

RCS : SALON DE PROVENCE

Code greffe : 1304

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 SALON DE PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2021 B 01005

Numéro SIREN : 518 048 152

Nom ou dénomination : STUDIA

Ce dépôt a été enregistré le 12/06/2023 sous le numéro de dépôt 2881

**STUDIA**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Au capital de 463.890 €**  
**Siège social : 14, boulevard Pythagore**  
**13127 VITROLLES**  
**518 048 152 R.C.S. SALON DE PROVENCE**

-----

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**  
**DU 14 AVRIL 2023**

**PREMIÈRE RÉOLUTION – Modification des statuts de la Société**

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Directoire,

**Décide :**

- De modifier l'article 11 (*Indivisibilité des actions – Usufruit*) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier l'article 12 (*Droits et obligations attachés aux actions*) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier l'article 21 (*Directoire*) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- D'intégrer dans les statuts un nouvel article 23 (*Vice-Président de la Société*), rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier, en conséquence de ce qui précède, la numérotation de l'article 23 (*Directeur Général*) des statuts de la Société, qui devient l'article 24, et de modifier la numérotation des articles suivants, 24 à 38, qui deviennent les articles 25 à 39.
- De modifier l'article 24 (*Directeur Général*) (anciennement article 23) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier l'article 25 (*Conseil de Surveillance*) (anciennement article 24) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.

- De modifier l'article 26 (*Représentation sociale*) (anciennement article 25) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier l'article 31 (*Modalités des décisions collectives*) (anciennement article 30) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.
- De modifier l'article 32 (*Assemblées*) (anciennement article 31) des statuts de la Société, désormais rédigé ainsi qu'il apparaît dans les projets de statuts modifiés, tels que figurant en **annexe** au présent procès-verbal, les modifications effectuées étant apparentes.

**Décide :**

- De mentionner en lettres et en chiffres tous les délais qui figurent dans les statuts de la Société, aux articles 5 (*Durée*), 11 (*Indivisibilité des actions – Usufruit*), 12 (*Droits et obligations attachés aux actions*), 14 (*Libération des actions*), 17 (*Modifications dans le contrôle d'un associé*), 18 (*Exclusion d'un associé*), 22 (*Président de la Société*), 26 (*Représentation sociale*), 31 (*Modalités des décisions collectives*), 32 (*Assemblées*) et 34 (*Information préalable des associés*).
- D'adopter, article par article, puis dans leur ensemble, les statuts de la Société ainsi modifiés.

**Cette résolution est adoptée.**

**DEUXIÈME RÉOLUTION - Pouvoirs pour les formalités**

L'Assemblée Générale **confère** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer toutes les formalités requises.

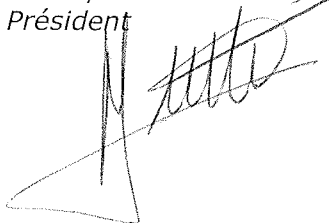
**Cette résolution est adoptée.**

**Pour extrait certifié conforme**

**Pour GENVALUE PARTNERS**

M. Raymond GILLETTE

Président

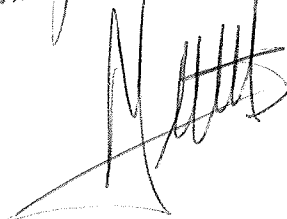


**STUDIA**  
Société par actions simplifiée  
Au capital de 463.890 euros  
Siège social : 14, boulevard Pythagore - 13127 VITROLLES  
RCS SALON-DE-PROVENCE 518 048 152

**STATUTS A JOUR AU 14 AVRIL 2023**

**Mis à jour :**

- Assemblée générale extraordinaire du 4 novembre 2014
- Assemblée générale extraordinaire du 5 mai 2015
- Assemblée générale extraordinaire du 21 novembre 2016
- Décisions du Président du 14 juin 2017 (prises sur délégations)
- Assemblée générale extraordinaire du 23 juin 2017
- Décisions du Président du 23 juin 2017 (prises sur délégations)
- Assemblée générale extraordinaire du 17 juillet 2017
- Assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2017 (article 7 et 8)
- Décisions du Président du 16 mars 2020 (articles 7 et 8) (prises sur délégations)
- Assemblée générale extraordinaire du 26 août 2020
- Décisions du Directoire du 19 juillet 2021
- Assemblée générale du 14 avril 2023

*certifié conforme*  


## **STATUTS**

Par assemblée générale extraordinaire du 2 octobre 2014, les actionnaires de la société anonyme STUDIA ont décidé à l'unanimité de sa transformation en société par actions simplifiée.

Les soussignés ont établi ainsi qu'il suit les statuts de la Société par actions simplifiée :

### **TITRE I — FORME — DÉNOMINATION — SIÈGE SOCIAL - DURÉE - EXERCICE SOCIAL**

#### **ARTICLE PREMIER - Forme**

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

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

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

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

#### **ARTICLE 2 - Objet**

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

- la souscription, l'acquisition, la gestion, la vente et la détention de tous titres et droits mobiliers, la prise de participation ou d'intérêt dans toutes les sociétés qu'elle qu'en soit l'activité, et notamment se rapportant au conseil, l'étude et la formation dans le domaine de l'organisation, de la technique de l'informatique, de la productique, de la gestion documentaire, de la veille technologique et de la communication, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières, mobilières, immobilières, créer ou à créer,
- la participation, directement ou indirectement, à la constitution, à l'administration et au contrôle de toutes sociétés, soit par prise de participation directe ou indirecte, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, de souscription, d'acquisition ou d'échange de valeurs mobilières, obligations, droits ou biens sociaux, de fusion, de société en participation, de groupement d'intérêt économique, ou autrement, ainsi que par comptes courants ou prêts d'associés, à court terme et à long terme,
- la réalisation de prestations de services, y compris l'assistance financière, l'octroi de prêts, de financement, de garanties, le conseil en organisation, la réalisation d'études de marché au bénéfice de ses filiales et des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte,
- la commercialisation de tous procédés, brevets, marques, savoir-faire, produits et technologies se rapportant aux domaines ci-dessus énumérés,
- et généralement toutes opérations mobilières, immobilières, financières, industrielles ou commerciales quelles qu'elles soient se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes et susceptibles de faciliter le développement de la Société,
- l'achat, la vente, la prise à bail, la location, la gérance, la participation directe ou indirecte par tous moyens ou sous quelque forme que ce soit, à toutes entreprises et à toutes sociétés créées ou à créer, ayant le même objet ou un objet similaire ou connexe,
- et plus généralement toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ci-dessus spécifié ou à tout autre objet similaire ou connexe.

