration, la liste des bénéficiaires des BSPCE et d'indiquer le nom des attributaires et le nombre de BSPCE attribués à chacun d'eux,

**constate**, que, conformément aux dispositions de l'alinéa 6 de l'article L. 225-132 du Code de commerce, la décision d'émission des BSPCE emporte de plein droit au profit des titulaires des BSPCE renonciation des associés à leur droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires susceptibles d'être souscrites sur exercice de ces bons, cette renonciation intervenant au bénéfice des titulaires des bons au jour de leur exercice,

autorise, en tant que de besoin, l'émission, en une ou plusieurs fois, d'un maximum de sept mille trois cent soixante-cinq (7.365) nouvelles actions ordinaires d'un euro de valeur nominale auxquelles donnerait droit l'exercice de la totalité des 7.365 BSPCE, émis conformément aux termes de la présente résolution, et l'augmentation de capital en résultant,

décide en outre :

- que les actions souscrites sur exercice des BSPCE seront des actions ordinaires soumises aux dispositions statutaires qui leur sont propres et qu'elles porteront jouissance à compter de leur date d'émission,

- que les porteurs de BSPCE bénéficieront des protections prévues par la loi pour des titres de cette nature, et précise toutefois que la Société pourra modifier sa forme ou son objet, modifier les régles de répartition de ses bénéfices, amortir son capital et/ou émettre des actions de préférence, sans avoir à recueillir l'autorisation des titulaires de BSPCE, dans les conditions prévues par le contrat d'émission des BSPCE dont les termes seront arrêtés par le Président, sur avis conforme du Conseil d'Administration,

- que la Société pourra imposer aux titulaires des BSPCE le rachat ou le remboursement de leurs droits conformément à l'article L. 228-102 du Code de commerce et dans les conditions prévues, le cas échéant, par le contrat d'émission des BSPCE,

- que les BSPCE sont attribués aux bénéficiaires en leur qualité de salarié ou de dirigeant de la Société et dans la perspective de la poursuite de leurs fonctions par les titulaires et qu'en conséquence, le droit d'exercer les BSPCE attribués ne sera acquis par leurs titulaires qu'à la condition que les titulaires soient, à la date d'échéance desdits BSPCE, salarié ou dirigeant soumis au régime fiscal des traitements et salaires,

décide de déléguer sa compétence et de donner tous pouvoirs au Président, statuant sur avis conforme su Conseil d'Administration, aux fins de :

- émettre et procéder à l'attribution, aux bénéficiaires des BSPCE qu'il désignera, dans les conditions et limites prévues dans la présente résolution, de tout ou partie des BSPCE dont l'émission est autorisée par l'Assemblée ;

- déterminer, au moment de chaque attribution de BSPCE, les conditions, en particulier le prix de souscription des actions ordinaires nouvelles et toutes les modalités d'exercice des BSPCE, et en particulier les conditions de *vesting*, sous réserve des termes de la présente résolution et du respect des dispositions légales et réglementaires, et déterminer à cette fin les termes et conditions du contrat d'émission des BSPCE,

- prendre en temps utile toute mesure qui s'avérerait nécessaire pour préserver les droits des titulaires des BSPCE dans les cas prévus par la loi,

- suspendre temporairement l'exercice des BSPCE en cas d'opérations financières impliquant l'exercice d'un droit attaché aux actions,

- recevoir les souscriptions et les versements nécessaires correspondant à l'exercice des BSPCE,

- faire tout ce qui sera nécessaire pour la bonne réalisation de l'émission des BSPCE et de ses suites et notamment à l'effet de constater le montant de l'augmentation de capital résultant de l'exercice de ces BSPCE et de modifier corrélativement les statuts de la Société, et

- plus généralement, effectuer dans le cadre de ces dispositions légales, réglementaires et statutaires tout ce que la mise en œuvre de la présente délégation de compétence rendra nécessaire.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

## SEIZIEME RESOLUTION

**Délégation de compétence au Président aux fins de procéder à une augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires nouvelles réservées aux salariés de la Société, dans les conditions des articles L. 225-129-6 et L. 225-138 du Code de commerce et L. 3332-18 du Code du travail**

L'Assemblée, connaissance prise du Rapport du Président, statuant conformément aux dispositions des articles L. 225-129-6 du Code de commerce et L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail et en conséquence et en considération des augmentations de capital et émissions de valeurs mobiliéres prévues aux termes des dixiéme à quinziéme résolutions ci-avant,

statuant aux conditions requises par l'article 21.3 des statuts de la Société pour les décisions extraordinaires,

prend acte du fait qu'il lui est demandé de statuer sur la proposition suivante :

- décider une augmentation de capital en numéraire par émission d'actions ordinaires nouvelles réservée au profit des salariés de la Société, dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail,

- supprimer en conséquence, au profit des salariés de la Société adhérant à un plan d'épargne entreprise à mettre en place par le Président, le droit préférentiel de souscription du ou des Associés relativement aux actions à émettre,

- décider que cette augmentation porterait sur un montant ne pouvant étre supérieur à 1% (un pour cent) du capital social de la Société tel qu'existant préalablement à ladite augmentation,

- déléguer au Président la compétence au Président de :

  - le cas échéant, mettre en place un plan d'épargne entreprise dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail,

  - procéder à l'augmentation de capital susvisée et de fixer les conditions et modalités de ladite augmentation de capital, et notamment de fixer le montant de l'augmentation de capital, le prix d'émission, les modalités de souscription et de libération des actions nouvelles ainsi que la liste des bénéficiaires,

  - constater la réalisation de l'augmentation de capital et de modifier corrélativement les statuts de la Société,

  - plus généralement, prendre toutes mesures et accomplir toutes formalités pour parvenir à la réalisation définitive de l'augmentation de capital dont les modalités sont décrites ci-dessus,

