

# CAPITAL SOCIAL (5 Catégories) (Fédéral)

## TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
<b>1.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « A » (ORDINAIRES) .....</b>	<b>6</b>
1.01 Droit de vote .....	6
1.02 Droit aux dividendes .....	6
1.03 Droit au remboursement .....	6
1.04 Participation .....	6
1.05 Droit d'échange .....	7
1.06 Droit de rachat .....	7
1.07 Procédure de rachat.....	7
1.08 Droit d'achat (de gré à gré).....	7
1.09 Absence de séries.....	7
1.10 Droit de veto .....	7
1.11 Garanties .....	8
1.12 Droit de préemption .....	8
<b>2.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « B » (INTÉRESSEMENT) .....</b>	<b>9</b>
2.01 Droit de vote .....	9
2.02 Droit aux dividendes.....	9
2.03 Droit au remboursement .....	9
2.04 Participation .....	9
2.05 Droit d'échange .....	9
2.06 Droit de rachat .....	9
2.06.01 Au gré de la Société.....	9
2.06.02 Au gré du détenteur .....	10
2.07 Procédure de rachat.....	10
2.07.01 Au gré de la Société.....	10
2.07.02 Au gré du détenteur .....	10
2.08 Droit d'achat (de gré à gré).....	10
2.09 Absence de séries.....	10
2.10 Droit de veto .....	10
2.11 Garanties .....	11
2.12 Droit de préemption .....	11
<b>3.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « C » (GEL).....</b>	<b>12</b>
3.01 Droit de vote .....	12
3.02 Droit aux dividendes.....	12
3.03 Droit au remboursement .....	12
3.04 Participation .....	12
3.05 Droit d'échange .....	13
3.06 Droit de rachat .....	13
3.06.01 Au gré de la Société.....	13

3.06.02	Au gré du détenteur .....	13
3.07	Procédure de rachat .....	13
3.07.01	Au gré de la Société.....	13
3.07.02	Au gré du détenteur .....	13
3.08	Droit d'achat (de gré à gré).....	13
3.09	Absence de séries .....	14
3.10	Droit de veto .....	14
3.11	Garanties .....	14
3.12	Droit de préemption .....	14
<b>4.00</b>	<b>ACTIONS DE CATÉGORIE « D » (FINANCEMENT INTERNE).....</b>	<b>14</b>
4.01	Droit de vote .....	14
4.02	Droit aux dividendes .....	15
4.03	Droit au remboursement .....	15
4.04	Participation .....	15
4.05	Droit d'échange.....	15
4.06	Droit de rachat .....	15
4.06.01	Au gré de la Société.....	15
4.06.02	Au gré du détenteur .....	16
4.07	Procédure de rachat.....	16
4.07.01	Au gré de la Société.....	16
4.07.02	Au gré du détenteur .....	16
4.08	Droit d'achat (de gré à gré).....	16
4.09	Création de séries.....	16
4.10	Droit de veto .....	17
4.11	Garanties .....	17
4.12	Droit de préemption .....	17
<b>5.00</b>	<b>ACTIONS DE CATÉGORIE « E » (FINANCEMENT EXTERNE).....</b>	<b>18</b>
5.01	Droit de vote .....	18
5.02	Droit aux dividendes .....	18
5.03	Droit au remboursement .....	18
5.04	Participation .....	18
5.05	Droit d'échange.....	19
5.06	Droit de rachat .....	19
5.06.01	Au gré de la Société.....	19
5.06.02	Au gré du détenteur .....	19
5.07	Procédure de rachat.....	19
5.07.01	Au gré de la Société.....	19
5.07.02	Au gré du détenteur .....	19
5.08	Droit d'achat (de gré à gré).....	19
5.09	Création de séries.....	20
5.10	Droit de veto .....	20
5.11	Garanties .....	21

5.12	Droit de préemption .....	21
<b>6.00</b>	<b>PROCÉDURE DE RACHAT.....</b>	<b>21</b>
6.01	Rachat au gré de la Société .....	21
6.01.01	Avis .....	21
6.01.02	Disponibilité des fonds et remise des certificats .....	21
6.01.03	Défaut de remise des certificats.....	22
6.01.04	Rachat partiel.....	22
6.02	Rachat au gré du détenteur .....	22
6.02.01	Avis .....	22
6.02.02	Remise des certificats .....	22
6.02.03	Délai de paiement .....	23
6.02.04	Droit individuel .....	23
<b>7.00</b>	<b>VALEUR DE RACHAT .....</b>	<b>23</b>
7.01	Définitions .....	23
7.02	Juste valeur marchande.....	23
7.03	Réévaluation .....	24
7.04	Contestation .....	24
7.05	Ajustement .....	24
7.06	Versement .....	24
7.07	Dividendes .....	24
7.08	Réduction du capital social .....	24



