

Duplicata

## RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE CAEN

Place Gambetta - BP 555  
14037 CAEN CEDEX  
Tél : 02.31.85.40.00  
N° TVA : FR 86 322 212 523 00037

GIE NOFITEX  
18 Rue Claude Bloch  
Le Trifide  
14050 CAEN CEDEX 4

V/REF :

N/REF : 2004 B 540 / 2004-A-3828

LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE CAEN CERTIFIE  
QU'IL LUI A ETE DEPOSE A LA DATE DU 30/12/2004, SOUS LE NUMERO 2004-A-3828,

P.V. d'assemblée du 16/12/2004  
Déclaration de conformité  
Rapport du Commissaire à la scission  
Statuts mis à jour  
Actes de nomination des organes de gestion, d'administration, de direction, de surveillance et de contrôle

Changement de dénomination en celle de PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES  
Transformation en SAS  
Augmentation de capital  
Apport suite à scission de la société FIDORG WINDSOR

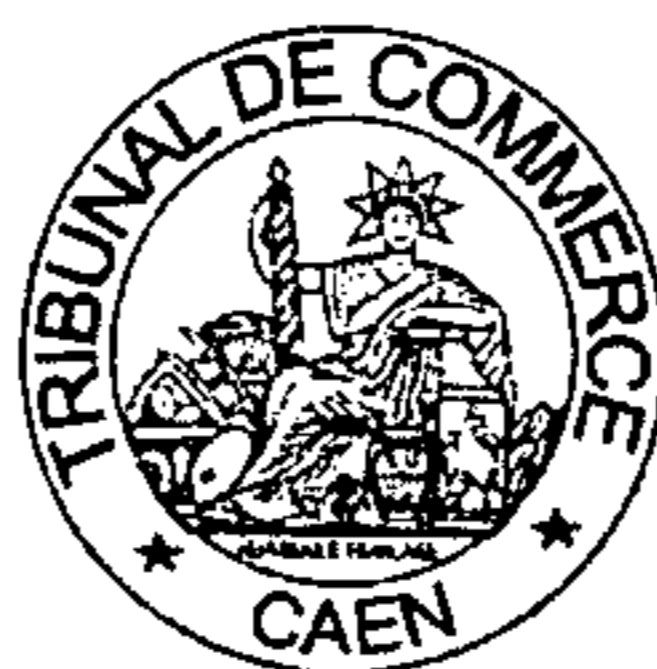
CONCERNANT LA SOCIETE

SECOGEC  
Société à responsabilité limitée  
18 Rue Claude Bloch  
Le Trifide  
14000 CAEN

R.C.S. CAEN 478 606 205 (2004 B 540)

FAIT A CAEN LE 30/12/2004,

LE GREFFIER



# SAS PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES

## LES SOUSSIGNES :

- **HOLDI SECOGEC**  
Société à Responsabilité Limitée  
Au capital de 1 541 360 €  
Siège social : 18 rue Claude Bloch – Le Trifide  
14000 CAEN  
RCS CAEN B 479 258 550  
Représentée par M. Jean-Pascal THOREL
- **Madame Chantal LECORDIER épouse BESNIER**  
Demeurant 27 rue Chapelle 14220 BOULON
- **Monsieur Antoine GENUYT**  
Demeurant 54 rue la Bruyère 75009 PARIS
- **Monsieur Alain PREEL**  
Demeurant 12 avenue de Creully – 14000 CAEN
- **Monsieur Jean-Pascal THOREL**  
Demeurant Rue de la Chaussée – 14920 MATHIEU
- **Monsieur Christophe DEVEDEAU HESNARD**  
Demeurant 16 rue Alexandre BIGOT – 14920 MATHIEU
- **Madame Marie-France HUYGUES**  
Demeurant 1 rue Arsène LETERRIER - 14790 FONTAINE ETOUPEFOUR
- **Madame Claire FOURNIER**  
Demeurant 13 rue du Berry – 14440 DOUVRES LA DELIVRANDE
- **Madame Christine BERHAUT**

DÉPÔT DU

30 DEC. 2004

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE CAEN

m ac CEH [Signature] CB [Signature]

[Signature]

**Constituant le groupe d'associés ci-après dénommé « A »**

▪ **SARL FID'AUDIT**

Société à Responsabilité Limitée

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes

Au capital de 2 500 €

Siège Social : 18, rue Claude Bloch – Le Trifide - 14000 CAEN

RCS CAEN B 478 557 671

Représentée par M. Eric BATTEUR

**Constituant le groupe d'associés ci-après dénommé « B »**

Ont établi ainsi qu'il suit les statuts d'une société par actions simplifiée (S.A.S.) devant exister entre eux issue de la transformation de la SARL SECOGEC en société par actions simplifiée au terme de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16/12/2004.

## STATUTS

### ARTICLE 1 - FORME

Il est formé entre les associés sus-dénommés, propriétaires des actions ci-après créées, une société par actions simplifiée régie par :

- les dispositions des articles L. 227-1 à L. 227-20 et L. 244-1 à L. 244-4 du Code de commerce;
- dans la mesure où elles sont compatibles avec les dispositions particulières aux sociétés par actions simplifiées, les dispositions relatives aux sociétés anonymes, à l'exception des articles L. 225-17 à L. 225-126 et L. 225-243 du Code de commerce et les dispositions générales relatives à toute société des articles 1832 à 1844-17 du Code civil;
- les dispositions des présents statuts.

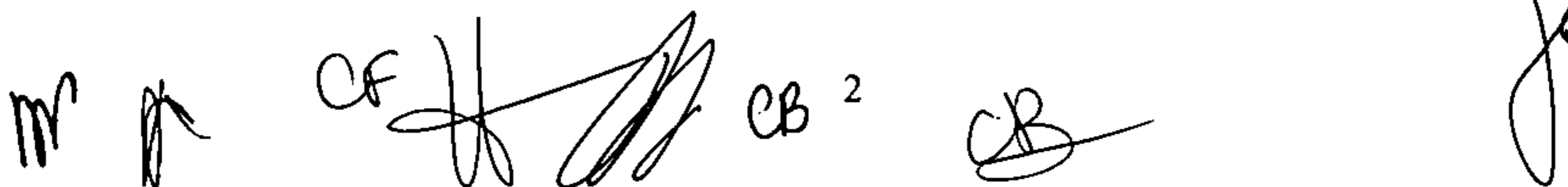
Elle fonctionne sous la même forme avec un ou plusieurs associés.

La société n'est pas et n'entend pas devenir une société réputée faire publiquement appel à l'épargne, conformément aux dispositions de l'article L.227-2 du Code de commerce.  
Tout appel public à l'épargne lui est interdit.

### ARTICLE 2 - OBJET

La présente société par actions simplifiée a pour objet, en France et à l'étranger : Expertise comptable – Commissariat aux comptes – Audit.

Et plus généralement toutes opérations de quelque nature qu'elles soient, économiques ou juridiques, financières, civiles ou commerciales, pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à cet objet ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.

The block contains several handwritten signatures and initials. From left to right: a stylized 'M', a signature, the initials 'CF', a signature, the initials 'CB' with a superscript '2', another signature, and a final signature on the far right.

La participation, directe ou indirecte, de la société à toutes activités ou opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières, en France ou à l'étranger, sous quelque forme que ce soit, dès lors que ces activités ou opérations peuvent se rattacher, directement ou indirectement, à l'objet social ou à tous objets similaires, connexes ou complémentaires.

### **ARTICLE 3 - DENOMINATION**

La présente société par actions simplifiée a pour dénomination sociale : PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES

Il est expressément convenu que tout associé qui cesse son activité professionnelle pourra demander à la date de son départ la suppression de son nom dans la dénomination sociale, les associés ne pouvant pas s'opposer à cette demande.

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement "Société par actions simplifiée" ou des initiales "S.A.S.", de l'énonciation du montant du capital social, ainsi que du numéro d'identification SIREN et de la mention RCS suivie du nom de la ville où se trouve le greffe où elle sera immatriculée.

### **ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL**

Le siège social est fixé à CAEN (14000) – Rue Claude Bloch – Immeuble le Trifide, situé dans le ressort du Tribunal de commerce de CAEN, lieu de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés.

### **ARTICLE 5 - DUREE**

La durée de la société est fixée à 99 années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

Cette durée peut, par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés, être prorogée une ou plusieurs fois sans que chaque prorogation puisse excéder 99 ans.


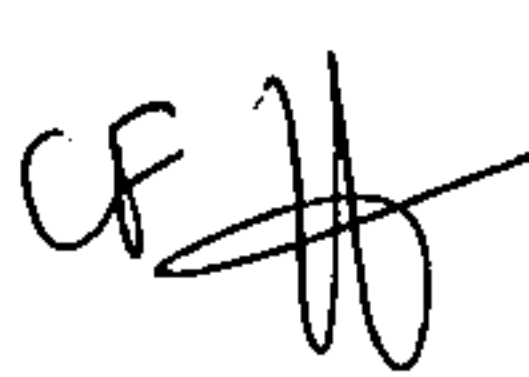



Un an au moins avant la date d'expiration de la société, le président doit provoquer une délibération de la collectivité des associés à l'effet de décider si la société doit être prorogée. A défaut, tout associé peut demander au Président du Tribunal de commerce du lieu du siège social statuant sur requête, la désignation d'un mandataire de justice chargé de provoquer la délibération et la décision ci-dessus prévues.

### **ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL**

Le capital social de la société par actions simplifiée est fixé à la somme de UN MILLION CINQ CENT QUARANTE ET UN MILLE TROIS CENTS EUROS (1 541 300 €).

Il est divisé en 154 130 actions, les associés constituant le groupe A étant porteurs d'actions dites « A » soit 68 558 actions « A » et les associés constituant le groupe B étant porteurs d'actions dites « B » soit 85 572 actions «B».

Le capital et droits de vote sont détenus par des experts comptables et commissaires aux comptes dans les conditions légales et réglementaires.

m        CF         CB    3        

**ARTICLE 7 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital social peut être augmenté, réduit ou amorti conformément aux lois et règlements en vigueur.

I - Le capital social peut être augmenté, soit par l'émission d'actions nouvelles, soit par élévation du montant nominal des actions existantes.

L'émission d'actions nouvelles peut résulter :

- Soit d'apports en nature ou en numéraire, ces derniers pouvant être libérés par un versement d'espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société ;
- Soit de l'utilisation de ressources propres à la société sous forme d'incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes d'émission ;
- Soit de la combinaison d'apports en numéraire et d'incorporations de réserves, bénéfices ou primes d'émission ;
- Soit de la conversion ou du remboursement d'obligations en actions.

La collectivité des associés délibérant sur le rapport du Président est seule compétente pour décider une augmentation de capital.