La Société peut recourir en tous lieux à tous actes ou opérations de quelque nature et importance qu'elles soient, dès lors qu'ils peuvent concourir ou faciliter la réalisation des activités visées aux alinéas qui précèdent ou qu'ils permettent de sauvegarder, directement ou indirectement, les intérêts commerciaux ou financiers de la Société ou des entreprises avec lesquelles elle est en relation d'affaires.

### **ARTICLE 3 - Dénomination**

La dénomination de la Société est :

#### **STUDIA**

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

### **ARTICLE 4 - Siège social**

Le siège social est fixé 14, boulevard Pythagore - 13127 VITROLLES.

Il peut être transféré par décision du Directoire qui est habilité à modifier les statuts en conséquence.

### **ARTICLE 5 - Durée**

La durée de la Société est fixée à 99 ans à compter de la date d'immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution ou prorogation anticipée.

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

Un (1) an au moins avant la date d'expiration de la Société, le Directoire doit provoquer une réunion de l'assemblée générale extraordinaire des associés à l'effet de décider si la Société doit être prorogée. A défaut, tout associé peut demander au Président du Tribunal de Commerce, statuant sur requête, la désignation d'un mandataire de justice ayant pour mission de provoquer la consultation prévue ci-dessus.

### **ARTICLE 6 - Exercice social**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année civile.

## **TITRE II — APPORTS — CAPITAL SOCIAL**

### **ARTICLE 7 - Apports**

Lors de la constitution, les apports étaient les suivants :

Les apports ont été réalisés en numéraire à hauteur de 37.000 euros par les actionnaires selon la répartition suivante :

|   |                      |              |
|---|----------------------|--------------|
| ○ | Marc DECOBECQ.....   | 18.550 euros |
| ○ | Jacques GANIVET..... | 7.800 euros  |
| ○ | Valérie GANIVET..... | 7.060 euros  |
| ○ | Michel GANIVET.....  | 2.120 euros  |
| ○ | SCPA.....            | 70 euros     |
| ○ | Claude MENNILLO..... | 1.400 euros  |
| ○ | Total.....           | 37.000 euros |

- Suite à des augmentations de capital successives, dont une augmentation de capital en date du 04 mai 2011, il est fixé à la somme de cent cinq mille (105.000) euros.
- Par assemblée générale extraordinaire du 18 décembre 2013, une réduction de capital a été votée pour ramener le capital de 105.000 euros à 71.810 euros. Cette décision a été entérinée par décision du Conseil d'administration du 17 avril 2013.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale des actionnaires en date du 2 octobre 2014, le capital social a été augmenté de 303.790 euros au moyen de l'apport de titres de diverses sociétés évalués à 2.610.937,30 euros.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale des associés en date du 5 mai 2015, le capital social a été augmenté de 6.640 euros suite à la conversion d'obligations remboursables.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale des associés en date du 21 novembre 2016, le capital social a été augmenté de 5.395 euros au moyen de l'apport consenti par Madame Sylvie CORBEL et la société MAGUISA.
- Aux termes d'une délibération du Président en date du 21 novembre 2016, le capital social a été augmenté de 1.798 euros au moyen d'une souscription en numéraire par Monsieur Jean-Claude GUERRIER.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire en date du 23 mai 2017 et des décisions du Président du 14 juin 2017, le capital social a été réduit d'une somme de 31.956 euros par annulation de 31.956 actions.
- Aux termes des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire en dates du 4 novembre 2014 et 17 février 2016, et des décisions du Président du 14 juin 2017, le capital social a été augmenté d'une somme de 72.905 euros suite à la conversion de 72.905 obligations convertibles en 72.905 actions nouvelles.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire en date du 23 juin 2017 et des décisions du Président du 23 juin 2017, le capital social a été augmenté d'une somme de 149.115 euros, par la création et l'émission de 149.115 Actions de Préférence, d'un montant nominal de 1 euro chacune.
- Aux termes d'un projet de fusion du 31 octobre 2017, approuvé par l'assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2017, la société GENVALUE a fait apport, à titre de fusion, à la société STUDIA de la totalité de son actif moyennant la prise en charge de son passif, l'actif net apporté étant de 7.527.049 euros. Cet apport a été rémunéré par la création et l'émission de 235.782 actions ordinaires nouvelles d'un montant nominal de 1 euro chacune, soit une augmentation de capital d'un montant de 235.782 euros.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire précitée du 20 décembre 2017, la société STUDIA a réalisé une réduction de capital de 345.992 euros par annulation de 345.992 des propres actions ordinaires appartenant à la société GENVALUE et reçues dans le cadre de l'apport-fusion.
- Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire en date du 3 février 2020 et des décisions du Président du 16 mars 2020, le capital social a été réduit d'une somme de 5.397 euros, par voie de rachat et d'annulation de 5.397 actions d'une valeur nominale de 1 euro.

## **ARTICLE 8 - Capital social**

Le capital social est fixé à la somme de 463.890 euros. Il est divisé en 463.890 actions d'un euro (1 €) de nominal chacune, entièrement libérées, et réparties en deux catégories :

- 241.870 actions ordinaires (les « **Actions Ordinaires** »)
- Et 220.020 actions de préférence (les « **Actions de Préférence** ») dont les termes et conditions figurent en **Annexe 1**.

## **ARTICLE 9 - Modification du capital social**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **ARTICLE 10 - Comptes courants d'associés**

La Société peut recevoir de ses associés des fonds en dépôt, sous forme d'avances en compte courant.

Les conditions et modalités de ces avances, et notamment leur rémunération et les conditions de retrait, sont déterminées d'un commun accord entre l'associé intéressé et le Directoire.

