

DOSSIER AGE

PROJET d'ORDRE du JOUR
de l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
Du

Réduction du capital de la société en numéraire par réduction de la valeur nominale des actions :

1. Conditions et modalités de la réduction de capital
2. Modifications statutaires
3. Pouvoirs pour les formalités

PROJET DE RAPPORT à l'ASSEMBLEE GENERALE

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire en vue de vous prononcer sur une réduction de capital motivée par des pertes conformément aux dispositions de l'article L. 225-248 alinéa 2 du Code de Commerce.

Modalités de la réduction de capital proposée

Les capitaux propres de la société après affectation des comptes de l'exercice 2017 approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 29 juin 2018 s'élèvent à 15.762.249 euros pour un capital social de 36.868.807 euros, soit des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social de la Société.

L'Assemblée Générale des actionnaires a décidé le 26 octobre dernier, qu'il n'y avait pas lieu de dissoudre la Société au regard :

- de l'exécution des 2 DSP en cours arrivant à échéance au 31/12/2018
- de la prolongation de la convention de DSP Corum/Zénith pour une période de un an
- de l'assainissement de la situation financière de la société suite à la signature de protocole de résiliation anticipée de la DSP Parc Expo/Sud de France Arena

Afin de régulariser la situation financière de la société suite à cette décision, nous vous proposons de réaliser dès à présent, une réduction de capital qui apurera en presque totalité les pertes constatées au 31 décembre 2017.

Nous vous proposons une réduction en numéraire du capital social d'un montant global de **21.035.577 euros**, ce qui aurait pour effet de porter le capital de la société à **15.833.230 euros**.

Cette réduction serait réalisée au moyen de la diminution à **70 euros** de la valeur nominale des 226.189 actions existantes aujourd'hui à 163 euros, soit une diminution de 93 euros par action. Elle sera ainsi supportée également par tous les actionnaires, et n'aura aucune incidence sur la composition du conseil d'administration.

Cette réduction de capital sera imputée sur le compte « report à nouveau » dont le solde débiteur sera en conséquence réduit à **-70.981 euros**.

Cet assainissement de la situation financière de l'entreprise lui permettra de candidater dans de meilleures conditions au renouvellement de la DSP Corum/Zénith prévu au 1er semestre 2019.

Incidence de la réduction proposée sur la quote-part des capitaux propres

ACTIONNAIRES			Montant capital en €	
	Nbre Actions	%	Valeur nominale 163 €	Valeur nominale proposée 70 €
Montpellier Méditerranée Métropole	80 393	35,54	13 104 059	5 627 510
Région Occitanie / Pyrénées-Méditerranée	85 154	37,65	13 880 102	5 960 780
Ville de Montpellier	21 002	9,29	3 423 326	1 470 140
Département de l'Hérault	2 603	1,15	424 289	182 210
Ville de Pérols	1	0,00	163	70
TOTAL PUBLICS	189 153	83,63	30 831 939	13 240 710
Caisse des Dépôts et Consignations	6 294	2,78	1 025 922	440 580
Caisse d'Epargne du Languedoc Roussillon	5 653	2,50	921 439	395 710
Crédit Mutuel Méditerranéen	6 835	3,02	1 114 105	478 450
Comité de la Foire	4 650	2,06	757 950	325 500
APPART CITY	4 601	2,03	749 963	322 070
Société d'Equipeement de la Région Montpellieraine	3 785	1,67	616 955	264 950
Chambre de Commerce et d'Industrie de Montpellier	2 296	1,02	374 248	160 720
SAS Financière de Participation BPS (Banque Populaire du Sud)	1 538	0,68	250 694	107 660
Sas La CITADELLE (Groupe CASSIOPEA)	798	0,35	130 074	55 860
SAS Odysséum (Groupe CASSIOPEA)	429	0,19	69 927	30 030
Chambre d'Agriculture de l'Hérault	50	0,02	8 150	3 500
Chambre des Métiers de l'Hérault	20	0,01	3 260	1 400
UMIH 34	15	0,01	2 445	1 050
Les Chevaliers du Cep	14	0,01	2 282	980
Madame Bénédicte TUDURI	27	0,01	4 401	1 890
Monsieur Alain CAUSSE	22	0,01	3 586	1 540
Monsieur Marc DUFOUR	2	0,00	326	140
Monsieur Jean RAVEL	2	0,00	326	140
Monsieur Jean BRIN	5	0,00	815	350
TOTAL PRIVES	37 036	16,37	6 036 868	2 592 520
TOTAL	226 189	100	36 868 807	15 833 230

Rapport du Commissaire aux comptes

Conformément à l'article L 225-204 du Code de Commerce, vous trouverez ci-après le rapport du Commissaire aux Comptes faisant part de son appréciation sur les causes et les conditions de la réduction de capital proposée.

Modifications corrélatives des statuts concernant les articles relatifs au capital social

Nous vous proposons en conséquence de modifier l'article 6.2 des statuts.

Nous vous invitons à voter le texte des résolutions que nous soumettons maintenant à votre approbation.

Le Conseil d'administration

PROJET DES RESOLUTIONS PROPOSEES

A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Première résolution

Réduction de capital motivée par des pertes

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport des commissaires aux comptes visé à l'article L. 225-204 alinéa 2 du Code de Commerce :

- décide, afin d'apurer partiellement les pertes antérieures, de réduire le capital social d'un montant global de 21.035.577 euros par réduction à 70 euros de la valeur nominale des 226.189 actions existantes et d'imputer le montant de cette réduction de capital, soit la somme de 21.035.577 euros, sur le compte « report à nouveau » dont le solde débiteur est en conséquence réduit à -70 981 euros,
- constate que le capital social est réduit de 36 868 807 euros à 15 833 230 euros divisé en 226.189 actions de 70 euros de valeur nominale.

Deuxième résolution

Modification statutaire

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier comme suit l'article 6.2 des statuts :

Article 6.2 – capital social :

Ancienne mention :

« Le capital social de la Société est fixé à TRENTE SIX MILLIONS HUIT CENT SOIXANTE HUIT MILLE HUIT CENT SEPT EUROS (36.868.807 €)
Il est divisé en 226.189 actions de 163 euros chacune, de même catégorie, dont plus de 50% et au maximum 85% doivent appartenir à des collectivités territoriales (...) »

Nouvelle mention :

« Le capital social de la Société est fixé à QUINZE MILLIONS HUIT CENT TRENTE TROIS MILLE DEUX CENT TRENTE EUROS (15.833.230 €)
Il est divisé en 226.189 actions de 70 euros chacune, de même catégorie, dont plus de 50% et au maximum 85% doivent appartenir à des collectivités territoriales (...) »

Le reste de l'article inchangé.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.