La décision d'augmentation du capital social au profit d'un tiers non associé ne peut être décidée que par décision collective, aucun des associés ne bénéficiant dans ce cas d'un droit de vote double.

Les associés ont, proportionnellement au nombre de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital.

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

La valeur des apports en nature doit être appréciée par un ou plusieurs commissaires aux comptes nommés sur requête par le Président du Tribunal de commerce.

II - La collectivité des associés peut aussi décider ou autoriser la réduction du capital social pour telle cause et de telle manière que ce soit, notamment pour cause de pertes ou par voie de remboursement ou de rachat partiels des actions, de réduction de leur nombre ou de leur valeur nominale, le tout dans les limites et sous les réserves fixées par la loi et, en aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.


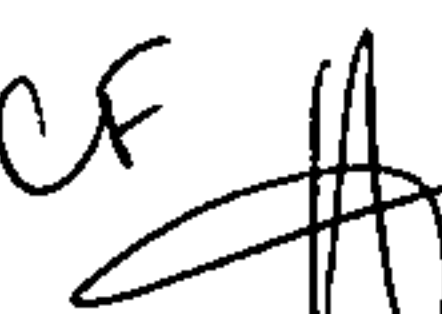



La réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins au minimum légal, à moins que la société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social après sa réduction.

A défaut, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Celle-ci ne peut être prononcée si au jour où le tribunal statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

La réduction du capital social à zéro € ne peut être décidée que par décision collective, aucun des associés ne bénéficiant dans ce cas de droit de vote double.

III - La collectivité des associés peut également décider d'amortir tout ou partie du capital social et substituer aux actions de capital des actions de jouissance partiellement ou totalement amorties, le tout en application des articles L. 225-198 et suivants du Code de commerce.

IV - Enfin, la collectivité des associés décidant l'augmentation ou la réduction du capital peut déléguer au Président les pouvoirs nécessaires à l'effet de la réaliser.

m  CF   CB 4  

## **ARTICLE 8 - LIBERATION DES ACTIONS**

Lors de la constitution de la société, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, de la moitié au moins de leur valeur nominale.

Lors d'une augmentation de capital, les actions de numéraire sont libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du président, dans le délai de cinq ans à compter de l'immatriculation au Registre du commerce et des sociétés en ce qui concerne le capital initial, et dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'opération est devenue définitive en cas d'augmentation de capital.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance du ou des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque actionnaire.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne de plein droit intérêt au taux légal à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

Conformément aux dispositions de l'article 1843-3 du Code civil, lorsqu'il n'a pas été procédé dans un délai légal aux appels de fonds pour réaliser la libération intégrale du capital, tout intéressé peut demander au président du tribunal statuant en référé soit d'enjoindre sous astreinte aux dirigeants de procéder à ces appels de fonds, soit de désigner un mandataire chargé de procéder à cette formalités.

## **ARTICLE 9 - FORME DES ACTIONS**

Les actions émises par la société ont obligatoirement la forme nominative.

Elles donnent lieu à une inscription en comptes "nominatifs purs" ou "nominatifs administrés" selon les modalités prévues par le "cahier des charges des émetteurs - teneurs de comptes de valeurs mobilières non admises en SICOVAM" approuvé par la Direction du Trésor, par la société au nom de chaque associé dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements en vigueur sur les sociétés commerciales pour les sociétés anonymes.

A la demande d'un associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la société.

Lorsque les conditions légales sont réunies, la société peut créer des actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

La collectivité des associés délibérant dans les conditions prévues pour la réduction du capital social en l'absence de pertes peut, à tout moment, décider ou autoriser le rachat des actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

## **ARTICLE 10 - TRANSMISSION DES ACTIONS**

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la société au Registre du commerce et des sociétés. En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la société et jusqu'à la clôture de la liquidation.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres que la société tient à cet effet au siège social.

m pe CFH CB<sup>5</sup> CB J

La transmission des actions s'opère à l'égard de la société et des tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement établi sur un formulaire fourni ou agréé par la société et signé par le cédant ou son mandataire.

L'ordre de mouvement est enregistré sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

La société est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement et, au plus tard, dans les huit jours qui suivent celle-ci.

La société peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

Les actions sont transmissibles sous les conditions suivantes.

Clause d'inaliénabilité :

Les actions de la société appartenant ou venant à appartenir aux associés sont inaliénables pendant un délai de 3 ans à compter de la réalisation de la scission de la société FIDORG WINDSOR.

En conséquence les actions sont inaliénables, c'est à dire ni négociables, ni cessibles, ni transmissibles par quelque procédé que ce soit ou pour quelque cause que ce soit, pendant la durée précitée.

L'interdiction temporaire de céder les actions vise notamment :

- Toutes les mutations à titre onéreux ou gratuit d'actions ou de droits d'usufruit et de nue-propriété ;
- Les cessions par voie d'adjudication publique ordonnée par décision judiciaire ;

Cette inaliénabilité sera inscrite en caractères apparents sur le registre des mutations et sur les comptes des associés.

Elle est stipulée à peine de nullité de l'acte ou de l'opération contraire.

Procédure d'agrément :

A l'issue de la période d'inaliénabilité, toutes les cessions d'actions, y compris entre associés, sont soumises à la procédure d'agrément suivante :

Le président de la société doit, dans un délai de deux (2) mois à compter de la réception de la notification du projet de cession, notifier, soit par acte extrajudiciaire soit par lettre recommandée avec accusé de réception, à l'associé cédant la décision d'agrément ou de refus d'agrément prise par décision collective dans les délais prévus par l'article L. 228-24 du Code de commerce ; les actions de l'associé qui projette de céder ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité requise.

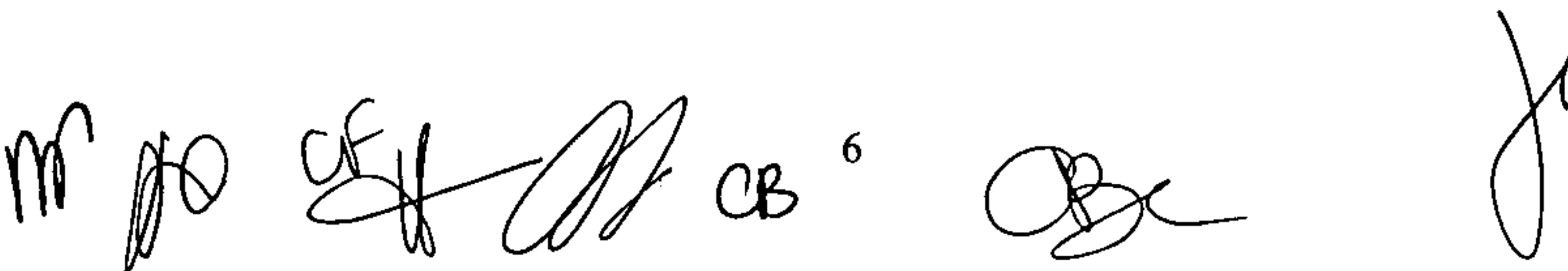
A défaut de réponse dans le délai ci-dessus, l'agrément sera réputé accepté.

La décision d'agrément ou de refus d'agrément n'a pas à être motivée.

En cas d'agrément, l'associé cédant peut céder librement le nombre d'actions indiqué dans la notification de la décision d'agrément aux conditions prévues et à la société mentionnée dans ladite notification.

En cas de refus d'agrément, l'associé cédant doit, dans un délai de un (1) mois à compter de la notification de la décision de refus d'agrément, indiquer à la société au moyen d'une lettre recommandée avec accusé de réception, s'il entend renoncer à son projet de cession.

A défaut d'exercice de ce droit de repentir, la société doit dans un délai de trois (3) mois à compter de la notification de la décision de refus d'agrément :



The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. From left to right, there is a signature that appears to be 'M', followed by another signature, then the initials 'CF', a large stylized signature, the initials 'CB', a small superscript '6', another signature, and finally a large, tall signature on the far right.

- Soit faire racheter les actions dont la cession était envisagée par un ou plusieurs associés ;
- Soit procéder elle-même à ce rachat ; dans ce cas elle doit dans les six mois de ce rachat céder ces actions ou les annuler dans le cadre d'une réduction de son capital social.

Le prix de rachat des actions du cédant est fixé d'un commun accord. En cas de désaccord, le prix de rachat est déterminé dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code civil.

Si, à l'expiration dudit délai de trois (3) mois, le rachat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par ordonnance du Président du Tribunal de commerce statuant en la forme des référés, sans recours possible, le cédant et le cessionnaire dûment appelés.

La cession au nom du ou des acquéreurs désignés par les associés est régularisée par un ordre de virement signé par le cédant ou son mandataire, ou à défaut le président de la société qui le notifiera au cédant, dans les huit jours de sa date, avec invitation à se présenter au siège social pour recevoir le prix de cession, qui ne sera pas productif d'intérêts.

Toute cession d'actions intervenue en violation des dispositions ci-dessus est nulle.

En outre, l'associé cédant sera tenu de céder la totalité de ses actions dans un délai d'un mois à compter de la révélation à la société de l'infraction et ses droits non pécuniaires seront suspendus jusqu'à ce qu'elle ait procédé à ladite cession.

Ces dispositions sont également applicables en cas d'apport en société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission. Elles peuvent aussi s'appliquer à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, primes d'émission ou bénéfices, ainsi qu'en cas de cession de droits de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire ou de renonciation individuelle au droit de souscription en faveur de personnes dénommées.

La clause d'agrément, objet du présent article, est applicable à toute cession de valeurs mobilières émises par la société, donnant vocation ou pouvant donner vocation à recevoir à tout moment ou à terme des actions de la société.

La société n'est pas dissoute par le décès d'un associé, les héritiers ou légataires devront solliciter l'agrément des associés statuant dans les conditions exposées ci avant, leur qualité d'héritier ou légataire devra être établie au vu d'une attestation notariée.

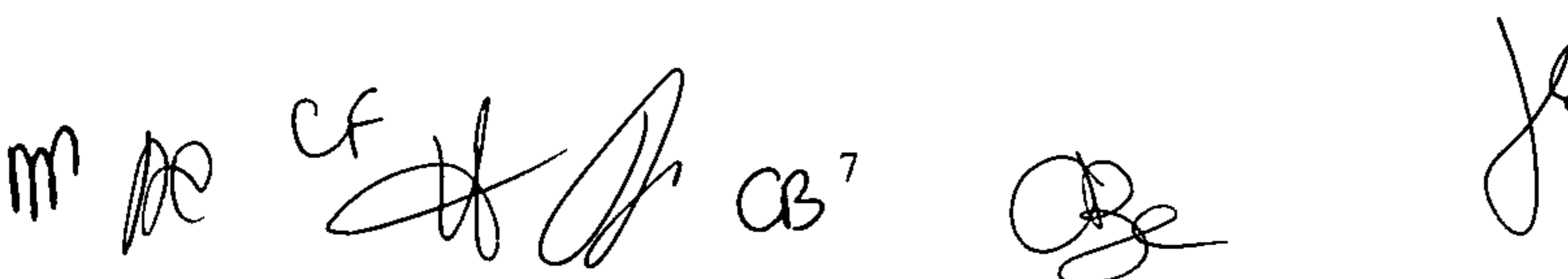
La transmission des parts sociales par voie de donation est soumise aux mêmes conditions d'agrément que les cessions susvisées.