## **TITRE III — ACTIONS**

### **ARTICLE 11— Indivisibilité des actions - Usufruit**

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

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

2- Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires. Cependant, les titulaires d'actions dont la propriété est démembrée peuvent convenir entre eux de tout autre répartition pour l'exercice du droit de vote aux assemblées générales, sous réserve du droit, pour l'usufruitier, de voter pour toutes les décisions relatives à l'affectation des résultats. En ce cas, ils devront porter leur convention à la connaissance de la Société, qui sera tenue de respecter cette convention pour toute assemblée qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un (1) mois suivant l'envoi de la lettre recommandée, le cachet de La Poste faisant foi de la date d'expédition.

Nonobstant les dispositions ci-dessus, et quel que soit le titulaire des droits de vote, le nu-propriétaire et l'usufruitier ont le droit de participer à toutes les assemblées générales. Ils doivent être convoqués à toutes les assemblées et disposent du même droit d'information.

### **ARTICLE 12 — Droits et obligations attachés aux actions**

#### 12.1 Caractéristiques des actions

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

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

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

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

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

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

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

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

Pour faciliter ces opérations, la Société doit, avant la décision de l'assemblée générale, obtenir d'un ou de plusieurs associés l'engagement de servir pendant un délai de deux (2) ans, au prix fixé par l'assemblée, la contrepartie tant à l'achat qu'à la vente des offres portant sur les rompus ou des demandes tendant à compléter le nombre de titres appartenant à chacun des associés intéressés.

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

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

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

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

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

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

## 12.2 Spécificités propres aux Actions de Préférence

Les termes et conditions des Actions de Préférence figurent en **Annexe 1** des présents statuts.

Sous réserves des droits spécifiques figurant en **Annexe 1**, les Actions de Préférence sont soumises à toutes les dispositions statutaires et sont assimilées aux actions ordinaires et bénéficient des mêmes droits et obligations.

La conversion des Actions de Préférence en Actions Ordinaires emportera automatiquement renonciation des associés au droit préférentiel de souscription aux Actions Ordinaires nouvelles résultant de la conversion.

Le Directoire constatera, le cas échéant, dans des conditions prévues par la loi, le nombre et le montant nominal des Actions Ordinaires issues de la conversion des Actions de Préférence intervenue et apportera aux statuts de la Société les modifications nécessaires concernant le capital social et le nombre de titres qui le composent.

### **ARTICLE 13 - Forme des valeurs mobilières**

Les valeurs mobilières émises par la Société sont obligatoirement nominatives.

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

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

### **ARTICLE 14 - Libération des actions**

1 - Toute souscription d'actions en numéraire est obligatoirement accompagnée du versement de la quotité minimale prévue par la loi et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. Le surplus est payable en une ou plusieurs fois aux époques et dans les proportions qui seront fixées par l'organe dirigeant en conformité de la loi. Les appels de fonds sont portés à la connaissance des associés quinze (15) jours au moins avant l'époque fixée pour chaque versement, par lettres recommandées avec demande d'avis de réception.

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

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

## **TITRE IV - CESSION - TRANSMISSION - LOCATION D'ACTIONS**

### **ARTICLE 15 - Définitions**

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

- a) **Cession** : signifie toute opération à titre onéreux ou gratuit entraînant le transfert de la pleine propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit des valeurs mobilières émises par la Société, à savoir : cession, transmission, échange, apport en Société, fusion et opération assimilée, cession judiciaire, constitution de trusts, nantissement, liquidation, transmission universelle de patrimoine.
- b) **Action ou Valeur mobilière** : signifie les valeurs mobilières émises par la Société donnant accès de façon immédiate ou différée et de quelque manière que ce soit, à l'attribution d'un droit au capital et/ou d'un droit de vote de la Société, ainsi que les bons et droits de souscription et d'attribution attachés à ces valeurs mobilières.
- c) **Opération de reclassement** : signifie toute opération de reclassement simple des actions de la Société intervenant à l'intérieur de chacun des groupes d'associés, constitué par chaque société associée et les sociétés ou entités qu'elle contrôle directement ou indirectement au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce.

### **ARTICLE 16 — Transmission des actions**

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

## **ARTICLE 17 — Modifications dans le contrôle d'un associé**

1 - En cas de modification au sens de l'article L.233-3 de Code de commerce du contrôle d'une société associée, celle-ci doit en informer la Société par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Directoire dans un délai de quinze (15) jours du changement de contrôle. Cette notification doit préciser la date du changement de contrôle et toutes informations sur le ou les nouveaux contrôleurs.

Si cette procédure n'est pas respectée, la Société associée dont le contrôle est modifié pourra être exclue de la Société dans les conditions prévues à l'article 19.

2 - Dans le délai de quinze (15) jours à compter de la réception de la notification du changement de contrôle, la Société peut mettre en œuvre la procédure d'exclusion et de suspension des droits non pécuniaires de la Société associée dont le contrôle a été modifié, telle que prévue à l'article 19. Si la Société n'engage pas la procédure d'exclusion dans le délai ci-dessus, elle sera réputée avoir agréé le changement de contrôle.

3 - Les dispositions ci-dessus s'appliquent à la Société associée qui a acquis cette qualité à la suite d'une opération de fusion, de scission ou de dissolution.

## **ARTICLE 18 — Exclusion d'un associé**

### **Exclusion de plein droit**

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

### **Exclusion facultative**

#### **Cas d'exclusion**

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

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

#### **Modalités de la décision d'exclusion**

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

Les associés sont consultés sur l'exclusion à l'initiative du Directoire ; si les membres du Directoire sont eux-mêmes susceptibles d'être exclus, les associés seront consultés à l'initiative de l'associé le plus diligent.

#### **Prise d'effet de la décision d'exclusion**

La décision d'exclusion prend effet à compter de son prononcé.

Cette décision doit également statuer sur le rachat des actions de l'associé exclu et désigner le ou les acquéreurs de ces actions.

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

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

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

La totalité des actions de l'associé exclu doit être cédée dans les trente (30) jours de la décision d'exclusion à toute personne désignée comme il est prévu ci-dessus.

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

### **ARTICLE 19 - Nullité des cessions d'actions**

Toutes les cessions d'actions effectuées en violation des dispositions de l'article « Modifications dans le contrôle d'un associé » des présents statuts sont nulles.