- décider que cette délégation aurait une durée de dix-huit (18) mois,

**décide de rejeter la proposition** qui lui est faite d'augmenter le capital en numéraire au profit des salariés dans les conditions prévues à l'article L. 3332-18 et suivants du Code du travail.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

**DIX-SEPTIEME RESOLUTION**

**Pouvoirs en vue des formalités**

L'Assemblée confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie certifiée conforme des présentes aux fins d'accomplir toutes formalités requises.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée***

***Pour :*** ***5.604***

***Contre :*** ***0***

***Abstention :*** ***0***

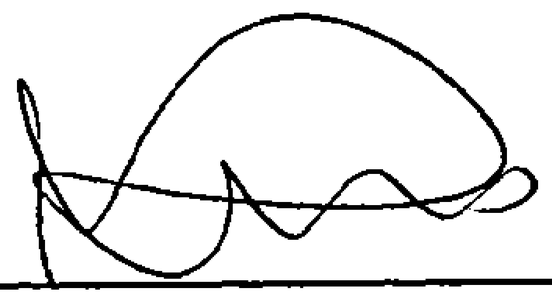
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à dix-huit heures trente.

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



**Le Président**

M. Thomas Peyraut



**Le Secrétaire**

M. Julien Navas

# RIPLAY

**Société par actions simplifiée au capital de 169.288 euros**
**106 rue du Chemin Vert 75011 PARIS**
**752 738 427 RCS PARIS**

---

# STATUTS

**Mis à jour des décisions prises par l'assemblée générale mixte du 8 juillet 2013**

---

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

### ARTICLE 1 – FORME

La société a la forme d'une société par actions simplifiée et sera régie par les lois en vigueur, et notamment par les articles L.227-1 à L.227-20 du Code de commerce relatifs aux sociétés par actions simplifiées et par les présents statuts.

### ARTICLE 2 – DENOMINATION

La dénomination sociale est :

**« RIPLAY »**

Dans tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, la dénomination de la Société doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "Société par Actions Simplifiée" ou des initiales "S.A.S." et de l'énonciation du montant du capital social.

### ARTICLE 3 – OBJET

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

- L'achat, la vente et le stockage de produits numériques et produits numérisables neufs ou d'occasion : CD, DVD, Blue Ray, Jeux vidéo, livres, vinyles ;

- La conception, la réalisation, la commercialisation de logiciels, de procédés et d'outils informatiques et électroniques par tous moyens et sur tous supports tels Internet ou autres, dans tous les domaines pouvant se rattacher à l'achat, la vente et le stockage de produits numériques ou numérisables neufs ou d'occasion ;

- La numérisation de produits numériques et numérisables (CD, DVD, Blue Ray, Jeux vidéos, livres, vinyles ...) ;

- La participation, par tous moyens, à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer, pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, commandite, souscription ou rachat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance ou association en participation ou groupement d'intérêt économique ou de location gérance ;

- Et plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à l'objet social ou susceptible d'en favoriser l'extension ou le développement.

### ARTICLE 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège de la Société est fixé :

**106 rue du Chemin Vert 75011 PARIS**

Il peut être transféré en tout endroit du même département ou des départements limitrophes par simple décision du Président ou du Directeur Général, qui dans ce cas est habilité à modifier les présents statuts en conséquence.

### ARTICLE 5 – DUREE DE LA SOCIETE

La Société a été constituée pour une durée de 99 ans à compter du jour de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

## TITRE II
## CAPITAL – ACTIONS

### ARTICLE 6 – APPORTS

Lors de la constitution de la Société, les associés ont apporté à la société des sommes suivantes :

**Monsieur Julien NAVAS** a apporté en numéraire la somme de MILLE CINQ CENT euros (1.500 euros),

L'apport de Monsieur Julien NAVAS a été rémunéré par l'attribution de MILLE CINQ CENT (1.500) actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

**Monsieur Christophe NAVAS** a apporté en numéraire la somme de MILLE CINQ CENT euros (1.500 euros),

L'apport de Monsieur Christophe NAVAS a été rémunéré par l'attribution de MILLE CINQ CENT (1.500) actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

**Monsieur Thomas PEYRAUT** a apporté en numéraire la somme de MILLE euros (1.000 euros),

L'apport de Monsieur Thomas PEYRAUT a été rémunéré par l'attribution de MILLE (1.000) actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

**Monsieur Régis FAURE** a apporté en numéraire la somme de CINQ CENT euros (500 euros),

L'apport de Monsieur Régis FAURE a été rémunéré par l'attribution de CINQ CENT (500) actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

**Monsieur Michael JAIS** a apporté en numéraire la somme de CINQ CENT euros (500 euros),

L'apport de Monsieur Michael JAIS a été rémunéré par l'attribution de CINQ CENT (500) actions de 1 euro chacune, entièrement libérées.

Ces sommes ont effectivement été déposées, ainsi que les associés le reconnaissent, sur un compte ouvert au nom de la Société en formation auprès de la Banque LCL en son agence Paris-Léon Blum-Voltaire ainsi qu'il résulte du récépissé établi par cette banque.

Par décisions unanimes des associés en date du 17 juillet 2012, il a été décidé d'augmenter le capital d'un montant nominal de 604 € par voie d'émission, au prix de 272 € l'une (prime d'émission incluse), de 604 actions nouvelles au nominal de 1 € chacune, intégralement souscrites et libérées en numéraire, assorties d'une prime d'émission d'un montant total de 163.684 euros laquelle a par la suite été incorporée au capital social portant ce dernier à 169.288 €. Par décisions du 3 août 2012, le Président a constaté la réalisation définitive de cette augmentation de capital.

## ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de CENT SOIXANTE NEUF MILLE DEUX CENT QUATRE VINGT HUIT euros (169.288 €).