Il en est de même de toute mutation de propriété qui serait l'effet d'une liquidation de communauté de biens entre époux.

Conformément aux dispositions légales, la présente clause d'agrément ne peut être supprimée ou modifiée qu'à l'unanimité des associés.

## **ARTICLE 11 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

Toute action donne droit à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social lors de toute distribution, amortissement ou répartition, au cours de la vie de la société, comme en cas de liquidation, ceci dans les conditions et modalités par ailleurs stipulées dans les présents statuts.



Handwritten signatures of the associates, including initials 'm', 'CF', 'CB', and others.

Le cas échéant, et pour parvenir à ce résultat, il est fait masse de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations pouvant être prises en charge par la société auxquelles ces distributions, amortissements ou répartitions pourraient donner lieu.

Tout associé dispose notamment des droits suivants : droit préférentiel de souscription intangible aux augmentations de capital ou aux émissions d'obligations convertibles en actions, droit à l'information permanente ou préalable aux consultations collectives ou assemblées générales, droit de poser des questions écrites avant toute consultation collective ou, deux fois par an, sur tout fait de nature à compromettre la continuité de l'exploitation.

Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les consultations collectives ou assemblées générales.

Ainsi qu'il est précisé ci-après les associés du groupe « A » bénéficieront d'un droit de vote double, sauf pour les décisions ci-après indiquées (article 17-3) pour lesquelles il est prévu une majorité des 3/4 sans droit de vote double.

Les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations suivent l'action quelle qu'en soit le titulaire.

Il est toutefois précisé qu'en cas de cession d'actions du groupe « A » à des associés du groupe « B », le droit de vote double sera supprimé, chaque action représentant suite à cette cession une voix.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de la collectivité des associés.

Les créanciers, ayants droit ou autres représentants d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et valeurs sociales, ni en demander le partage ou la licitation ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de la collectivité des associés.

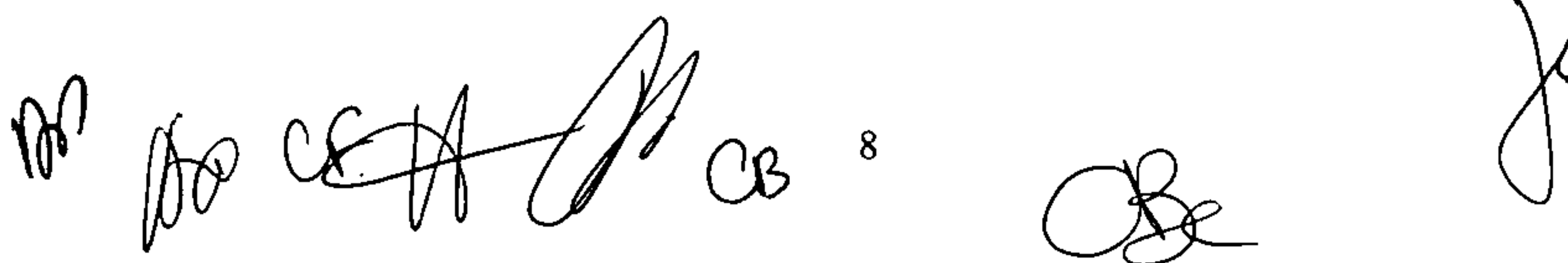
Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les associés propriétaires de titres isolés, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou droits nécessaires.

## **ARTICLE 12 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société.

Les associés propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux, considérée comme seul propriétaire ou par un mandataire unique ; en cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné à la demande de l'indivisaire la plus diligent.

La désignation du représentant de l'indivision doit être notifiée à la société dans le mois de la survenance de l'indivision. Toute modification dans la personne du représentant de l'indivision n'aura d'effet, vis-à-vis de la société, qu'à l'expiration d'un délai d'un mois à compter de sa notification à la société, justifiant de la régularité de la modification intervenue.

 8

### **ARTICLE 13 - NUE PROPRIETE - USUFRUIT**

Sauf convention contraire notifiée à la société, les associés détenant l'usufruit d'actions représentent valablement les associés détenant la nue-propiété ; le droit de vote appartient à l'associé détenant l'usufruit pour les délibérations concernant les décisions collectives dans la mesure où l'usufruitier est expert comptable – commissaire aux comptes ; à défaut le droit de vote appartient au nu propriétaire membre de l'Ordre, le droit de vote devant par priorité être attribué au membre de l'Ordre.

Cependant, les associés concernés peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux consultations collectives. La convention est notifiée par lettre recommandée à la société, qui sera tenue d'appliquer cette convention pour toute consultation collective qui aurait lieu après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de cette lettre.

Toutefois, dans tous les cas, l'associé détenant la nue-propiété a le droit de participer aux consultations collectives.

L'exercice du droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles de numéraire et celui du droit d'attribution d'actions gratuites est réglé en l'absence de conventions spéciales entre les parties, selon les dispositions suivantes :

Le droit préférentiel de souscription, ainsi que le droit d'attribution d'actions gratuites, appartiennent à l'associé détenant la nue-propiété.

Si celui-ci vend ses droits, les sommes provenant de cette cession, ou les biens acquis par lui au moyen de ces sommes, sont soumis à usufruit.

L'associé détenant la nue-propiété est réputé avoir négligé d'exercer le droit préférentiel de souscription lorsqu'il n'a ni souscrit d'actions nouvelles, ni vendu les droits de souscription huit jours avant l'expiration du délai d'exercice de ce droit.

Il est même réputé avoir négligé d'exercer le droit d'attribution lorsqu'il n'a ni demandé cette attribution, ni vendu les droits trois mois après le début des opérations d'attribution.

L'associé détenant l'usufruit, dans les deux cas, peut alors se substituer à l'associé détenant la nue-propiété pour exercer soit le droit de souscription, soit le droit d'attribution ou pour vendre les droits. Dans ce dernier cas, l'associé détenant la nue-propiété peut exiger le emploi des sommes provenant de la cession ; les biens ainsi acquis sont soumis à usufruit.

Les actions nouvelles appartiennent au nu-propiétaire pour la nue-propiété et à l'usufruitier pour l'usufruit. Toutefois, en cas de versements de fonds par le nu-propiétaire ou l'usufruitier, pour réaliser ou parfaire une souscription ou une attribution, les actions nouvelles n'appartiennent au nu-propiétaire et à l'usufruitier qu'à concurrence de la valeur des droits de souscription ou d'attribution ; le surplus des actions nouvelles appartient en pleine propriété à l'associé qui a versé les fonds.

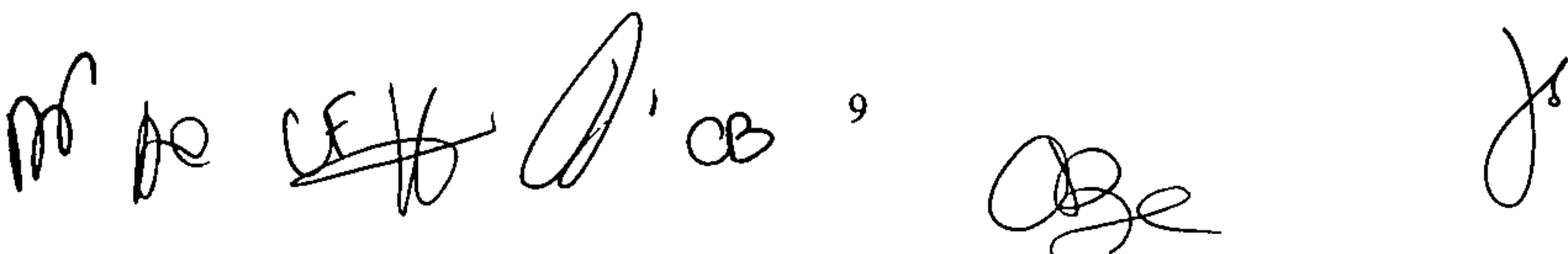
En cas de remise en gage par un associé de ses actions, l'associé débiteur continue de représenter seul ces actions.

### **ARTICLE 14 - DIRECTION DE LA SOCIETE**

#### **Président :**

La société est représentée à l'égard des tiers par un président qui est soit une personne physique salariée ou non, soit une personne morale associée ou non de la société. Le Président de la société est un expert-comptable – commissaire aux comptes associé de la société.

La personne morale président est représentée par son représentant légal sauf si, lors de sa nomination ou à tout moment en cours de mandat, elle désigne une personne spécialement habilitée à la représenter en qualité de représentant.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in black ink. From left to right, there are approximately seven distinct marks, including what appears to be a signature starting with 'M', another starting with 'CE', and several other stylized initials and signatures.

Lorsqu'une personne morale est nommée président, ses dirigeants sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent les mêmes responsabilités civile et pénale que s'ils étaient président en leur propre nom, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent. Les règles fixant la responsabilité des membres du conseil d'administration des sociétés anonymes sont applicables au président de la société par actions simplifiée.

Le président est nommé, renouvelé et remplacé par décision collective.

La durée du mandat du président est fixée à six (6) ans prenant fin à l'issue de la consultation annuelle de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes annuels de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Le mandat du président est renouvelable sans limitation.

Le président, personne physique, ou le représentant de la personne morale président, peut être également lié à la société par un contrat de travail à condition que ce contrat corresponde à un emploi effectif.

Les fonctions de président prennent fin soit par le décès, la démission, la révocation, l'expiration de son mandat, soit par l'ouverture à l'encontre de celui-ci d'une procédure de redressement ou de liquidation judiciaires.

Le président peut démissionner de son mandat sous réserve de respecter un préavis de trois (3) mois. Ce délai de trois (3) mois court à compter de la date de réunion des associés devant statuer sur la nomination d'un nouveau Président, le Président démissionnaire s'obligeant à procéder à la convocation de cette réunion. Ce préavis pourra être réduit par la collectivité des associés statuant sur le remplacement du président démissionnaire.

Le président est révocable à tout moment par décision collective.

La décision de révocation du président peut ne pas être motivée.