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

### **ARTICLE 20 - Location d'actions**

Les actions peuvent être données en location à une personne physique, conformément et sous les réserves prévues à l'article L 239-2 du Code de commerce.

Pour que la location soit opposable à la Société, le contrat de location, établi par acte sous seing privé soumis à la formalité de l'enregistrement fiscal ou par acte authentique, doit lui être signifié par acte extra-judiciaire ou accepté par son représentant légal dans un acte authentique. La fin de la location doit également être signifiée à la Société, sous l'une ou l'autre de ces formes.

La délivrance des actions louées est réalisée à la date de la mention de la location et du nom du Locataire à côté de celui du Bailleur dans le registre des titres nominatifs de la Société. Cette mention doit être supprimée du registre des titres dès que la fin de la location a été signifiée à la Société.

Le droit de vote appartient au Bailleur pour toutes les assemblées délibérant sur des modifications statutaires ou le changement de nationalité de la Société. Pour toutes les autres décisions, le droit de vote et les autres droits attachés aux actions louées, et notamment le droit aux dividendes, sont exercés par le Locataire, comme s'il était usufruitier des actions, le Bailleur en étant considéré comme le nu-propriétaire.

A compter de la délivrance des actions louées au Locataire, la Société doit lui adresser toutes les informations normalement dues aux associés et prévoir sa participation et son vote aux assemblées.

Conformément aux dispositions de l'article R.225-68 dernier alinéa du Code de commerce, le titulaire du droit de vote attaché aux actions nominatives louées depuis un (1) mois au moins avant la date de l'insertion de l'avis de convocation doit, même s'il n'en a pas fait la demande, être convoqué à toute assemblée par lettre ordinaire.

Les actions faisant l'objet de la location doivent être évaluées, sur la base de critères tirés des comptes sociaux, en début et en fin de contrat. En outre, si la location est consentie par une personne morale, les actions louées doivent également être évaluées à la fin de chaque exercice comptable.

Les actions louées ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une sous-location ou d'un prêt.

## **TITRE V ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ**

### **ARTICLE 21 - Directoire**

La Société est gérée et administrée par un Directoire, dont le Président assure la présidence de la Société.

#### **21.1 Composition du Directoire**

Le Directoire est composé d'un nombre maximum de six (6) membres.

Les membres du Directoire sont :

- le Président de la Société, en qualité de membre de droit, étant précisé qu'il est également le président du Directoire ;
- le Vice-Président de la Société, en qualité de membre de droit, étant précisé qu'il est également le vice-président du Directoire ;
- le cas échéant, le Directeur Général de la Société, nommé conformément à l'article 24 ci-après, en qualité de membre de droit ;
- le Directeur Administratif et Financier de la Société, dès lors que la période d'essai de son contrat de travail sera expirée, en qualité de membre de droit ;
- tout autre membre, dans la limite du nombre maximum de six (6) membres, désigné sur proposition du Président, par décision collective des associés statuant à la majorité simple.

La durée du mandat des membres du Directoire sera fixée dans leur décision de nomination.

Les personnes physiques membres du Directoire peuvent bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société, correspondant à un emploi effectif et distinct des fonctions de direction de la Société.

La révocation des membres du Directoire peut intervenir à tout moment. Elle est prononcée par décision collective des associés statuant à la majorité simple.

Les membres du Directoire peuvent démissionner de leurs fonctions à condition d'en avertir au préalable et par écrit le Conseil de Surveillance (avec copie à Cabestan Capital 2) trente (30) jours au moins avant la prise d'effet de la démission.

#### **21.2 Rémunération**

Les fonctions de membre du Directoire sont non rémunérées.

#### **21.3 Fonctionnement du Directoire**

Le Directoire se réunira, sur convocation du Président ou de tout autre de ses membres, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au moins une (1) fois par mois. Il se tiendra physiquement ou par tout moyen de télécommunication (conférence téléphonique ou visio conférence).

Le quorum ne pourra être atteint sur première convocation que si au moins les deux tiers des membres sont présents ou représentés.

Sur seconde convocation, le Directoire pourra valablement se réunir dès lors que la moitié au moins de ses membres seront présents ou représentés, sous réserve qu'il n'y ait pas de modification de l'ordre du jour par rapport à la première convocation.

Les convocations des membres du Directoire seront effectuées par e-mail deux (2) jours au moins avant toute réunion (sauf en cas d'urgence ou si chacun des membres renonce expressément à ce délai et/ou à ce formalisme) et devront comporter un ordre du jour et les documents y afférents. Si tous les membres du Directoire sont présents ou représentés, le Directoire pourra se réunir sans convocation préalable. Sauf stipulations contraires du Pacte, toutes les décisions du Directoire seront valablement adoptées à la majorité simple de ses membres présents ou représentés (un membre du Directoire pouvant être représenté par un autre membre). Ses décisions ne seront pas nécessairement reflétées dans un procès-verbal écrit. Les décisions du Directoire pourront également s'exprimer dans un acte sous seing privé signé (y compris par voie dématérialisée) par l'ensemble des membres du Directoire ou leur(s) mandataire(s) (le mandataire devra lui-même être membre du Directoire et muni d'un pouvoir spécial, sans limitation du nombre de pouvoirs pouvant être détenues par le même membre).

Les réunions du Directoire seront présidées par le Président ou, en son absence ou en cas d'empêchement du Président, par le Vice-Président ou, en cas d'absence ou d'empêchement de celui-ci, par un membre du Directoire spécialement délégué à cet effet par les membres du Directoire présents.

#### 21.4 Pouvoirs du Directoire

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société ; il les exerce dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par les statuts au Conseil de Surveillance et aux assemblées d'associés. Il est représenté par son président, qui sera également le Président de la Société au sens de l'article L.227-6 du Code de commerce.

### **ARTICLE 22 – Président de la Société**

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

#### **Désignation**

Le premier Président de la Société est désigné aux termes des présents statuts. Le Président est ensuite désigné par décision collective des associés statuant à la majorité des deux tiers des associés présents ou représentés.

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

#### **Durée des fonctions**

Le Président est nommé sans limitation de durée.