© edilex inc.  
www.edilex.com

## GRILLE D'ANALYSE

N°	CARACTÉRISTIQUE	Catégorie « A »	Catégorie « B »	Catégorie « C »	Catégorie « D »	Catégorie « E »
		Fonction « Ordinaires »	Fonction « Intéressement »	Fonction « Gel »	Fonction « Financement interne »	Fonction « Financement externe »
01	Droit de vote	Oui	Non	Non	Non	Non Sauf si dividendes impayés pendant 3 ans
	Nombre de vote(s) par action	1	1	1	1	1
02	Dividende	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
	Rang	4 <sup>e</sup> , <i>pari passu</i> avec « B »	4 <sup>e</sup> , <i>pari passu</i> avec « A »	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>
	Cumulatif	Non	Non	Oui	Oui	Oui
	Taux	Discretionnaire	Discretionnaire	Annuellement, Taux ..... + 2% sur valeur de rachat	Annuellement, Taux ..... + 2% sur valeur de rachat	Annuellement, Taux ..... + 2% sur valeur de rachat
03	Remboursement (retour du capital)	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
	Rang	4 <sup>e</sup> , <i>pari passu</i> avec « B »	4 <sup>e</sup> , <i>pari passu</i> avec « A »	3 <sup>e</sup>	2 <sup>e</sup>	1 <sup>er</sup>
	Valeur	Capital déclaré	Capital déclaré	Valeur de rachat	Valeur de rachat	Valeur de rachat
	Plus dividendes impayés	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui
04	Participation (reliquat des biens)	Oui <i>pari passu</i> avec « B »	Oui <i>pari passu</i> avec « A »	Non	Non	Non
05	Échange	Non Sujet à CUA	Non Sujet à CUA	Non Sujet à CUA	Non Sujet à CUA	Non Sujet à CUA
06	Rachat (unilatéral)					
	Au gré de la Société	Non	Oui À la valeur de rachat + dividendes	Oui À la valeur de rachat + dividendes	Oui À la valeur de rachat + dividendes	Oui À la valeur de rachat + dividendes
	Au gré du détenteur	Non Sujet à CUA	Non Sujet à CUA	Oui Sujet à CUA À la valeur de rachat + dividendes	Oui Sujet à CUA À la valeur de rachat + dividendes	Oui Sujet à CUA À la valeur de rachat + dividendes
07	Procédures et modalités de rachat	Sujet à CUA, Résolution CA	Sujet à CUA, Résolution du	Sujet à CUA, Résolution du	Sujet à CUA, Résolution du	Sujet à CUA, Résolution du

N°	CARACTÉRISTIQUE	Catégorie « A »	Catégorie « B »	Catégorie « C »	Catégorie « D »	Catégorie « E »
		Fonction « Ordinaires »	Fonction « Intéressement »	Fonction « Gel »	Fonction « Financement interne »	Fonction « Financement externe »
			CA ou 6.00	CA ou 6.00	CA ou 6.00	CA ou 6.00
08	Achat (gré à gré)	Oui	Oui	Oui Sujet à CUA Avec plafond à la valeur de rachat + dividendes	Oui Sujet à CUA Avec plafond à la valeur de rachat + dividendes	Oui Sujet à CUA Avec plafond à la valeur de rachat + dividendes
09	Création de séries	Non	Non	Non	Oui	Oui
10	Veto	Oui Sujet à CUA	Oui Sujet à CUA	Oui Sujet à CUA	Oui Sujet à CUA	Oui Sujet à CUA
	Pourcentage	2/3	2/3	3/4	2/3	3/4
11	Garanties	Non	Non	Non	Oui	Oui
12	Préemption	Oui Proportionnel	Oui Proportionnel	Non	Non	Non
13	Sans valeur nominale	Oui	Oui	Oui	Oui	Oui

○○○○○



© edilex inc. www.edilex.com

---

**ANNEXE 1 – CAPITAL SOCIAL**

---

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions de chacune des catégories suivantes :

**ACTIONS DE CATÉGORIE « A »**  
**ACTIONS DE CATÉGORIE « B »**  
**ACTIONS DE CATÉGORIE « C »**  
**ACTIONS DE CATÉGORIE « D »**  
**ACTIONS DE CATÉGORIE « E »**

Les actions de catégorie « A », de catégorie « B », de catégorie « C », de catégorie « D » et de catégorie « E » comportent et sont assujetties respectivement aux droits, privilèges, conditions et restrictions suivants :

**1.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « A » (ORDINAIRES)**

**1.01 Droit de vote**

Les actions de catégorie « A » confèrent à leurs détenteurs le droit d'être convoqués, d'assister et de voter à toutes les assemblées des actionnaires de la Société. Dans le cadre de telles assemblées, les détenteurs d'actions de catégorie « A » ont, aux fins d'élection des administrateurs et d'adoption de toute résolution relevant de leur juridiction, droit à UN (1) vote par action détenue.

**1.02 Droit aux dividendes**

Après avoir pourvu au dividende préférentiel sur les actions de catégorie « E », de catégorie « D » et de catégorie « C », si, au cours d'un exercice financier de la Société, il reste des profits ou surplus disponibles aux fins de dividendes, les détenteurs d'actions de catégorie « A » peuvent alors recevoir, *pari passu* avec les détenteurs d'actions de catégorie « B », un tel dividende selon les modalités que les administrateurs déterminent à leur discrétion.

**1.03 Droit au remboursement**

Sous réserve du droit au remboursement préférentiel des détenteurs d'actions de catégorie « E », de catégorie « D » et de catégorie « C », et advenant la liquidation ou la dissolution, volontaire ou forcée, de la Société ou une distribution de ses éléments d'actif en faveur de ses actionnaires pour quelque raison que ce soit, les détenteurs d'actions de catégorie « A » ont le droit de recevoir, *pari passu* avec les détenteurs d'actions de catégorie « B », à titre de remboursement, un montant équivalant au capital déclaré sur les actions de catégorie « A » détenues par eux respectivement et à tout dividende alors déclaré sur celles-ci et demeuré impayé.

**1.04 Participation**