La révocation du président personne morale ou du président personne physique, dont le mandat social n'est pas rémunéré, ne peut en aucun cas ouvrir droit à versement par la société d'indemnité de cessation de fonctions.

#### Pouvoirs du président :






Dans les rapports avec les tiers, le président représente la société et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans les limites de son objet social. Les dispositions des présents statuts limitant les pouvoirs du président sont inopposables aux tiers.

La société est engagée même par les actes du président qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne suffisant pas à constituer cette preuve.

Le président peut déléguer à toute personne de son choix certains de ses pouvoirs pour l'exercice de fonctions spécifiques ou l'accomplissement de certains actes.

#### Directeur Général :

Le Président peut être assisté par un ou plusieurs directeurs généraux, personnes physiques ou morales, experts-comptables - commissaires aux comptes, désignés par décision collective pour la durée du mandat du Président. Le Directeur général est révocable par décision collective.

m                10        

Le Directeur général dispose dans l'exercice de ses fonctions des mêmes pouvoirs de représentation et de direction que le Président.

**ARTICLE 15 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE, SES DIRIGEANTS OU SES ASSOCIES**

En application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, le commissaire aux comptes présente aux associés un rapport sur les conventions, intervenues directement ou par personne interposée entre la société et son président, l'un de ses dirigeants, l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 dudit code.

Les associés statuent sur ce rapport.

Il est convenu que pour l'application du présent article seuls les associés fondateurs du groupe « A » seront habilités à voter, les associés fondateurs étant Madame Chantal BESNIER, Messieurs Alain PREL, Jean-Pascal THOREL et Antoine GENUYT.

Il est convenu que seuls les associés du groupe « B » seront habilités à voter pour statuer sur une convention concernant directement ou indirectement un associé membre du groupe « B ». De même, seuls les associés fondateurs du groupe « A » seront habilités à voter pour statuer sur une convention concernant directement ou indirectement un associé membre du groupe « A ».

Si une convention intéresse à la fois des associés du groupe « A » et du groupe « B », tous les associés statueront sur l'approbation de la convention concernée.

En application des dispositions de l'article L. 227-11 du Code de commerce, les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales sont communiquées au commissaire aux comptes. Tout associé a le droit d'en obtenir communication.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée et, éventuellement, pour le président et les autres dirigeants d'en supporter les conséquences dommageables pour la société.

A peine de nullité du contrat, il est interdit aux dirigeants, personnes physiques, de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la société, de se faire consentir par elle un découvert, en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.

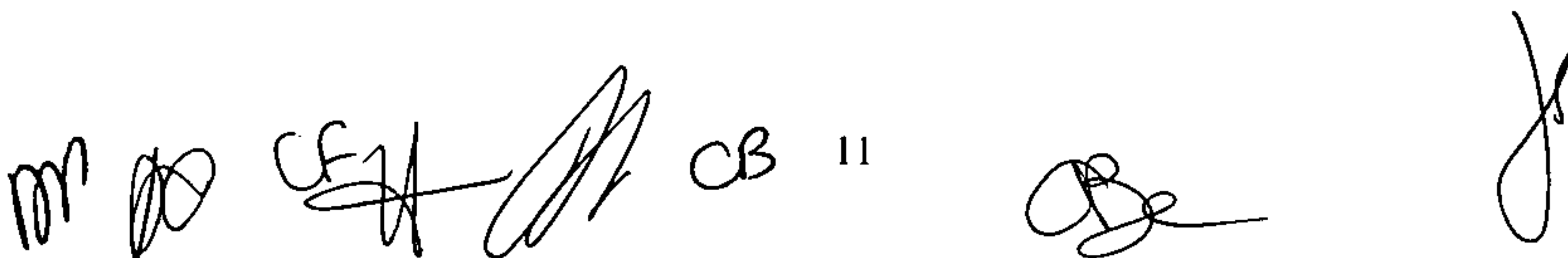
Toutefois, si la société exploite un établissement bancaire ou financier, cette interdiction ne s'applique pas aux opérations courantes de ce commerce conclues à des conditions normales.

La même interdiction s'applique à leurs conjoints, ascendants et descendants des dirigeants ainsi qu'à toute personne interposée.

**ARTICLE 16 - COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le contrôle de la société est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires exerçant leur mission conformément à la loi.

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, sont nommés en même temps que le ou les titulaires pour la même durée.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials. From left to right, there is a signature that looks like 'm', another signature, a signature that appears to be 'CEY', a signature that looks like 'CB', the number '11', a signature that looks like 'CB', and a large, stylized signature on the far right.

Les commissaires aux comptes sont nommés pour six exercices sociaux ; leurs fonctions expirent à l'issue de la consultation annuelle de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice social.

Les premiers commissaires aux comptes sont nommés aux termes des statuts à l'unanimité des associés fondateurs.

Au cours de la vie sociale, les commissaires aux comptes sont renouvelés, remplacés et nommés par décision collective des associés.

Dans le cas où il deviendrait nécessaire de procéder à la nomination d'un ou plusieurs commissaires aux comptes et où la collectivité des associés négligerait de le faire, tout associé peut demander au Président du Tribunal de commerce, statuant en référé, la désignation d'un commissaire aux comptes, le président de la société dûment appelé ; le mandat ainsi conféré prendra alors fin lorsqu'il aura été pourvu par la collectivité des associés à la nomination du ou des commissaires.

Afin de préserver l'indépendance des commissaires à l'égard de la société et de ses dirigeants, toute nomination de commissaire aux comptes est soumise aux règles d'incompatibilité édictées par les dispositions de l'article L. 225-224 du Code de commerce.

Les commissaires aux comptes sont investis des fonctions et des pouvoirs que leur confèrent les articles L. 225-218 à L. 225-242 du Code de commerce.

Plus particulièrement, ils ont pour mission permanente :

- De vérifier les valeurs et les documents comptables de la société,
- De contrôler la conformité de la comptabilité aux règles en vigueur,
- De vérifier la concordance avec les comptes annuels et la sincérité des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes de la société.

Ils ne doivent en aucun cas s'immiscer dans la gestion de la société.

Les commissaires aux comptes sont appelés à l'occasion de toute consultation de la collectivité des associés.

Les commissaires aux comptes sont indéfiniment rééligibles. Leur renouvellement doit être décidé par la collectivité des associés, la reconduction tacite dans leurs fonctions étant inopérante.

Les commissaires aux comptes peuvent démissionner de leurs fonctions, même pour simple convenance personnelle, à condition de ne pas exercer ce droit d'une manière préjudiciable à la société.

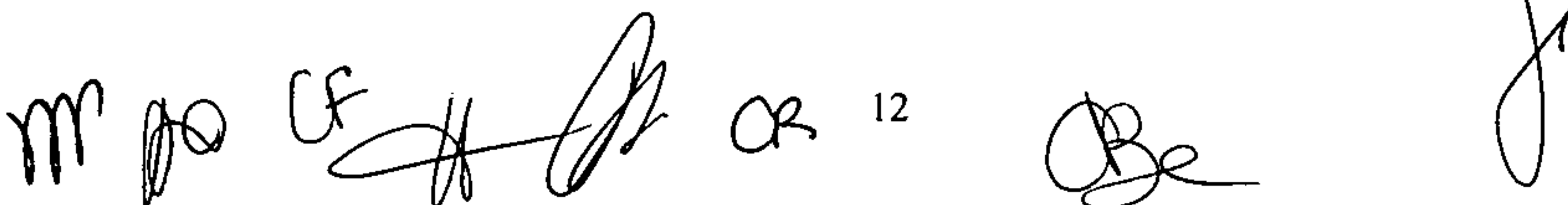
En cas de démission du commissaire aux comptes titulaire, le commissaire aux comptes suppléant accède de plein droit aux fonctions de ce dernier pour la durée restant à courir du mandat de celui-ci.

En cas de faute ou d'empêchement, les commissaires aux comptes peuvent être relevés de leurs fonctions avant l'expiration normale de celles-ci mais seulement par décision de justice.

La révocation du commissaire aux comptes peut être demandée :

- Par le président de la société ;
- Par un ou plusieurs associés représentant au moins le dixième du capital social ;
- Par la collectivité des associés ;
- Par le comité d'entreprise ;
- Par le Ministère public.

La demande de révocation du commissaire aux comptes doit être présentée devant le Président du Tribunal de commerce qui statue en la forme des référés.

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in black ink. From left to right, there are: a stylized 'm', a signature that appears to be 'CF', a signature that appears to be 'AR', the number '12', a signature that appears to be 'Be', and a large, stylized signature that appears to be 'J'.

**ARTICLE 17 - DECISIONS COLLECTIVES**

1- Les associés délibérant collectivement sont seuls compétents pour prendre les décisions suivantes dans le cadre de décisions collectives, à savoir :

- Nomination, renouvellement et révocation du Président ;
- Nomination, renouvellement et révocation du Directeur Général ;
- Nomination et renouvellement des commissaires aux comptes ;
- Approbation des comptes sociaux annuels et affectation des résultats ;
- Toutes modifications statutaires ;
- Agrément d'associés et de cessions d'actions ;
- Prorogation de la durée de la société ;
- Opérations de fusion ;
- Dissolution – liquidation de la société ;
- Modification de clauses relatives à l'inaliénabilité des actions.

2- Sauf les cas ci-après prévus, les décisions collectives des associés sont prises, au choix du Président ou le cas échéant du Directeur Général, soit en assemblée générale réunie au siège social ou en tout autre lieu indiqué sur la convocation, soit par consultation par correspondance. Elles peuvent aussi s'exprimer dans un acte authentique ou sous seings privés. Tous moyens de télécommunication peuvent être utilisés dans l'expression des décisions.

Quel qu'en soit le mode, toute consultation de la collectivité des associés doit faire l'objet d'une information préalable comprenant l'ordre du jour, le texte des résolutions et tous documents et informations leur permettant de se prononcer en connaissance de cause sur la ou les résolutions présentées à leur approbation.

Cette information doit faire l'objet d'une communication intervenant huit jours au moins avant la date de la consultation.

Les décisions prises conformément à la loi et aux statuts obligent tous les associés même absents ou incapables.

Les consultations de la collectivité des associés sont provoquées par le président ou, en cas de carence du président, par le Directeur Général.

En outre, le commissaire aux comptes peut, à toute époque, provoquer une consultation de la collectivité des associés.

Lorsque la consultation de la collectivité des associés est faite en assemblée générale, la convocation est faite par tous procédés de communication écrite quinze (15) jours avant la date de la réunion et mentionne le jour, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de la réunion.

Les réunions des assemblées générales ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

M JH CFH B CB 13 Be J

L'assemblée est présidée par le président ; à défaut, l'assemblée élit son président de séance.  
A chaque assemblée est tenue une feuille de présence.

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'assemblée par un autre associé.