Le Président peut être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision collective des associés statuant à la majorité des deux tiers voix des associés disposant du droit de vote. Cette révocation n'ouvre droit à aucune indemnisation.

Par exception aux dispositions qui précèdent, le Président est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

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

## **Rémunération**

La rémunération du Président est fixée chaque année par décision collective des associés.

## **Pouvoirs**

Le Président dirige la Société et le 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 sous réserve (i) des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les présents statuts aux décisions collectives des associés, et (ii) des Décisions Importantes, devant être soumises à l'autorisation préalable du Conseil de Surveillance, conformément aux dispositions de l'article 25 ci-après.

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

Le Président a seul qualité pour décider ou autoriser l'émission d'obligations sous réserves des Décisions Importantes.

Il peut déléguer au Directeur Général ou, en accord avec ce dernier, à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués, les pouvoirs nécessaires pour réaliser dans un délai d'un (1) an l'émission d'obligations et en arrêter les modalités, et ce, dans le respect des Décisions Importantes.

Les personnes désignées rendent compte au Président dans les conditions prévues par ce dernier.

## **ARTICLE 23 – Vice-Président de la Société**

### **Désignation**

Le Président peut nommer un Vice-Président, personne physique ou morale, associée ou non, qui sera membre de droit du Directoire.

Lorsque le Vice-Président est une personne morale, celle-ci est obligatoirement représentée par son représentant légal.

La durée des fonctions du Vice-Président est déterminée par le Président dans la décision qui le nomme, sans que cette durée puisse excéder celle des fonctions du Président.

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

Le Vice-Président peut être révoqué à tout moment et sans qu'un juste motif soit nécessaire, par décision du Président. La révocation des fonctions de Vice-Président n'ouvre droit à aucune indemnité.

En outre, le Vice-Président est révoqué de plein droit dans les cas suivants :

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

Le Vice-Président peut démissionner sans avoir à justifier de sa décision à la condition de notifier celle-ci au Président et sous réserve du respect d'un préavis de trois (3) mois, dont il pourra être dispensé par le Président.

## **Rémunération**

Les fonctions de Vice-Président ne sont pas rémunérées.

## **Pouvoirs**

Outre l'exercice de ses fonctions de membre du Directoire, dans les conditions prévues à l'article 21 des statuts, le Vice-Président préside les séances du Directoire et des assemblées générales en cas d'absence ou d'empêchement du Président.

Il n'a pas le pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers.

## **ARTICLE 24 – Directeur Général**

### **Désignation**

Le Président peut donner mandat à une personne morale ou à une personne physique de l'assister en qualité de Directeur Général.

Lorsque le Directeur Général est une personne morale, celle-ci est obligatoirement représentée par son représentant légal.

Le Directeur Général personne physique peut bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société.

### **Durée des fonctions**

La durée des fonctions de Directeur Général est fixée dans la décision de nomination sans que 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 des associés, jusqu'à la nomination du nouveau Président.

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment et sans qu'un juste motif soit nécessaire, par décision du Président. La révocation des fonctions de Directeur Général n'ouvre droit à aucune indemnité.

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

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

## **Rémunération**

La rémunération du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination, sauf pour la rémunération qui résulte de son contrat de travail.

La fixation et la modification de la rémunération du Directeur Général constitue une convention réglementée soumise à la procédure prévue à l'article 26 des statuts.

## Pouvoirs

Sauf limitation fixée par la décision de nomination ou par une décision ultérieure, le Directeur Général dispose des mêmes pouvoirs de direction et de représentation de la Société à l'égard des tiers que le Président.

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.

## ARTICLE 25 – Conseil de Surveillance

### 25.1 Définitions

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Contrôle                       | A le sens qui est donné à l'article L.233-3-1 du Code de commerce, les termes « Contrôlant » et « Contrôlé s'entendant par référence à la notion de Contrôle                                                                                                                                                                                                                              |
| Décisions Importantes          | A le sens qui lui est donné au paragraphe « Décisions nécessitant l'approbation préalable du Conseil de Surveillance » ci-dessous                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Filiales du Groupe             | Désigne toutes société que la Société Contrôle ou viendra à Contrôler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Groupe                         | Désigne la Société et les Filiales du Groupe, ensemble                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Prise de Contrôle Investisseur | Désigne la prise de Contrôle de la Société par Cabestan Capital 2, ou de tout fond géré par la société de gestion de Cabestan Capital 2, en cas d'exercice de tout ou partie des BSA Comptes 2016 et BSA Garantie (émis conformément à la décision de l'Assemblée Générale des associés du 23 juin 2017) ou par tout moyen, en ce compris en cas d'achat et/ou de souscription de Titres. |

### 25.2 Composition du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance sera composé de cinq (5) ou six (6) membres.

Les membres du Conseil de Surveillance sont désignés ainsi qu'il suit :

- le Président de la Société en qualité de membre de droit, étant précisé qu'il est également le président du Directoire ;
- deux (2) membres désignés par l'assemblée générale sur proposition de Genvalue Partners ;
- deux (2) membres désignés par l'assemblée générale sur proposition de Cabestan Capital 2 ;
- le cas échéant, un (1) membre indépendant bénéficiant d'un droit de vote désigné sur proposition conjointe de Cabestan Capital 2 et de Genvalue Partners. Dans cette hypothèse, le président du Conseil de Surveillance bénéficiera d'une voix prépondérante en cas de partage des voix.

La durée du mandat des membres du Conseil de Surveillance est fixée dans leur décision de nomination.

Le Conseil de Surveillance, statuant à la majorité simple élit, en son sein, son Président.

Le premier président du Conseil de Surveillance sera élu parmi les membres désignés sur proposition de Genvalue Partners.

En cas de cessation du mandat du premier Président du Conseil de Surveillance, le nouveau président sera désigné par le Conseil de Surveillance, statuant à la majorité simple, avec le vote favorable des membres nommés sur proposition de Cabestan Capital 2.

La révocation des membres du Conseil de Surveillance peut intervenir à tout moment. Elle est prononcée par décision collective et motivée des associés statuant à la majorité simple.