Il est divisé en CINQ MILLE SIX CENT QUATRE (5.604) actions de 30,20 € chacune, toutes de même rang, et intégralement souscrites par les associés.

Les associés se réservent la possibilité de créer des actions de différentes catégories.

Cette décision sera prise selon les règles de quorum et de majorité réservées aux assemblées générales extraordinaires.

## ARTICLE 8 – AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est augmenté par tous moyens et selon toutes modalités par décision collective des associés statuant sur le rapport du Président de la Société.

Les associés ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital. Les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel.

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

La collectivité des associés peut déléguer au Président de la Société les pouvoirs nécessaires à la réalisation de l'augmentation de capital.

## ARTICLE 9 – LIBERATION DU CAPITAL

Les actions souscrites lors d'une augmentation de capital en numéraire doivent être obligatoirement libérées de la quotité de leur valeur nominale prévue par la loi lors de leur souscription et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur décision du Président dans le délai de cinq ans, à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs par lettre recommandée avec accusé de réception expédiée quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement. Les versements sont effectués, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué à cet effet.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne, de plein droit et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, le paiement d'un 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 10 – REDUCTION DU CAPITAL

La réduction du capital est autorisée ou décidée par la collectivité des associés qui peut déléguer au Président tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

La réduction du capital social à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci à un montant au moins égal à ce montant minimum, sauf transformation de la Société en société d'une autre forme.

En cas d'inobservation de ces dispositions, 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.

## 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 les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

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

## ARTICLE 12 – INDIVISIBILITE DES ACTIONS

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société de sorte que les copropriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par l'un d'entre eux ou par un mandataire unique désigné d'un commun accord entre eux. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné, à la demande du copropriétaire le plus diligent, par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant en référé.

Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier pour toutes les décisions collectives ordinaires et au nu-propriétaire pour les décisions collectives extraordinaires. Cependant, les associés peuvent convenir entre eux de toute autre répartition pour l'exercice du droit de vote. 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 tout projet de décision qui serait soumis à la collectivité des associés à 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.

Le droit de l'associé d'obtenir communication de documents sociaux ou de les consulter peut également être exercé par chacun des copropriétaires d'actions indivises, par l'usufruitier et le nu-propriétaire d'actions.

### ARTICLE 13 – CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

**13.1** Les actions sont librement cessibles, sous réserve du respect des conventions extra-statutaires conclues entre les associés.

**13.2** Toute mutation, transfert ou cession des actions émises par la Société s'opère par virement de compte à compte sur présentation d'un ordre de mouvement signé par le cédant ou son mandataire.

Le Président est tenu de procéder à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les trois (3) jours ouvrables qui suivent celle-ci.

### ARTICLE 14 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

**14.1** Chaque action donne droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales dans les conditions légales et statutaires.

Tout associé a le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

**14.2** Les associés ne supportent les pertes de la Société qu'à concurrence de leurs apports.

Sous réserve des dispositions légales et statutaires, aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

La possession d'une action comporte de plein droit adhésion aux décisions des associés et aux présents statuts. La cession comprend tous les dividendes échus et non payés et à échoir, ainsi éventuellement que la part dans les fonds de réserve, sauf dispositions contraires notifiées à la Société.

**14.3** Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres ou lors d'une augmentation ou d'une réduction de capital, d'une fusion ou de toute autre opération, les associés possédant un nombre d'actions inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle de l'obtention du nombre d'actions requis.

## TITRE III
## DIRECTION, REPRESENTATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

### ARTICLE 15 – PRESIDENT

**15.1. Nomination**

Le président est nommé, renouvelé ou révoqué par l'Assemblée Générale Ordinaire. Il est toujours rééligible.

En cas de vacance du poste de président, celui-ci sera nommé par les associés délibérant dans les conditions requises pour les décisions collectives ainsi qu'il est précisé ci-après.

La Société est représentée, dirigée et administrée par un président (le « Président »), personne physique ou morale, associée ou non associée, de la Société.

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

**15.2. Durée des fonctions** - Le Président est nommé pour une durée, limitée ou non, et déterminée lors de sa nomination. Ses fonctions prennent fin par la démission, moyennant le respect d'un préavis raisonnable, la révocation par la collectivité des associés et, le cas échéant, l'expiration de la durée de son mandat.

En cas de décès, démission ou empêchement du Président d'exercer ses fonctions pour une durée supérieure à un mois, il est pourvu à son remplacement par décision collective des associés. Le Président remplaçant est désigné pour le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Le Président est révocable *ad nutum* par décision collective des associés.

**15.3. Rémunération** - La rémunération du Président est fixée par le conseil d'administration à la majorité prévue à l'article 17.6.3(a).

Ses frais de représentation et de déplacement lui seront remboursés sur justificatifs.

**15.4. Pouvoirs** - Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi de tous les pouvoirs nécessaires pour agir en toute circonstance au nom de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les présents statuts aux autres organes de la Société.

Le Président peut, sous sa responsabilité, consentir toutes délégations de pouvoirs à tout tiers pour un ou plusieurs objets déterminés.

A titre interne et sans que cela soit opposable aux tiers, certaines décisions du Président requièrent l'autorisation préalable du conseil d'administration tel que cela est mentionné à l'article 17.6.3 des présents statuts.

## ARTICLE 16 – DIRECTEURS GENERAUX

**16.1 Désignation** - Sur recommandation du Président, la collectivité des associés peut désigner en qualité de directeurs généraux ou directeurs généraux délégués, une personne physique, associé ou non de la Société (le « Directeur Général »).

**16.2 Durée des fonctions** - La durée des fonctions du Directeur général est illimitée ou fixée dans la décision de nomination sans que, dans cette dernière hypothèse, cette durée puisse excéder celle des fonctions du Président.