Chaque mandataire peut disposer d'un nombre illimité de mandats.

Les mandats peuvent être donnés par tous procédés de communication écrite. En cas de contestation sur la validité du mandat conféré, la charge de la preuve incombe à celui qui se prévaut de l'irrégularité du mandat.

Les décisions collectives ne sont valablement prises sur première consultation que si les associés présents ou représentés possèdent au moins les 2/3 des droits de vote (droits de vote doubles pris en compte, sauf pour les décisions devant être prises à la majorité des 3/4 ci-après spécifié).

Sur deuxième consultation aucun quorum n'est requis.

En cas de consultation écrite, le président doit adresser à chacun des associés par courrier recommandé avec accusé de réception, un bulletin de vote, en deux exemplaires, portant les mentions suivantes :

- Sa date d'envoi aux associés ;
- La date à laquelle la société devra avoir reçu les bulletins de vote. A défaut d'indication de cette date, le délai maximal de réception des bulletins sera de dix jours à compter de la date d'expédition du bulletin de vote ;
- La liste des documents joints et nécessaires à la prise de décision ;
- Le texte des résolutions proposées avec, sous chaque résolution, l'indication des options de délibérations (adoption ou rejet) ;
- L'adresse à laquelle doivent être retournés les bulletins.

Chaque associé devra compléter le bulletin de vote en cochant, pour chaque résolution, une case unique correspondant au sens de son vote. Si aucune ou plus d'une case ont été cochées pour une même résolution, le vote sera réputé être un vote de rejet.

Chaque associé doit retourner un exemplaire de ce bulletin de vote dûment complété, daté et signé, à l'adresse indiquée, et, à défaut, au siège social.

Le défaut de réponse d'un associé dans le délai indiqué vaut abstention totale de l'associé concerné.

Dans les cinq jours ouvrés suivant la réception du dernier bulletin de vote et au plus tard le cinquième jour ouvré suivant la date limite fixée pour la réception des bulletins, le président établit, date et signe le procès-verbal des délibérations.

Les bulletins de vote, les preuves d'envoi de ces bulletins et le procès-verbal des délibérations sont conservés au siège social.

En cas de délégations de pouvoirs, une preuve des mandats est également communiquée au président par le même moyen.



Les preuves d'envoi du procès-verbal aux associés et les copies en retour signées des associés sont conservées au siège social.

3- Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions collectives sont adoptées :

- à la majorité des 3/4 sans droit de vote double pour les décisions collectives statuant sur :

- Augmentation du capital social au profit d'un tiers non associé
- Opérations de fusion
- Réduction du capital à zéro
- Dissolution - liquidation
- Modifications des présentes conditions de majorité

- à la majorité simple pour toutes autres décisions collectives, étant convenu que les associés du groupe « A » bénéficient pour statuer d'un droit de vote double.

 14  

Le vote des conventions réglementées donnera lieu à application des dispositions spécifiques prévues à l'article 15 des statuts.

Par dérogation aux dispositions qui précèdent, l'adoption ou la modification des éventuelles clauses statutaires relatives à l'inaliénabilité temporaire des actions requièrent une décision unanime des associés.

De même toute décision, y compris de transformation, ayant pour effet d'augmenter les engagements d'un ou plusieurs associés ne peut être prise qu'à l'unanimité d'entre eux.

Les décisions collectives des associés, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, ou sur des feuillets mobiles numérotés.

Ce registre ou ces feuillets mobiles sont tenus au siège de la société. Ils sont signés le jour même de la consultation par le président de séance.

Les procès-verbaux devront indiquer le mode, le lieu et la date de la consultation, l'identité des associés et celle de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie des délibérations, les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats ainsi que le texte des résolutions et sous chaque résolution le résultat du vote.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des décisions collectives sont valablement certifiés par le président, ou un fondé de pouvoir habilité à cet effet.

#### **ARTICLE 18 - DROIT D'INFORMATION PERMANENT**

Chaque associé a le droit, à toute époque, de prendre connaissance ou copie au siège social des statuts à jour de la société ainsi que des documents ci-après concernant les trois derniers exercices sociaux :

- Liste des associés avec le nombre d'actions dont chacun d'eux est titulaire et, le cas échéant, le nombre de droits de vote attachés à ces actions ;
- Les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe ;
- Les rapports et documents soumis aux associés à l'occasion des décisions collectives ;
- Les procès-verbaux des décisions collectives comportant en annexe, le cas échéant, les pouvoirs des associés représentés.

En application des dispositions de l'article L. 227-11 du Code de commerce, tout associé a le droit d'obtenir communication des conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales.

#### **ARTICLE 19 - EXERCICE SOCIAL**

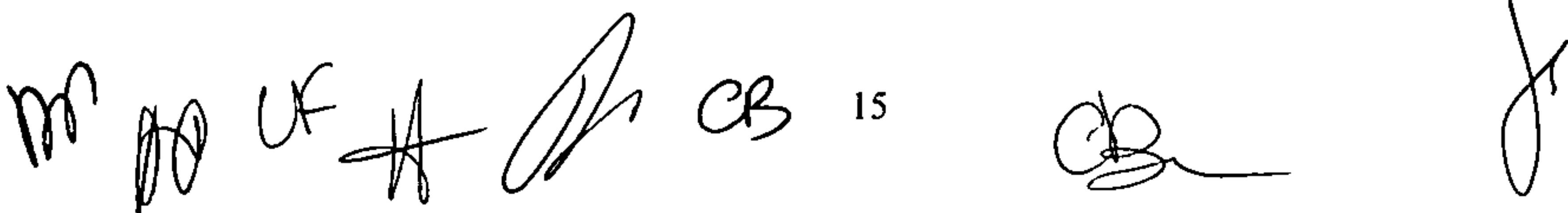
Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le premier septembre et finit le 31 août de l'année suivante.

Le premier exercice social débute le premier septembre 2004 et s'achève au 31 août 2005.

#### **ARTICLE 20 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS**

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la loi.

A la clôture de chaque exercice, le Président dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date.

A series of handwritten signatures and initials at the bottom of the page. From left to right: a stylized 'm', a signature that looks like 'DD', the initials 'UF', a signature that looks like 'H', the initials 'CB', the number '15', a signature that looks like 'CB', and a signature that looks like 'J'.

Il dresse également le bilan décrivant les éléments actifs et passifs et faisant apparaître de façon distincte les capitaux propres, le compte de résultat récapitulatif des produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice, aux amortissements et provisions nécessaires. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis est mentionné à la suite du bilan.

Le Président établit le rapport de gestion sur la situation de la société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement et tous éléments d'informations requis par la Loi et les règlements.

En application des dispositions de l'article L. 227-1, alinéa 3, du Code de commerce, le Président établit un rapport spécial qui informe chaque année l'assemblée générale des opérations réalisées dans le cadre des options de souscription ou d'achat d'actions comme relaté au second alinéa de l'article L. 225-184 dudit code.

Tous ces documents sont mis à la disposition du commissaire aux comptes de la société dans les conditions légales.

La collectivité des associés doit statuer sur les comptes de l'exercice écoulé dans les six mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

#### **ARTICLE 21 - AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT**

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice clos.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

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

Sur ce bénéfice, la collectivité des associés peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Le solde, s'il en existe, est réparti par décision collective des associés proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux.

En outre, la collectivité des associés peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont la société a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice.

Hors le cas de réduction du capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

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

 M, [signature], CF, [signature], CB

 [signature], [signature]

## **ARTICLE 22 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES**

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un commissaire aux comptes fait apparaître que la société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué par décision collective des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision collective des associés ou à défaut par le Président.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Les dividendes des actions sont payés sur présentation de l'attestation d'inscription en compte.

La collectivité des associés statuant sur les comptes de l'exercice clos a la faculté d'accorder à chaque associé, pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions.

L'offre de paiement du dividende en actions doit être faite simultanément à chaque associé. Le prix des actions ainsi émises, qui ne peut être inférieur au montant nominal, est fixé dans les conditions visées à l'article L. 232-19 du Code commerce ; lorsque le montant des dividendes auquel il a droit ne correspond pas à un nombre entier d'actions, l'associé peut obtenir le nombre d'actions immédiatement supérieur en versant dans le délai d'un mois la différence en numéraire ou recevoir le nombre d'actions immédiatement inférieur complété d'une soule en numéraire.

La demande de paiement du dividende en actions doit intervenir dans un délai fixé par la collectivité des associés, sans qu'il puisse être supérieur à trois mois à compter de la décision ; l'augmentation de capital de la société est réalisée du seul fait de cette demande et ne donne pas lieu aux formalités prévues aux articles L. 225-142, L. 225-144 et L. 225-146 du Code de commerce.

Il est convenu qu'aucun paiement de dividendes en action ne pourra intervenir avant l'expiration de la période d'inaliénabilité des titres.

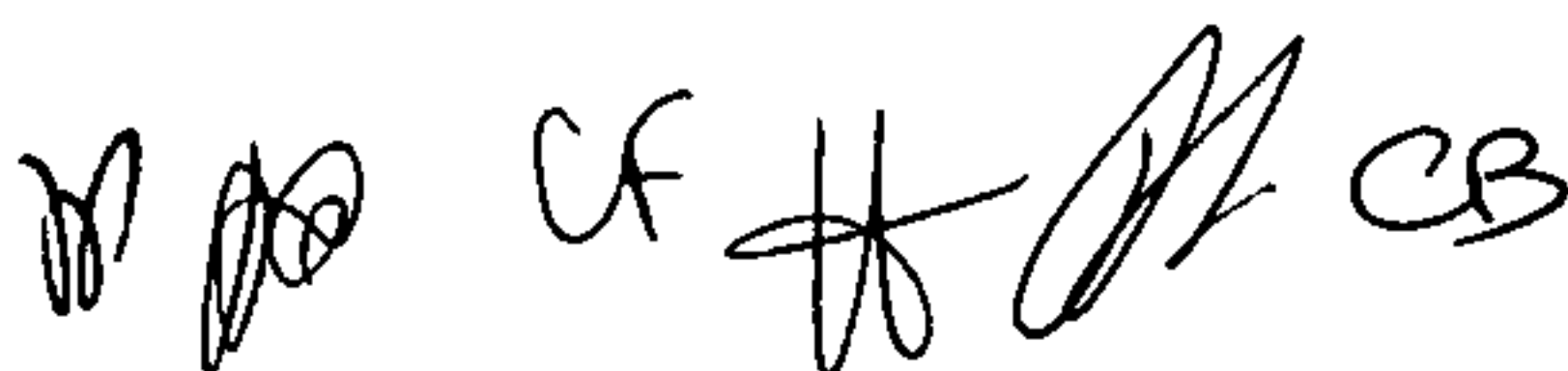
Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des associés sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

## **ARTICLE 23 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL**

Si, du fait des pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Président doit, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, consulter la collectivité des associés, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société.

