

CAPITAL-ACTIONS (5 Catégories) (Québec)

TABLE DES MATIÈRES

	PAGE
1.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « A » (ORDINAIRES)	6
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
2.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « B » (INTÉRESSEMENT)	9
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
3.00 ACTIONS DE CATÉGORIE « C » (GEL)	12
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
4.00	ACTIONS DE CATÉGORIE « D » (FINANCEMENT INTERNE)	14
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
5.00	ACTIONS DE CATÉGORIE « E » (FINANCEMENT EXTERNE)	18
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
6.00	PROCÉDURE DE RACHAT.....	21
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
7.00	VALEUR DE RACHAT	23
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-actions émis et payé.....	24



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 ^e , <i>pari passu</i> avec « B »	4 ^e , <i>pari passu</i> avec « A »	3 ^e	2 ^e	1 ^{er}
	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 ^e , <i>pari passu</i> avec « B »	4 ^e , <i>pari passu</i> avec « A »	3 ^e	2 ^e	1 ^{er}
	Valeur	Capital-actions émis et payé	Capital-actions émis et payé	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	Sujet à CUA,	Sujet à CUA,	Sujet à CUA,	Sujet à CUA,	Sujet à CUA,

N°	CARACTÉRISTIQUE	Catégorie « A »	Catégorie « B »	Catégorie « C »	Catégorie « D »	Catégorie « E »
		Fonction « Ordinaires »	Fonction « Intéressement »	Fonction « Gel »	Fonction « Financement interne »	Fonction « Financement externe »
	rachat	Résolution CA	Résolution du CA ou 6.00	Résolution du CA ou 6.00	Résolution du CA ou 6.00	Résolution du 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.com
www.edilex.com

ANNEXE 1 – CAPITAL-ACTIONS

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-actions émis et payé 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