Toutefois, en cas de cessation des fonctions du Président, le Directeur général reste en fonctions, sauf décision contraire de la collectivité des associés, jusqu'à la nomination du nouveau Président.

Ses fonctions prennent fin par la démission, moyennant le respect d'un préavis raisonnable, la révocation par la collectivité des associés (à tout moment et sans motif) et, le cas échéant, l'expiration de la durée de son mandat

**16.3 Rémunération** - La rémunération du Directeur général est fixée par le conseil d'administration à la majorité prévue à l'article 17.6.3(a).

Ses frais de représentation et de déplacement lui seront remboursés sur justificatifs.

**16.4 Pouvoirs** - Le Directeur général dispose des mêmes pouvoirs que le Président pour représenter et engager la Société vis-à-vis des tiers, sous réserve des limitations de ce pouvoir que le conseil d'administration ou le Président peut imposer aux Directeurs Généraux et qui sont valables dans l'ordre interne.

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.

A titre interne et sans que cela soit opposable aux tiers, certaines décisions du Directeur général requièrent l'autorisation préalable du conseil d'administration tel que cela est mentionné à l'article 17.6.3 des présents statuts.

## ARTICLE 17 – CONSEIL D'ADMINISTRATION

### 17.1. Organisation générale

La Société est administrée par un conseil d'administration présidé, sauf décision contraire du conseil d'administration, par le Président de la Société qui est membre de droit du conseil d'administration.

Le président organise les travaux du conseil d'administration.

### 17.2. Composition

(a) Membres - Nomination - Le conseil d'administration est composé de 8 membres au plus (les « Administrateurs ») nommés par décision collective ordinaire des associés.

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges, le conseil d'administration peut, entre deux décisions collectives des associés délibérant sur les comptes sociaux de l'exercice, procéder à des nominations à titre provisoire. Les nominations provisoires effectuées par le conseil d'administration sont soumises à ratification de la prochaine décision collective ordinaire des associés. Le membre du conseil d'administration nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur.

(b) Personnes physiques ou morales - Les Administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Lorsqu'une personne morale est nommée Administrateur, elle exerce ses fonctions par l'entremise de son représentant légal ou d'un représentant permanent qu'elle nomme à cet effet et qu'elle peut remplacer à tout moment.

(c) Durée des fonctions - Révocation - Les Administrateurs sont nommés pour une durée indéterminée, sauf mention contraire dans leur acte de nomination. Les Administrateurs sont toujours rééligibles.

Les Administrateurs peuvent être révoqués à tout moment, ad nutum, sans préavis ni indemnité, par décision collective ordinaire des associés.

Les fonctions des Administrateurs prennent également fin par la démission, l'interdiction de gérer une société, et (i) pour les personnes physiques, par le décès ou l'incapacité, ou (ii) s'agissant de personnes morales, le terme, la dissolution et la mise en liquidation judiciaire.

### 17.3. Statut des Administrateurs

(a) Rémunération - Les associés peuvent allouer par une décision collective ordinaire aux Administrateurs, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle à titre de jetons de présence. Le conseil d'administration répartit librement entre les Administrateurs les sommes globales allouées.

Il peut être alloué par le conseil d'administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions et mandats confiés à des Administrateurs.

(b) Frais - Les frais raisonnables encourus par les membres du conseil d'administration dans le cadre de l'exercice de leurs fonctions, sont remboursés à l'Administrateur concerné sur présentation des justificatifs correspondants.

(c) Contrat de travail - La rémunération éventuelle d'un Administrateur est indépendante de celle résultant des autres fonctions et du contrat de travail dont il peut bénéficier le cas échéant. Un Administrateur peut conclure avec la Société un contrat de travail, à condition que ce contrat corresponde à un emploi réel.

Un salarié de la Société peut être nommé Administrateur. Son contrat de travail doit correspondre à un emploi réel. La révocation de ses fonctions d'Administrateur n'a pas pour effet de résilier son contrat de travail.

(d) Conventions avec la Société - Toute convention (et notamment tout contrat de travail) entre la Société ou l'une de ses filiales et tout Administrateur, président de la Société et/ou directeur général est soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration.

### 17.4. Organisation du conseil d'administration

(a) Organe collégial - Le conseil d'administration est un organe collégial composé de plusieurs Administrateurs prenant les décisions de sa compétence.

(b) Président du conseil d'administration - Le conseil d'administration est présidé par le Président de la Société.

Le Président organise et dirige les travaux du conseil d'administration. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les Administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Le Président exerce ses fonctions de président du conseil pendant la durée de ses fonctions de Président de la Société.

(c) Comités - Le conseil d'administration peut constituer tout comité.

### 17.5. Délibérations du conseil d'administration

(a) Réunions - Conférences - Actes écrits - Les Administrateurs se réunissent, soit au siège social, soit en tout autre endroit en France, aussi souvent que l'intérêt de la Société ou les dispositions légales l'exigent.

Les délibérations du conseil d'administration peuvent être également prises, au choix du président et sauf si un Administrateur s'y oppose (étant précisé qu'une telle opposition a pour effet de contraindre le président du conseil d'administration à convoquer une réunion, sans que les Administrateurs perdent dans ce cas la possibilité de participer à la réunion par l'un des moyens prévus au paragraphe (e) ci-après), en consultation par voie de conférence téléphonique, vidéo, consultation écrite ou électronique ou par la signature par tous les Administrateurs d'un acte unanime.

(b) Convocation - Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige.

Les Administrateurs sont convoqués aux séances du conseil d'Administration par le Président de la Société ou par un des Administrateurs en fonction.