En cas de Prise de Contrôle Investisseur, la révocation des membres du Conseil de Surveillance désignés sur proposition de Genvalue Partners ne pourra alors intervenir qu'à l'issue d'un préavis d'au moins trois (3) mois et pour justes motifs.

### 25.3 Rémunération

Les fonctions de membre du Conseil de Surveillance seront non rémunérées.

### 25.4 Fonctionnement du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance se réunira, sur convocation de son président, de Cabestan Capital 2 ou de Genvalue Partners, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au moins une (1) fois par trimestre.

Le Conseil de Surveillance se réunira également pour la préparation du budget.

Le quorum ne pourra être atteint sur première convocation que si au moins un membre nommé sur proposition de Cabestan Capital 2 et un membre nommé sur proposition de Genvalue Partners sont présents ou représentés.

Sur seconde convocation le Conseil de Surveillance pourra valablement se réunir dès lors que la moitié au moins de ses membres seront présents ou représentés, sous réserve qu'il n'y ait pas de modification de l'ordre du jour par rapport à la première convocation.

Les convocations des membres du Conseil de Surveillance seront effectuées par e-mail au moins huit (8) jours avant toute réunion (sauf en cas d'urgence ou si chacun des membres renonce expressément à ce délai et/ou à ce formalisme) et devront comporter un ordre du jour et les documents y afférents. Si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés, le Conseil de Surveillance pourra se réunir sans convocation préalable.

Cabestan Capital 2 et Genvalue Partners pourront chacun demander à ce qu'un cadre de la Société assiste à tout ou partie des délibérations du Conseil de Surveillance.

Sauf stipulations contraires, toutes les décisions du Conseil de Surveillance seront valablement adoptées à la majorité simple de ses membres présents ou représentés, étant précisé que le vote favorable des membres nommés sur proposition de Cabestan Capital 2 sera indispensable pour l'adoption des Décisions Importantes définies ci-après.

Chaque membre du Conseil de Surveillance dispose d'une voix. Dans l'hypothèse où le Conseil de Surveillance comprend un membre indépendant, le président du Conseil de Surveillance bénéficie d'une voix prépondérante en cas de partage.

En cas de Prise de Contrôle Investisseur, les membres du Conseil de Surveillance désignés par l'assemblée générale sur proposition de Cabestan Capital 2 disposeront d'un droit de vote double.

Les décisions du Conseil de Surveillance pourront également s'exprimer dans un acte sous seing privé signés (y compris par voie dématérialisée) par l'ensemble des membres du Conseil de Surveillance ou leur(s) mandataire(s) (le mandataire devra lui-même être membre du Conseil de Surveillance et muni d'un pouvoir spécial, sans limitation du nombre de pouvoirs pouvant être détenues par le même membre).

#### 25.5 Pouvoirs généraux du Conseil de Surveillance

D'une façon générale, le Conseil de Surveillance se prononce sur les orientations stratégiques de la Société et du Groupe auquel elle appartient. Il exerce sur les affaires sociales un contrôle permanent.

#### 25.6 Décisions nécessitant l'approbation préalable du Conseil de Surveillance

Les Parties conviennent que les décisions suivantes (les « **Décisions Importantes** ») relatives à la Société et/ou à une Filiale, devront en tout état de cause être soumises par le Directoire à l'approbation préalable du Conseil de Surveillance de la Société statuant à la majorité simple, avec le vote favorable de ses membres nommés sur proposition de Cabestan Capital 2 :

- a) validation du budget annuel
- b) les décisions suivantes si elles n'ont pas été prévues au budget annuel :
  - 1. toute cession ou acquisition d'actifs, en ce compris tout portefeuille de droit de propriété intellectuelle, d'un montant unitaire supérieur à 100.000 euros HT ;
  - 2. toute cession ou acquisition de valeurs mobilières, de fonds de commerce ou d'entité (en ce compris toutes opérations de croissance externe sur une cible exerçant ou non l'activité de la Société) ou tout autre investissement d'un montant unitaire supérieur à 100.000 euros HT ;
  - 3. la conclusion, modification substantielle ou résiliation de tout contrat commercial ou de toute garantie (i) en dehors du cours normal des affaires et (ii) d'un montant annuel supérieur à 100.000 € HT ;
  - 4. tout nouvel endettement bancaire et/ou de toute autre nature et/ou toute modification des contrats existants (i) en dehors du cours normal des affaires et (ii) d'un montant annuel supérieur à 100.000 € HT ;
  - 5. la rémunération des mandataires sociaux des sociétés du Groupe (en ce compris toute augmentation de leur rémunération) et toute rémunération que pourraient percevoir, directement ou indirectement, Messieurs Pierre-Philippe Giudicenti, Raymond Gillette et Olivier de la Fargue autres que les rémunérations attribuée à Genvalue Partners par décision de l'assemblée Générale du 23 juin 2017 ;
  - 6. l'embauche de tout salarié percevant une rémunération (fixe et variable) égale ou supérieure à 75.000 € bruts annuels ;
  - 7. la distribution de dividendes et/ou ou de réserves ;
- c) toute cession ou nantissement d'actions ou de parts sociales des Filiales de la Société ou toute création de nouvelles filiales ;
- d) toute décision d'autoriser un tiers à souscrire au capital d'une société du Groupe, en ce inclus la mise en place ou modification de tout plan d'intéressement des salariés et des mandataires sociaux ou équivalent des sociétés du Groupe, ayant un effet dilutif immédiat ou à terme ;
- e) toute modification des statuts de la Société ou des statuts de l'une des Filiales et toute opération de restructuration du Groupe (y compris fusions, scissions, location-gérance, apport en société, dissolution, liquidation) ;
- f) la nomination et la révocation des mandataires sociaux des sociétés du Groupe ;

- g) tout contrat conclu entre une des sociétés du Groupe d'une part et, directement ou indirectement, un dirigeant du Groupe ou toute société contrôlée ou dirigée par un dirigeant, d'autre part, pour autant que ce contrat n'a pas préalablement fait l'objet d'une procédure d'autorisation de convention réglementée ; et tout contrat conclu entre la Société d'une part et, directement ou indirectement, un dirigeant du Groupe ou toute société contrôlée ou dirigée par un dirigeant, d'autre part ;
- h) la nomination ou révocation des commissaires aux comptes des sociétés du Groupe et la modification des principes et méthodes comptables ;
- i) toute autre décision qui pourrait être convenue entre les associés de la Société et notamment par voie extrastatutaire.