Il y aurait lieu à dissolution de la société, si la résolution soumise au vote des associés tendant à la poursuite des activités sociales, ne recevait pas l'approbation de la majorité des associés.

 CF CB





Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être réduit d'un montant égal à la perte constatée au plus tard lors de la clôture du second exercice social suivant celui au cours duquel les pertes portant atteinte au capital ont été constatées.

Dans tous les cas, la décision collective des associés doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Il en est de même si la collectivité des associés n'a pu délibérer valablement.

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

Sous réserve des dispositions de L. 224-2 du Code de commerce, il n'y a pas lieu à dissolution ou à réduction de capital si, dans le délai ci-dessus précisé, les capitaux propres viennent à être reconstitués pour une valeur supérieure à la moitié du capital social.

#### **ARTICLE 24 - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE**

La société peut se transformer en société d'une autre forme.

La décision de transformation est prise collectivement par les associés, sur le rapport du commissaire aux comptes de la société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de chacun des associés. En ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigibles.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de chacun des associés qui acceptent de devenir commandités en raison de la responsabilité solidaire et indéfinie des dettes sociales.

Dans le cas d'une transformation en société commandite par actions, un commissaire à la transformation doit être nommé dans les conditions relatées à l'article L. 224-3 du Code de commerce.

La transformation en société anonyme est prise sur le rapport d'un commissaire à la transformation chargé d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social et, s'il en existe, les avantages particuliers consentis à des associés ou à des tiers.

#### **ARTICLE 25 - DISSOLUTION - LIQUIDATION**

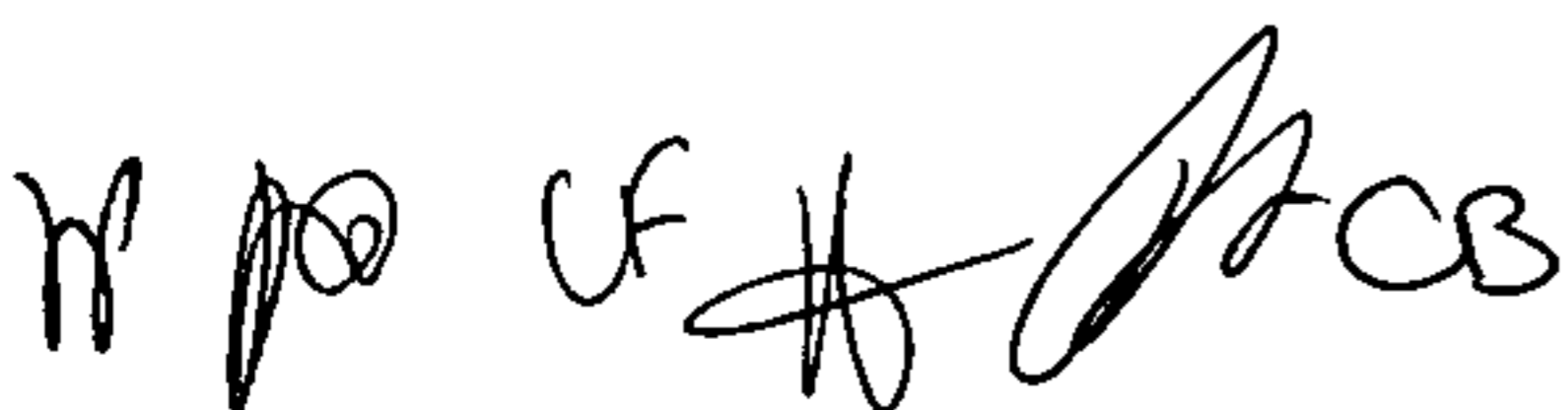
La société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les statuts, sauf prorogation, ou par décision des associés délibérant collectivement sans droit de vote double.

Si le capital d'une des sociétés associées était réduit à un montant inférieur au montant fixé par l'article L. 224-2 du Code de commerce, la société associée devra, dans les six mois à compter de la constatation de cette situation, le porter à ce montant ou céder ses actions à un tiers, dans les conditions fixées par les statuts. A défaut de régularisation dans ce délai, la société doit prononcer sa dissolution ou se transformer en société d'une autre forme.

La dissolution peut également être demandée en justice par tout intéressé ou par le ministère public. Le tribunal peut accorder à la société un délai maximum de six mois pour que la société associée augmente son capital ; il ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Aux termes de l'article L. 227-4 du Code de commerce, en cas de réunion en une seule main de toutes les actions de la société, les dispositions de l'article 1844-5 du Code civil relatives à la dissolution judiciaire ne sont pas applicables.

La société est en liquidation, dès l'instant de sa dissolution, pour quelque cause que ce soit.





La dissolution met fin aux fonctions du président et du directeur général.

Les commissaires aux comptes conservent leur mandat.

Les associés délibérant collectivement conservent les mêmes pouvoirs qu'au cours de la vie sociale.

Les associés délibérant collectivement qui prononcent la dissolution règlent le mode de liquidation et nomment un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les pouvoirs et qui exercent leurs fonctions conformément à la législation en vigueur.

La personnalité morale de la société subsiste pour les besoins de sa liquidation jusqu'à la clôture de celle-ci, mais sa dénomination devra être suivie de la mention "Société en liquidation" ainsi que du nom du liquidateur sur tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers.

Les actions demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation.

Les associés sont consultés collectivement en fin de liquidation pour statuer sans droit de vote double sur le compte définitif de liquidation, sur le quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

Le produit net de la liquidation, après remboursement à chacun des associés du montant nominal et non amorti de leurs actions, est réparti entre les associés en proportion de leur participation dans le capital social.

En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la société entraîne la transmission universelle du patrimoine de la société à l'associé unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation mais les créanciers peuvent faire opposition à cette dissolution comme relaté au deuxième alinéa de l'article 1844-5 du Code civil.

Cette disposition n'est pas applicable lorsque l'associé unique est une personne physique.

#### **ARTICLE 26 – ARBITRAGE OBLIGATOIRE**

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation soit entre la société et les associés titulaires de ses actions, soit entre les associés titulaires d'actions eux-mêmes, concernant l'interprétation ou l'exécution des présents statuts, seront obligatoirement soumises à la procédure d'arbitrage.

Chacune des parties désigne un arbitre, les arbitres ainsi désignés en choisissent un autre, de sorte que le collège arbitral soit constitué en nombre impair. A défaut d'accord, le Président du Tribunal de grande instance du lieu du siège social, saisi comme en matière de référé par une des parties ou un arbitre, procédera à cette désignation par voie d'ordonnance.

L'instance arbitrale ne prendra pas fin par la révocation, le décès, l'empêchement, l'abstention ou la récusation d'un arbitre. Un nouvel arbitre sera désigné par ordonnance, non susceptible de recours du Président du Tribunal de grande instance, saisi comme il est dit ci-dessus.

Les arbitres ne seront pas tenus de suivre les règles établies par les tribunaux. Ils statueront comme amiables compositeurs et en dernier ressort, les parties convenant de renoncer à la voie d'appel.

Les parties attribuent compétence au Président du Tribunal de grande instance du lieu du siège social, tant pour l'application des dispositions qui précèdent, que pour le règlement de toutes autres difficultés.

*m* *po* *CF* *H* *CB*

*Be* *JS*

Les frais d'arbitrage sont pris en charge à part égale par chacune des parties.