Quel que soit le mode de délibération, la convocation doit être faite par lettre, télécopie ou courrier électronique au moins 5 jours avant la date de la délibération du conseil d'administration. Le délai de convocation peut être réduit à 2 jours en cas de nécessité, après accord préalable de tous les Administrateurs. Aucun préavis de convocation n'est requis lorsque tous les Administrateurs participent à la délibération.

(c) Ordre du jour - L'ordre du jour est arrêté par l'auteur de la convocation. Toutefois, le conseil d'administration peut valablement délibérer sur des sujets qui ne figurent pas dans l'ordre du jour.

(d) Présidence des séances - Les séances du conseil d'administration sont présidées par le président, ou, à défaut, par un Administrateur choisi par le conseil au début de la séance.

(e) Quorum - Participation - Le conseil d'administration peut valablement délibérer si la moitié au moins des Administrateurs participent à la délibération.

La participation d'un Administrateur à une réunion résulte soit de sa présence, soit de sa participation par conférence téléphonique ou vidéo conférence, soit de sa représentation par un autre Administrateur de son choix auquel il a donné pouvoir. En cas de consultation écrite, électronique ou par signature d'un acte unanime, la participation résulte de la réponse à la consultation ou de la signature de l'acte, selon le cas.

(f) Majorité - Les décisions sont prises à la majorité simple des voix des Administrateurs participants.

Par exception à ce qui précède, les décisions visées à l'article 17.6.3. ne pourront être prises et mises en œuvre sans avoir recueilli l'accord du conseil d'administration statuant (i) à l'unanimité moins une (1) voix de ses membres en fonction dans l'hypothèse où il est constitué de sept (7) membres ou moins (hors censeurs) et (ii) à l'unanimité moins deux (2) voix de ses membres en fonction dans l'hypothèse où il est constitué de plus de sept (7) membres (hors censeurs).

En cas d'égalité des voix, la voix du président n'est pas prépondérante.

(g) Procès-verbaux - Registre - Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président du conseil d'administration et par au moins un Administrateur ayant participé aux délibérations. Ces procès-verbaux sont diffusés aux Administrateurs par courrier, télécopie ou e-mail dès que possible après les réunions. Les procès-verbaux sont classés par ordre chronologique et conservés dans un registre spécial.

### 17.6. Missions et pouvoirs du conseil d'administration

#### 17.6.1. Administration de la Société

(a) Pouvoir - La Société est contrôlée par le conseil d'administration. Le conseil d'administration assure le suivi et le contrôle des orientations de l'activité de la Société par le président et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément réservés aux associés et au Président et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

(b) Autres pouvoirs de décision spécifiques - En complément des pouvoirs visés ci-dessus et dans les autres articles des Statuts, le conseil d'administration autorise les opérations visées à l'Article 17.6.3(a).

#### 17.6.2. Information et contrôle

(a) Information - Chaque Administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission. Il peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

(b) Vérifications - Le conseil d'administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Le conseil d'administration a la faculté d'entendre les commissaires aux comptes, les cadres et les salariés de la Société ou de leur poser toutes questions, sans restriction.

#### 17.6.3. Opérations soumises à l'autorisation préalable du conseil d'administration

(a) Majorité - Les opérations et décisions concernant la Société ou l'une quelconque de ses filiales suivantes ne peuvent être décidées par le Président (ou les Directeurs Généraux) ou les associés qu'après obtention de l'autorisation préalable du conseil d'administration statuant à la majorité fixée à l'Article 17.5(f) deuxième alinéa :

(i) adoption et modification du budget annuel ;

(ii) toute décision relative à un engagement non prévu au budget pour un montant supérieur, en une ou plusieurs fois, à 50.000 euros et tout investissement dont le montant unitaire excéderait 100.000 euros ;

(iii) toute décision d'emprunt ou de recours à des facilités bancaires ainsi que la conclusion de tout contrat de crédit-bail portant sur un montant supérieur à 100.000 euros ;

(iv) tout octroi d'une sûreté ou garantie de quelque nature que ce soit (nantissement, garantie, caution, aval) sur des actifs de la Société ou de ses filiales et tout engagement hors bilan portant sur un montant supérieur à 100.000 euros ;

(v) tout transfert ou mise en location gérance du fonds de commerce de la Société ou de ses filiales ainsi que toute cession, acquisition, abandon ou licence par la Société ou ses filiales de tout actif nécessaire à leur fonctionnement ou à leur pérennité, en particulier de tout droit de propriété intellectuelle et résultat de recherche et développement en dehors des licences consenties aux clients de la Société dans le cours normal de l'activité ;

(vi) toute décision de constitution, dissolution, liquidation, fusion ou réorganisation de filiales, toute décision d'acquisition et de cession de participations, toute décision relative à l'ouverture et la fermeture de bureaux, succursales et établissements ;

(vii) toute émission d'actions ou autres droits d'accès au capital ou réduction du capital de la Société ou de ses filiales et notamment la mise en place de tout plan d'intéressement des salariés,

l'approbation des termes d'un tel plan et l'attribution des options, bons ou autres droits d'accès au capital aux intéressés ;

(viii) toute décision de fusion, scission, apport partiel d'actifs ou autre restructuration de la Société ou de ses filiales, de dissolution volontaire ou de liquidation amiable de la Société ou de ses filiales ;

(ix) distribution de bénéfices de la Société ou de ses filiales ;

(x) décision de confier tout mandat ou mission à un tiers en vue de l'admission des valeurs mobilières de la Société ou d'une de ses filiales à la cotation sur une bourse de valeurs ;

(xi) toute décision relative au recrutement, à la rémunération, au licenciement et à la modification du contrat de travail des cadres dirigeants de la Société et de ses filiales ayant une rémunération annuelle fixe et variable supérieure à 70.000 euros ; et

(xii) conclusion de conventions avec un dirigeant ou un associé de la Société.