## 25.7 Informations du Conseil de Surveillance

Le Directoire tiendra le Conseil de Surveillance régulièrement informé de la marche des affaires du Groupe.

En particulier, le Directoire mettra à la disposition du Conseil de Surveillance l'ensemble des informations financières suivantes :

1. un budget prévisionnel de l'exercice à venir comprenant les comptes de résultat prévisionnels, le plan de trésorerie prévisionnel et le plan d'affaires sur trois (3) ans glissants, transmis, au titre de l'exercice 2018, le 31 décembre 2017 au plus tard, puis le 30 novembre au plus tard pour les exercices ultérieurs ;
2. les comptes consolidés, la Dette Nette du Groupe, le BFR du Groupe ainsi que les comptes sociaux de la Société et ses Filiales annuels et les rapports des commissaires aux comptes y-afférents, dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours suivant la clôture de l'exercice considéré ;
3. un reporting mensuel faisant apparaître les principales données économiques du mois écoulé, et leur comparaison avec le budget et les données du mois de l'exercice fiscal précédent, indiquant le BFR du Groupe, les principaux éléments du compte de résultat et de la situation de trésorerie/Dette Nette des sociétés du Groupe, dans un délai de vingt (20) jours suivant le dernier jour du mois considéré ;
4. au plus tard dans un délai de trente (30) jours suivant la fin du trimestre considéré, un reporting trimestriel reprenant les éléments économiques du reporting mensuel et incluant les principales évolutions relatives à l'activité sur les trois (3) derniers mois, l'évolution des effectifs de la Société et de ses Filiales ainsi que la situation d'endettement net du Groupe. Ce reporting pourra servir de support de discussion aux réunions du Conseil de Surveillance ;
5. toute information devant être remise aux banques de financement conformément aux clauses des contrats de prêts existants ou futurs ;
6. plus généralement, tous documents et information que Cabestan Capital 2 pourrait raisonnablement demander.

## **ARTICLE 26 – Représentation sociale**

Les membres de la délégation du personnel du Comité social et économique exercent les droits prévus par l'article L.2312-72 du Code du travail auprès du Directoire.

Le Comité social et économique doit être informé des décisions collectives dans les mêmes conditions que les associés.

Les demandes d'inscription des projets de résolutions présentées par le Comité social et économique doivent être adressées par un représentant du Comité au Directoire.

Ces demandes qui sont accompagnées du texte des projets de résolutions peuvent être envoyées par tous moyens écrits. Elles doivent être reçues au siège social dix (10) jours au moins avant la date fixée pour la décision des associés. Le Directoire accuse réception de ces demandes dans les cinq (5) jours de leur réception.

## **TITRE VI — CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES — COMMISSAIRES AUX COMPTES**

### **ARTICLE 27 – Convention entre la Société et ses dirigeants**

Toute convention intervenant, directement ou par personne interposée entre la Société et son Président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% ou, s'il s'agit d'une société associée, la Société la contrôlant au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce doit être portée à la connaissance des Commissaires aux comptes et être approuvée par la collectivité des associés dans les conditions de l'article « Règles d'adoption des décisions collectives » des présents statuts.

Les Commissaires aux comptes présentent aux associés un rapport sur la conclusion et l'exécution des conventions conclues avec l'associé unique (ou les associés concernés en cas de pluralité d'associés) au cours de l'exercice écoulé. Les associés statuent sur ce rapport lors de la décision collective statuant sur les comptes de cet exercice.

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

### **ARTICLE 28 – Commissaires aux comptes**

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

Lorsque la désignation d'un commissaire aux comptes titulaire et d'un commissaire aux comptes suppléant demeure facultative, c'est à la collectivité des associés, statuant dans les conditions prévues à l'article « Règles d'adoption des décisions collectives » des présents statuts, qu'il appartient de procéder à de telles désignations, si elle le juge opportun.

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

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

## **TITRE VII — DÉCISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIÉS**

### **ARTICLE 29 – Décisions collectives obligatoires**

#### **29.1 Décisions relevant de la compétence des associés**

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

- transformation de la Société ;
- modification du capital social : augmentation (sous réserves des éventuelles délégations qu'elle pourrait consentir, dans les conditions prévues par la loi), amortissement et réduction ;
- fusion, scission, apport partiel d'actifs ;
- dissolution ;
- nomination des Commissaires aux comptes ;
- nomination, rémunération, révocation du Président ;
- approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- approbation des conventions conclues entre la Société et ses dirigeants ou associés ;

- modification des statuts, sauf transfert du siège social ;
- nomination du Liquidateur et décisions relatives aux opérations de liquidation ;
- exclusion d'un associé et suspension de ses droits de vote.

## 29.2 Décisions soumises à l'Assemblée Spéciale des Porteurs d'Actions de Préférence

1° En cas de pluralité de porteurs d'Actions de Préférence, ces derniers seront constitués en assemblée spéciale soumise aux règles de quorum et majorité de l'article L.225-99 du Code de commerce. Si la Société ne compte qu'un porteur d'Actions de Préférence, il exercera seul les pouvoirs de l'Assemblée Spéciale précitée.

2° Le maintien des droits particuliers conférés au(x) porteur(s) d'Actions de Préférence est assuré, conformément à la loi pour toute modification juridique susceptible d'affecter ces droits, en particulier :

- conformément à l'article L.225-99 alinéa 2 du Code de commerce, la décision de l'assemblée générale de modifier les droits relatifs à une catégorie d'actions ne sera définitive qu'après approbation par l'Assemblée Spéciale des Porteurs ;
- conformément à l'article L.228-17 du Code de commerce, en cas de fusion ou de scission, les Actions de Préférence pourront être échangées contre des actions des sociétés bénéficiaires du transfert de patrimoine comportant des droits particuliers équivalents ou selon une parité d'échange spécifique tenant compte des droits particuliers abandonnés, et en l'absence d'échange contre des actions conférant des droits particuliers équivalents, la fusion ou la scission sera soumise à l'approbation du Porteur.