Fait à Caen, le 16 décembre 2004  
En six exemplaires

**FID'AUDIT**

Rep. par M. Eric BATTEUR



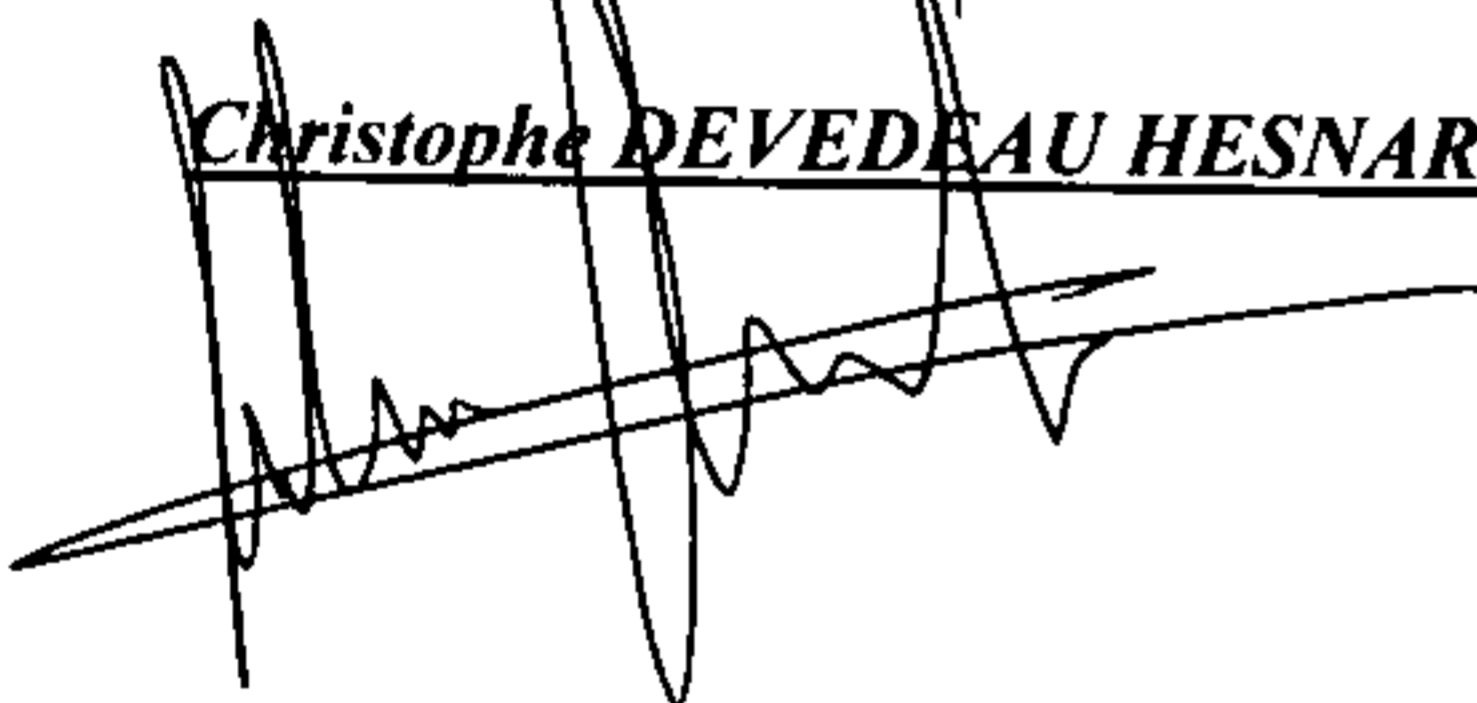
**Chantal BESNIER**



**Alain PREEL**



**Christophe DEVEDEAU HESNARD**



**Claire FOURNIER**



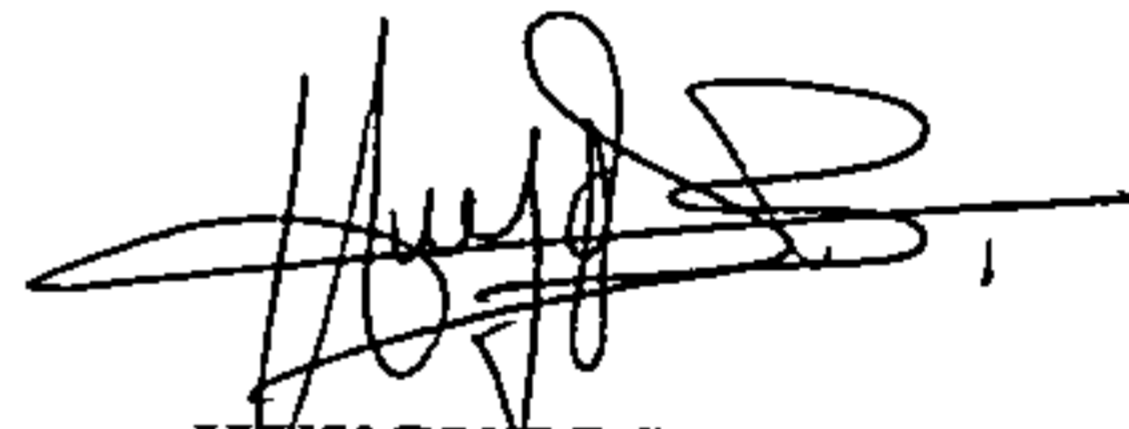
**HOLDI SECOGEC**

Rep. par M. JP THOREL

**Antoine GENUYT**

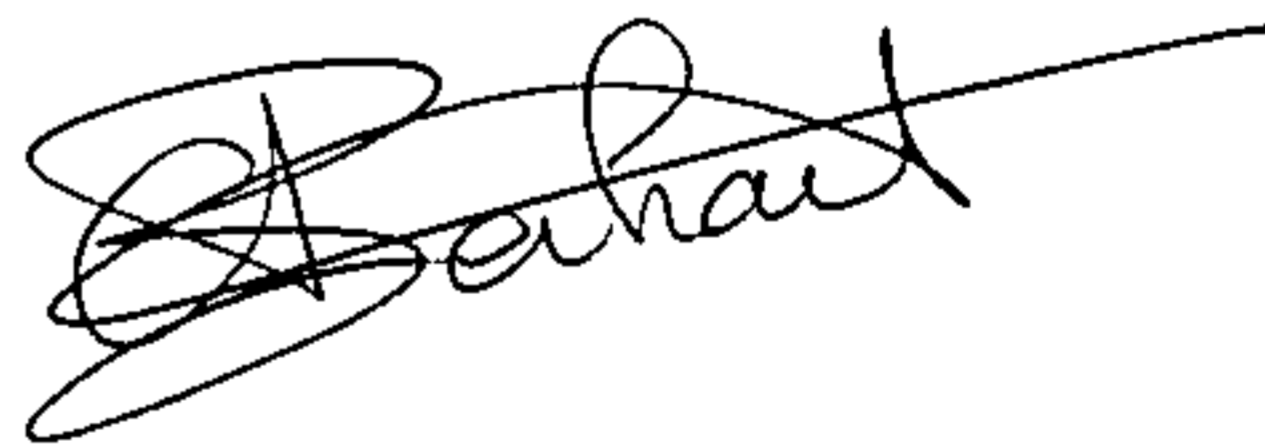


**Jean-Pascal THOREL**



**Marie-France HUYGUES BURNOG**

**Christine BERHAUT**



**DECLARATION DE REGULARITE ET DE CONFORMITE DE LA SCISSION**

DÉPOT DU :

**30 DEC. 2004**

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE CAEN

**NOUS SOUSSIGNES :**

- Monsieur Eric BATTEUR  
Agissant en qualité de Président du Directoire de la société **FIDORG WINDSOR** (RCS CAEN B 419 936 570)

- Monsieur Eric BATTEUR  
Agissant en qualité de Président de la **SAS GROUPE FIDORG** (RCS CAEN B 478 557 671)  
anciennement dénommée SARL FID'HOLDING

- Monsieur Jean-Pascal THOREL  
Agissant en qualité de Directeur Général de la **SAS PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES** (RCS CAEN B 478 606 205) anciennement dénommée SARL SECOGEC

Déclarons, à l'appui de la demande de modification des termes de l'inscription de nos sociétés respectives au Registre du Commerce et des Sociétés, que nous déposons, et conformément aux dispositions de l'article L.236-6 du Code du Commerce, que les opérations suivantes ont été effectuées en vue de :

- la dissolution de la société FIDORG WINDSOR par scission au profit des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES
- de l'augmentation du capital des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES en rémunération des apports-scission qui leur étaient faits de branches complètes d'activité composant l'intégralité du patrimoine de la société FIDORG WINDSOR.

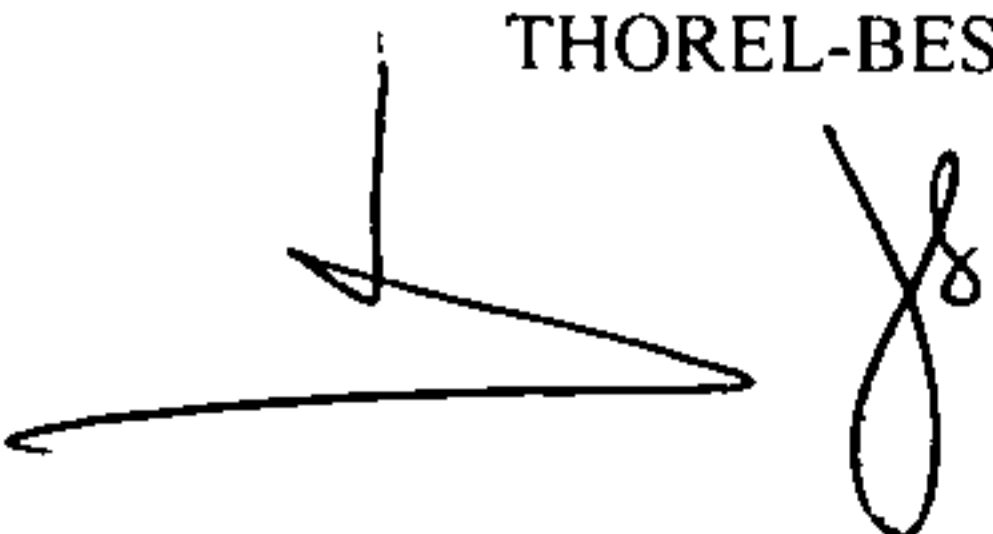
**EXPOSE**

I- Le projet de scission ci-dessus a été établi par acte sous seing privé en date à CAEN du 11 novembre 2004.

Ce projet signé par les sociétés SA FIDORG WINDSOR, SARL FID'HOLDING désormais dénommée GROUPE FIDORG et SARL SECOGEC désormais dénommée PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES précisait notamment :

- les motifs, buts et conditions de la scission ;
- la date d'arrêté des comptes des trois sociétés, comptes utilisés pour déterminer les conditions de la scission ;
- la désignation et l'évaluation des éléments d'actif et des éléments de passif pris en charge par elles ;
- les rapports d'échange des actions des trois sociétés ;
- le montant des primes de scission.

II- Aux termes de cet acte, l'apport de la branche complète d'activité d'expertise comptable et commissariat aux comptes de la société FIDORG WINDSOR à la société GROUPE FIDORG s'est traduit par un apport net de 1 925 428 € ; l'apport de la branche complète d'activité d'expertise comptable et commissariat aux comptes de la société FIDORG WINDSOR à la société PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES s'est traduit par un apport net de 1 540 342 €.



La société GROUPE FIDORG et la société PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES prennent chacune en charge le passif attaché à la branche d'activité qui leur ont été apportées par la société FIDORG WINDSOR sans solidarité entre elles.

Le projet de scission a stipulé que la société FIDORG WINDSOR se trouverait dissoute sans liquidation à l'issue de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire de la société bénéficiaire qui, la dernière, approuverait la scission et procéderait à l'augmentation corrélative de son capital.

III- A la requête des présidents et gérants des sociétés FIDORG WINDSOR, GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES, Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de CAEN a désigné Monsieur Renaud BEX en qualité de commissaire à la scission, avec mission de faire un rapport sur les modalités de la scission, ainsi qu'un rapport sur la valeur des apports faits par la société FIDORG WINDSOR aux sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES.

Le commissaire a établi le 15/11/2004 ses rapports sur les modalités de la scission et sur la valeur des apports.

IV- Deux exemplaires originaux du projet de traité de scission ont été déposés au Greffe du Tribunal de Commerce de CAEN le 18/12/2004 pour les sociétés FIDORG WINDSOR, GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES.

V- Le projet de scission a été publié par avis inséré dans le Journal OUEST France du 16/11/2004.

A la suite de cet avis, aucune opposition n'a été faite à la scission par les créanciers de la société FIDORG WINDSOR dans le délai de trente jours fixé par l'article 261 du décret du 23 mars 1967.