(b) Limitation des pouvoirs du Président de la Société et des directeurs généraux - Dans l'ordre interne à la Société, non opposable aux tiers, le Président de la Société et tout directeur général doivent consulter et demander son autorisation au conseil d'administration, donnée dans les conditions prévues ci-dessus, avant de prendre toute décision, réaliser toute opération ou action, passer tout acte ou conclure toute convention pour le compte de la Société dans les domaines visés au paragraphe précédent. Tout acte passé en violation du présent article engage la responsabilité du Président de la Société ou du Directeur Général concerné.

## 17.7 Collège de censeurs

Un ou plusieurs censeurs peuvent être nommés par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés statuant à la majorité simple. Les censeurs sont toujours rééligibles. Ils sont choisis librement à raison de leurs compétences.

La durée de leurs fonctions est illimitée, sauf mention contraire dans leur acte de nomination. Le mandat d'un censeur prend fin; le cas échéant, à l'issue de la décision collective des associés ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expirent les fonctions dudit censeur.

Les censeurs étudient les questions que le conseil d'administration ou son président soumet, pour avis, à leur examen.

Les censeurs participent aux séances du conseil d'administration ainsi qu'aux réunions de tous comités créés par le conseil d'administration et prennent part aux délibérations avec voix consultative seulement, sans toutefois que leur absence puisse affecter la validité des délibérations.

Les censeurs sont convoqués aux réunions du conseil d'administration dans les mêmes conditions que les Administrateurs et reçoit les mêmes informations et documents que ceux-ci.

Ils sont tenus au secret des délibérations du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut rémunérer les censeurs par prélèvement sur le montant des jetons de présence alloué par décision collective ordinaire des associés aux Administrateurs.

## ARTICLE 18 – CONVENTIONS REGLEMENTEES

### 18.1. Conventions réglementées

(a) Rapport du commissaire aux comptes - Décision des associés - Au moins une fois par an à l'occasion de la présentation aux associés des comptes annuels, le commissaire aux comptes, s'il en existe un, présente aux associés un rapport sur les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et les Personnes Concernées (telles que définies ci-après).

La collectivité des associés statue sur ce rapport.

(b) Personnes Concernées - Pour les besoins du présent Article, les « **Personnes Concernées** » sont (i) le Président de la Société, tout Directeur Général, les Administrateurs, les censeurs, tout membre d'un comité institué par le conseil d'administration ou, s'il s'agit de personnes morales, leurs dirigeants et, le cas échéant, leur représentant permanent, (ii) tout associé disposant d'une fraction des droits de vote au sein de la collectivité des associés supérieure à 10% ou, il s'agit d'une société associée, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce et (iii) toute personne interposée entre la Société et les personnes visées aux alinéas (i) et (ii) ci-dessus.

(c) Conventions non approuvées - Les conventions non approuvées par les associés conformément aux termes des paragraphes qui précèdent produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et éventuellement pour le Président de la Société et les autres dirigeants d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

(d) Conventions courantes conclues à des conditions normales - Les stipulations qui précèdent ne s'appliquent pas aux conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales entre la Société et les Personnes Concernées.

(e) Associé unique - Lorsque la Société ne comprend qu'un seul associé, les stipulations qui précèdent ne s'appliquent pas et il est seulement fait application des dispositions prévues dans ce cas par la loi.

(f) Autorisation préalable du conseil d'administration - L'application de la procédure prévue ci-dessus se cumule avec la procédure d'autorisation préalable par le conseil d'administration à une majorité renforcée de toute convention conclue entre la Société et une Personne Concernée, telle que prévue à l'Article 17.6.3.

### 18.2. Conventions interdites

Il est interdit au Président de la Société et le cas échéant aux autres dirigeants de la Société, qui ne sont pas des personnes morales, de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert en compte-courant ou autrement, et de faire cautionner ou avaliser par elle ses engagements envers les tiers. La même interdiction s'applique aux dirigeants et, le cas échéant, au représentant permanent d'un dirigeant lorsque celui-ci est une personne morale. Elle s'applique également aux conjoints, ascendants et descendants des personnes visées au présent article, ainsi qu'à toute personne interposée.

## ARTICLE 19 – COMMISSAIRES AUX COMPTES

**19.1** La collectivité des associés a le choix de désigner ou non un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaire et suppléant.

Au cas où la collectivité des associés aurait opté pour la désignation de commissaires aux comptes titulaires et suppléants, ces derniers sont nommés pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixées par la loi.

La désignation d'au moins un commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant, sera obligatoire dès lors que la Société :

(i) dépassera à la clôture d'un exercice social deux des trois seuils suivants fixés par décret en Conseil d'Etat : le total du bilan, le montant du chiffre d'affaires hors taxe ou le nombre moyen de salariés au cours de l'exercice ;

Ou

(ii) contrôlera, au sens des II et III de l'article L.233-16 du Code de Commerce, une ou plusieurs sociétés, ou sera contrôlée, au sens des mêmes II et III, par une ou plusieurs sociétés.

**19.2** Les commissaires aux comptes exercent leur mission de contrôle conformément à la loi. Ils sont désignés pour six exercices.

Ils ont pour mission permanente, à l'exclusion de toute immixtion dans la gestion, de vérifier les livres et les valeurs de la Société et de contrôler la régularité et la sincérité des comptes sociaux et d'en rendre compte à la collectivité des associés.

Un commissaire aux comptes suppléant appelé à remplacer le commissaire aux comptes titulaire en cas de refus, empêchement, démission, décès ou relèvement est nommé par décision collective des associés en même temps que le commissaire aux comptes titulaire et pour la même durée.