3° La Société pourra modifier sa forme ou son objet, sans qu'il soit nécessaire de consulter l'Assemblée Spéciale des Porteurs.

4° De même, sous réserve de prendre les dispositions nécessaires au maintien des droits des Porteurs dans les conditions prévues au point 2 ci-dessus, la Société pourra, sans qu'il soit nécessaire de consulter l'Assemblée Spéciale des Porteurs :

- modifier les règles de répartition de ses bénéfices ;
- amortir son capital social ; et
- créer des actions de préférence.

## **ARTICLE 30 – Règles de majorité**

Sauf stipulations spécifiques contraires et expresses des présents statuts, les décisions collectives des associés sont adoptées à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote, présents ou représentés.

Sous la même réserve, le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix au moins.

Par exception aux dispositions qui précèdent, les décisions collectives limitativement énumérées ci-après doivent être adoptées à l'unanimité des associés disposant du droit de vote :

- celles prévues par les dispositions légales ;
- les décisions ayant pour effet d'augmenter les engagements des associés, et notamment l'augmentation du capital par majoration du montant nominal des titres de capital autrement que par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission (article L.225-130, al. 2 du Code de commerce).

## **ARTICLE 31 – Modalités des décisions collectives**

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

Elles résultent de la réunion d'une assemblée ou du consentement unanime de tous les associés exprimé dans un acte. Elles peuvent également être prises par tous moyens de télécommunication électronique.

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

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, ou à distance, par voie électronique, dans les conditions prévues par la loi et les présents statuts, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède. Il doit justifier de son identité et de l'inscription en compte de ses actions au jour de la décision collective trois (3) jours ouvrés au moins avant celle-ci, à zéro heure, heure de Paris.

La Société prendra en considération, tous les transferts de propriété des titres qui pourront intervenir entre la date de réception, par la Société, des procurations et votes à distance et la date requise pour l'inscription en compte des titres. En conséquence, les procurations et votes à distance préalablement émis par l'associé cédant seront modifiés en conséquence ou invalidés.

## **ARTICLE 32 – Assemblées**

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

Toutefois, tout associé disposant de plus de 30% du capital peut demander la convocation d'une assemblée.

Selon l'article L.2312-77 du Code du travail, le Comité social et économique peut demander en justice la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'assemblée générale des associés en cas d'urgence.

La convocation est effectuée par tous moyens de communication écrite huit (8) jours au moins avant la date de la réunion. Elle indique l'ordre du jour.

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

L'assemblée est présidée par le Président ou, en son absence, par le Vice-Président, ou, en cas absence ou d'empêchement du Président, par un associé désigné par l'assemblée.

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

Les règles relatives à la représentation des associés pour les décisions collectives de la Société, et notamment celles concernant les modalités du vote par procuration, le contenu, les mentions obligatoires et les documents et informations joints à toute formule de procuration, sont celles applicables à la représentation des actionnaires aux assemblées dans les SA.

Les associés peuvent également participer à distance aux décisions collectives, au moyen d'un formulaire de vote à distance ou d'un document unique de vote, dans les conditions et selon les modalités prévues pour les SA.

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

Lors de chaque assemblée, le président de séance pourra choisir d'établir une feuille de présence mentionnant l'identité de chaque associé, le nombre d'actions et le nombre de voix dont il dispose, qu'il certifiera après l'avoir faite émarger par les associés présents ou leurs représentants, ou de mentionner l'identité des associés présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions et de voix dont chacun dispose.

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

### **ARTICLE 33 - Procès-verbaux des décisions collectives**

Les décisions collectives prises en assemblée doivent être constatées par écrit dans des procès-verbaux établis sur un registre spécial ou sur des feuilles mobiles numérotées. Les procès-verbaux sont signés par le Président de l'assemblée et par les associés présents.

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

En cas de décision collective résultant du consentement unanime de tous les associés exprimé dans un acte, cet acte doit mentionner les documents et informations communiqués préalablement aux associés.

Il est signé par tous les associés et retranscrit sur le registre spécial ou sur les feuilles mobiles numérotées visés ci-dessus.

### **ARTICLE 34 - Information préalable des associés**

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

Lorsque les décisions collectives doivent être prises en application de la loi sur le ou les rapports du Directoire et/ou des Commissaires aux comptes, si la Société en est dotée, le ou les rapports doivent être communiqués aux associés huit (8) jours avant la date d'établissement du procès-verbal de la décision des associés.

Les associés peuvent à toute époque mais sous réserve de ne pas entraver la bonne marche de la Société, consulter au siège social, et, le cas échéant prendre copie, pour les trois (3) derniers exercices, des registres sociaux, de l'inventaire et des comptes annuels, du tableau des résultats des cinq (5) derniers exercices, des comptes consolidés, s'il y a lieu, des rapports de gestion du Directoire et des rapports des Commissaires aux comptes, si la société en est dotée.

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

## **ARTICLE 35 - Droit de communication des associés**

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

## **TITRE VIII - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RÉSULTATS**

### **ARTICLE 36 - Etablissement et approbation des comptes annuels**

Le Directoire établit les comptes annuels de l'exercice.

Les associés doivent statuer par décision collective sur les comptes annuels, au vu du rapport de gestion et des rapports du ou des Commissaires aux comptes, si la Société en est dotée.

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

### **ARTICLE 37 - Affectation et répartition des résultats**

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

Chaque action supporte les pertes sociales dans les mêmes proportions.

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

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

La décision collective des associés ou, à défaut, le Directoire, fixe les modalités de paiement des dividendes.

## **TITRE IX — LIQUIDATION - DISSOLUTION - CONTESTATIONS**

### **ARTICLE 38 - Dissolution - Liquidation de la Société**

La Société est dissoute dans les cas prévus par la loi par décision collective des associés prononçant la dissolution anticipée.

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

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

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

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

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

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

Si toutes les actions sont réunies en une seule main, la dissolution de la Société entraîne, lorsque l'associé unique est une personne morale, la transmission universelle du patrimoine à l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation, conformément aux dispositions de l'article 1844-5 du Code civil.

#### **ARTICLE 39 - Contestations**

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