## TITRE IV
## DECISIONS COLLECTIVES

### ARTICLE 20 – DECISIONS COLLECTIVES

Les décisions suivantes doivent être prises collectivement par les associés dans les formes et aux conditions de majorité et de quorum prévues par les présents statuts :

- augmentation, amortissement ou réduction du capital,
- toute décision de fusion, de scission ou d'apport partiel d'actif soumis au régime des scissions,
- nomination et renouvellement des commissaires aux comptes, dès lors que la loi l'exige,
- approbation des comptes annuels et affectation du résultat,
- nomination du Président,
- révocation du Président,
- nomination du (des) Directeur(s) Général(aux),
- révocation du (des) Directeur(s) Général(aux),
- nomination des Administrateurs et allocation de jetons de présence aux Administrateurs,
- révocation des Administrateurs et/ou des censeurs,

- transformation de la Société en une société d'une autre forme,
- approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- dissolution de la Société, nomination et révocation du liquidateur (ainsi que des éventuels contrôleurs), approbation des comptes de liquidation,
- toute modification des statuts pour laquelle il n'est pas attribué expressément compétence à un autre organe de la Société par l'effet d'une stipulation des présents statuts, et
- toute opération qui, du fait de la loi ou des statuts, requiert l'approbation ou le consentement des associés, ou est soumise à leur décision par le Président, le Directeur Général ou le conseil d'administration, et qui n'est pas visée aux présents statuts.

Toutes autres décisions, sauf stipulation contraire des présents statuts relèvent de la compétence du Président ou du Directeur Général.

A l'exception des décisions collectives relatives à :

- l'approbation des comptes annuels et l'affectation du résultat,
- l'approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- la nomination du Président et la fixation de sa rémunération,
- la révocation du Président,
- la nomination du (des) Directeur(s) Général(aux) et la fixation de sa (leur) rémunération,
- la révocation du (des) Directeur(s) Général(aux),
- nomination du (des) Administrateur(s) et/ou des censeurs et fixation de sa (leur) rémunération,
- révocation du (des) Administrateurs et/ou des censeurs,
- la nomination des commissaires aux comptes, dès lors que la loi l'exige,

qui constituent des décisions collectives ordinaires, toutes autres décisions collectives constituent des décisions collectives extraordinaires.

## ARTICLE 21 – FORME DES DECISIONS

**21.1** Les décisions des associés résultent, au choix de l'auteur de la convocation, soit d'une réunion des associés en assemblée générale, soit d'un acte signé par l'ensemble des associés (acte authentique ou sous seing privé), soit d'une consultation écrite des associés.

**21.2** En cas de consultation écrite, le texte des projets de résolutions proposées ainsi que les documents nécessaires à l'information des associés sont adressés à chacun d'eux par tous moyens.

Le vote peut être émis par tous moyens écrits (lettre, télécopie, courrier électronique, etc.). Il est formulé pour chaque résolution par les mots « oui » ou « non » ou « abstention ». Les associés disposent d'un délai de huit (8) jours à compter de la date de réception du texte des résolutions pour émettre leur vote par écrit.

La réponse des associés doit être adressée à la Société, à l'attention de l'auteur de la convocation, à l'adresse du siège social de la Société.

En cas de défaut de vote sur une des résolutions proposées ou dans l'hypothèse où le sens du vote sur une des résolutions proposées n'a pas été indiqué clairement, l'associé est considéré comme s'étant abstenu pour le vote de la résolution considérée.

Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai de huit (8) jours mentionné ci-dessus n'est pas pris en compte pour le calcul de la majorité.

La consultation est mentionnée dans un procès-verbal établi par le Président comme indiqué à l'article 27 ci-après.

**21.3 Les décisions collectives ordinaires**, telles que définies à l'article 20 des présents statuts, ne sont valablement adoptées que si les associés présents, représentés, ayant recouru au vote par correspondance ou, dans le cadre d'une consultation écrite des associés, ayant participé à ladite consultation conformément aux stipulations de l'article 21.2 ci-dessus, possèdent au moins **la moitié** des actions ayant le droit de vote.

**Les décisions collectives ordinaires** sont prises à la **majorité** des voix dont disposent les associés présents, représentés, ayant recouru au vote par correspondance ou, dans le cadre d'une consultation écrite des associés, ayant participé à ladite consultation conformément à l'article 21.2 ci-dessus.

**Les décisions collectives extraordinaires**, telles que définies à l'article 20 des présents statuts ne sont valablement adoptées que si les associés présents, représentés, ayant recouru au vote par correspondance ou, dans le cadre d'une consultation écrite des associés, ayant participé à ladite consultation conformément aux stipulations de l'article 21.2 ci-dessus, possèdent au moins **la moitié** des actions ayant le droit de vote.

**Les décisions collectives extraordinaires** sont prises à la majorité des **deux tiers** des voix dont disposent les associés présents, représentés, ayant recouru au vote par correspondance ou, dans le cadre d'une consultation écrite des associés, ayant participé à ladite consultation conformément aux stipulations de l'article 21.2 ci-dessus.

## ARTICLE 22 – CONVOCATION ET REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées par le Président, le(s) Directeur(s) Général(aux) ou le conseil d'administration.

Elles peuvent également être convoquées par le commissaire aux comptes, s'il en existe un, ou par un mandataire de justice désigné par le Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande d'un ou de plusieurs associés réunissant 30 % au moins du capital et des droits de vote.

Par ailleurs, un ou plusieurs associés réunissant au moins 30 % du capital et des droits de vote peuvent, de leur propre initiative, convoquer, dans les conditions de forme et de délai stipulées aux présents statuts, les associés en assemblée générale avec obligatoirement et uniquement à l'ordre du jour la révocation du Président ou d'un Directeur Général et la nomination d'un nouveau Président ou d'un nouveau Directeur Général.

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

Les assemblées générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

La convocation est faite huit (8) jours avant la date de l'assemblée soit par lettre simple ou recommandée adressée à chaque associé, soit par un avis inséré dans un journal d'annonces légales du département du siège social, soit par télécopie, soit par tous moyens de télétransmission.

Lorsqu'une assemblée n'a pu régulièrement délibérer, faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées dans les mêmes formes que la première et l'avis de convocation rappelle la date de la première et reproduit son ordre du jour.

**ARTICLE 23 – ORDRE DU JOUR**

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

Un ou plusieurs associés, représentant au moins la quotité du capital social requise et agissant dans les conditions et délais fixés par la loi, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'assemblée de projets de résolutions.

L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour, lequel ne peut être modifié sur deuxième convocation.

**ARTICLE 24 – ADMISSION AUX ASSEMBLEES – POUVOIRS**

Tout associé a le droit de participer aux assemblées générales et aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont inscrits en compte à son nom.

Tout associé peut également voter par correspondance, au moyen d'un formulaire établi par la Société et remis aux associés qui en font la demande ou par télétransmission.

Dans ce dernier cas, les bulletins électroniques peuvent être reçus par la société jusqu'à la veille de la réunion de l'assemblée générale au plus tard à midi heure de Paris.

**ARTICLE 25 – TENUE DE L'ASSEMBLEE – BUREAU – PROCES-VERBAUX**

**25.1** Une feuille de présence est émargée par les associés présents et les mandataires. Les pouvoirs donnés à chaque mandataire sont annexés à cette feuille de présence. Elle est certifiée exacte par le bureau de l'assemblée.

**25.2** Les assemblées sont présidées par le Président ou, en son absence, par une personne spécialement désignée à cet effet par l'assemblée.

En cas de convocation par mandataire de justice, l'assemblée est présidée par l'auteur de la convocation. A défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

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

**25.3** Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux établis comme indiqué à l'article 27 ci-après.

### ARTICLE 26 – QUORUM – VOTE

**26.1** Le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, le tout déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la loi ou des présents statuts.

**26.2** Chaque action donne droit à une voix.

**26.3** Le vote s'exprime à main levée, ou par appel nominal, ou au scrutin secret, selon ce qu'en décide le bureau de l'assemblée ou les associés.

### ARTICLE 27 – REGISTRE DES DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES

**27.1** Les décisions collectives des associés, quel qu'en soit leur forme, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, coté et paraphé. Ce registre est tenu au siège de la Société.

**27.2** Les procès-verbaux indiquent la date de la décision, la forme de la décision (assemblée, consultation par écrit ou acte signé par l'ensemble des associés), la liste des documents et rapports éventuellement soumis aux associés préalablement à leur décision, le texte des résolutions et sous chaque résolution, le sens du vote des associés (adoption ou rejet).

En outre, en cas d'assemblée, les procès-verbaux précisent les associés présents, représentés ou absents, le nom des mandataires des associés représentés, toute autre personne ayant participé à la réunion, la personne ayant présidé l'assemblée.

**27.3** Les procès-verbaux sont signés par le Président en cas de consultation écrite ou par le président de séance et le secrétaire en cas d'assemblée.

**27.4** Les copies ou extraits des procès-verbaux sont valablement certifiés par le Président ou un fondé de pouvoir habilité à cet effet. Après dissolution de la Société, les copies ou extraits sont signés par le liquidateur.

### ARTICLE 28 – COMITE D'ENTREPRISE

Les Délégués du Comité d'Entreprise exercent les droits qui leur sont attribués par la loi auprès du Président.

## TITRE V
## COMPTES SOCIAUX - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

### ARTICLE 29 – COMPTES SOCIAUX

**29.1** L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

**29.2** Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales conformément aux lois et usages du commerce.

A la clôture de chaque exercice, le Président dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif. Il dresse également les comptes annuels conformément aux dispositions du Titre II du Livre 1er du Code de commerce.

Il annexe au bilan un état des cautionnements, avals et garanties donnés par la Société et un état des sûretés consenties par elle.

Il établit un rapport de gestion contenant les indications fixées par la loi. Le rapport de gestion inclut, le cas échéant, le rapport sur la gestion du groupe lorsque la Société doit établir et publier des comptes consolidés dans les conditions prévues par la loi.

Le cas échéant, le Président établit les documents comptables prévisionnels dans les conditions prévues par la loi.

Tous ces documents sont mis à la disposition du commissaire aux comptes, s'il en existe un, dans les conditions légales et réglementaires.

## ARTICLE 30 – AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

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

Ce bénéfice peut être mis en réserve ou distribué aux associés proportionnellement au nombre d'actions leur appartenant.

La collectivité des associés peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.
Toutefois, les dividendes sont distribués par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

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

## ARTICLE 31 –MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision de la collectivité des associés ou, à défaut, par le Président, sous réserve des dispositions de l'article 17.6.3 des présentes.

Dans l'hypothèse où la Société serait dotée d'un commissaire aux comptes titulaire, lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par ce dernier fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires, 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 et compte tenu du report bénéficiaire, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividendes avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

La Société ne peut exiger des associés aucune répétition de dividendes, sauf si la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et si la Société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances.

L'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes. Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

## TITRE VI
## CAPITAUX PROPRES INFERIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL - TRANSFORMATION - DISSOLUTION – LIQUIDATION

### ARTICLE 32 – CAPITAUX PROPRES INFERIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Président est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de 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.

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

Dans tous les cas, la décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés doit faire l'objet des formalités de publicité requises par les dispositions réglementaires applicables.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si les associés n'ont pu délibérer valablement.

Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution, si au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

### ARTICLE 33 – DISSOLUTION – LIQUIDATION

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.

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.

## TITRE VII
## CONTESTATIONS

### ARTICLE 34 – CONTESTATIONS

Toutes contestations qui pourraient s'élever au cours de l'existence de la Société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les associés, les dirigeants et la Société, soit entre les associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

*
* *