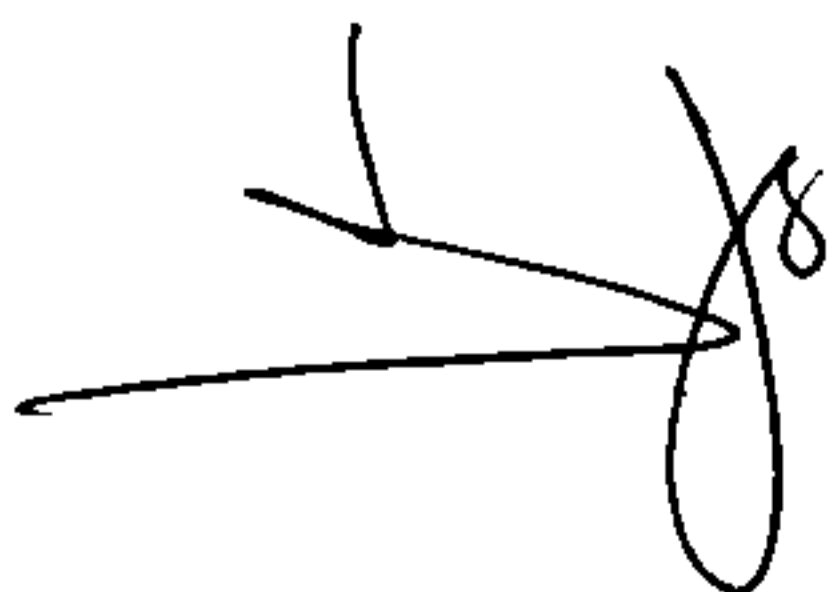
VI- L'ensemble des documents a été mis à la disposition des actionnaires au siège social de chacune des sociétés signataires, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

VII- Par délibération en date du 16/12/2004, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société FIDORG WINDSOR a approuvé le projet de scission ci-dessus et décidé que la dissolution anticipée sans liquidation de la société FIDORG WINDSOR serait acquise de plein droit à l'issue de la réunion de l'assemblée générale extraordinaire de la société bénéficiaire qui, la dernière, approuverait la scission et procéderait à l'augmentation corrélative de son capital.

VIII- Par délibération en date du 16/12/2004, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société GROUPE FIDORG a approuvé le projet de scission, l'évaluation des apports, décidé l'augmentation corrélative de son capital, sous réserve de l'approbation de la scission et de l'augmentation de son capital par la société PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES.

IX- Par délibération en date du 16/12/2004, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES a approuvé le projet de scission, l'évaluation des apports qui lui étaient faits par la société FIDORG WINDSOR, décidé l'augmentation corrélative de son capital.

Elle a constaté en conséquence que la réalisation de la scission, la dissolution sans liquidation de la société FIDORG WINDSOR et l'augmentation du capital de la société GROUPE FIDORG étaient définitivement acquises.

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.

X- Les avis à publier conformément aux dispositions de l'article 287 du décret du 23 mars 1967 en ce qui concerne la réalisation de la scission et l'augmentation du capital des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES, de l'article 292 du même décret en ce qui concerne la dissolution de la société FIDORG WINDSOR ont été publiés dans le journal L'AGRICULTEUR NORMAND du 6/10/04 .

Ces avis contenaient toutes les mentions prévues par la loi et les règlements.

### DECLARATION

Ces faits exposés, nous, soussignés, déclarons que :

- la dissolution sans liquidation de la société FIDORG WINDSOR est définitivement acquise sous condition résolutoire en cas de non obtention de l'agrément fiscal ;
- les sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES ont régulièrement augmenté leur capital dans les conditions stipulées au contrat de scission et décidé de modifier en conséquence leurs statuts ;
- la scission de la société FIDORG WINDSOR au profit des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES a été régulièrement réalisée en conformité de la loi et des règlements.

Un original du projet de scission, un original du rapport du commissaire à la scission, une copie du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société FIDORG WINDSOR décidant la scission et la dissolution de la société, une copie du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de chacune des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES approuvant la scission et l'augmentation du capital de chacune d'elles, seront déposées, en double exemplaire, avec deux originaux de la présente déclaration au Greffe du Tribunal de Commerce de chacune des sociétés FIDORG WINDSOR, GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES.

De plus, un original du rapport du commissaire à la scission, une copie certifiée conforme des statuts mis à jour des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES seront déposés, en deux exemplaires, au Greffe du Tribunal de Commerce du siège de chacune de ces deux sociétés.

La présente déclaration est faite en vue de parvenir à la modification de l'inscription des sociétés GROUPE FIDORG et PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES au registre du Commerce et des Sociétés et la radiation de la société FIDORG WINDSOR du registre du Commerce et des Sociétés.

Fait à Caen le 27/12/04  
En huit exemplaire

**SA FIDORG WINDSOR (M. Eric BATTEUR)**

**SAS GROUPE FIDORG (M. Eric BATTEUR)**

**SAS PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES (M. JP. THOREL)**

Enregistrement : 230 €  
Timbre : 84 €  
Total liquidé : trois cent quatorze euros  
Montant reçu : trois cent quatorze euros  
L'Agentie

Affaire suivie par  
M<sup>me</sup> Catherine MALAIS

# SECOGEC

Société à Responsabilité Limitée

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes

Au capital de 1 000 €

Siège Social : 18, rue Claude Bloch – Le Trifide - 14000 CAEN

RCS CAEN B 478 606 205

## PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 16 DECEMBRE 2004

DÉPÔT DU :

30 DEC. 2004

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE CAEN

*L'an deux mil quatre  
Le seize décembre  
A seize heures*

Les associés de la Société à Responsabilité Limitée SECOGEC, au capital de 1 000 €, divisé en 100 parts de 10 € chacune, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire au siège social, sur convocation de la gérance.

### Sont présents :

- |  |                   |
|--|-------------------|
| ➤ Madame Chantal BESNIER possédant               | 24 parts sociales |
| ➤ Monsieur Alain PREEL possédant                 | 24 parts sociales |
| ➤ Monsieur Antoine GENUYT possédant              | 25 parts sociales |
| ➤ Monsieur Jean-Pascal THOREL possédant          | 23 parts sociales |
| ➤ Madame Christine BERHAUT possédant             | 1 part sociale    |
| ➤ Monsieur Christophe DEVEDEAU HESNARD possédant | 1 part sociale    |
| ➤ Mademoiselle Claire FOURNIER possédant         | 1 part sociale    |
| ➤ Madame Marie-France HUYGUE BURNOG possédant    | 1 part sociale    |

seuls associés de la Société et représentant en tant que tels la totalité des parts sociales composant le capital de la Société.

Il est précisé que suite à l'approbation par la société FIDORG WINDSOR de la scission de cette dernière au bénéfice de la société GROUPE FIDORG et de notre société, les sociétés HOLDI SECOGEC et FID'AUDIT assistent à la présente assemblée en qualité de futures associées de notre société, la société HOLDI SECOGEC étant représentée par Monsieur Jean-Pascal THOREL, et la société FID'AUDIT par Monsieur Eric BATTEUR.

Tous les associés étant présents ou représentés, l'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Jean-Pascal THOREL, cogérant associé.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

*m* *CB* *CF*

## ORDRE DU JOUR

- Lecture du rapport de la gérance
- Lecture du rapport du Commissaire à la scission
- Approbation du projet de scission de la SA FIDORG WINDSOR au profit des sociétés SECOGEC et GROUPE FIDORG
- Augmentation du capital social
- Approbation de l'acte de garantie des apports
- Lecture des rapports du Commissaire à la transformation sur la situation de la société, sur l'évaluation des biens composant l'actif social et l'octroi d'avantages particuliers
- Modification de la dénomination sociale
- Transformation de la société en Société par Actions Simplifiée
- Adoption des statuts sous leur nouvelle forme
- Désignation de la Direction de la société
- Désignation des Commissaires aux Comptes de la société
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- la feuille de présence
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée
- les statuts de la société
- l'acte de garantie des apports
- les rapports du Commissaire à la scission
- les rapports du Commissaire à la transformation
- le projet de statuts de la société sous la forme de SAS

Le Président déclare la discussion ouverte.

Après en avoir délibéré, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

### PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire, convoquée à l'effet de statuer sur un projet de scission aux termes duquel la société FIDORG WINDSOR se scinderait et ferait simultanément apport de ses branches complètes d'activité composant la totalité de son patrimoine à la société GROUPE FIDORG et à la société SECOGEC, reconnaît avoir entendu la lecture :

- du rapport de Monsieur Renaud BEX, Commissaire à la scission, sur les modalités de la scission et sur la vérification des apports en nature faits au titre de la scission, par la société FIDORG WINDSOR à la société SECOGEC ;
- de la convention de scission et de ses annexes établie par acte sous seing privé en date à CAEN du 11/11/2004.

Résultat du vote :

- Voix pour                    voix
- Voix contre                voix
- Abstention                voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

*m* *PC* *J* *CB* *CF* *CF* *B*

## DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire, ayant pleine et entière connaissance du projet de convention de scission en date du 11/11/2004 et de ses annexes, après avoir de plus constaté que ce projet de scission et annexes ont été approuvés par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société FIDORG WINDSOR et par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société GROUPE FIDORG approuve ce projet de scission et décide :

- d'approuver la convention de scission du 11/11/2004 signée entre les sociétés FIDORG WINDSOR, SECOGEC et GROUPE FIDORG adoptée sous condition résolutoire du défaut d'agrément fiscal pour bénéficier de l'article 210A du Code Général des Impôts ;
- d'approuver et d'accepter l'apport de la branche complète d'activité d'expertise comptable et commissariat aux comptes effectué à notre société par la société FIDORG WINDSOR à titre de scission ainsi que l'évaluation qui en a été faite, à savoir un actif transmis évalué à 3 591 165 € et un passif pris en charge de 2 050 823 €, soit un apport net de 1 540 342 € ;
- d'approuver la rémunération de cet apport-scission par attribution de 154 030 parts nouvelles à créer de la société SECOGEC attribuées aux associés de la société scindée à raison de 1,587 parts de la société SECOGEC contre 1 action de la société FIDORG WINDSOR ;
- d'approuver l'augmentation de capital qui en résulte.

La scission prend effet avec effet rétroactif au premier septembre 2004.

L'Assemblée Générale Extraordinaire constate que la convention de scission a été approuvée par chacune des sociétés parties à cette scission. En conséquence, la scission de la société FIDORG WINDSOR est réalisée et la société FIDORG WINDSOR est de plein droit dissoute.

Résultat du vote :

- Voix pour	voix
- Voix contre	voix
- Abstention	voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

## TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire, en conséquence de la résolution précédente, et sous la même réserve, décide d'augmenter son capital social de 1 540 300 € pour le porter de 1 000 € à 1 541 300 € par création de 154 030 parts nouvelles de 10 € nominal chacune, portant jouissance de ce jour entièrement assimilées, sous la réserve de l'engagement de conservation des titres objet de la résolution ci-après, aux parts anciennes.

La différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale globale des titres créés en rémunération sera inscrite au passif du bilan à un compte intitulé « prime de scission » s'élevant à 42 € sur lequel porteront les droits de tous les associés, anciens et nouveaux.

Résultat du vote :

- Voix pour	voix
- Voix contre	voix
- Abstention	voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

De par l'adoption des précédentes résolutions, les sociétés HOLDI SECOGEC et FID'AUDIT deviennent associées de la société SECOGEC et sont appelées dès à présent à participer au vote des résolutions ci-après, la société HOLDI SECOGEC étant titulaire de 68 458 parts sociales et la société FID'AUDIT de 85 572 parts sociales.

#### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire prend acte de l'engagement par les actionnaires de la société scindée de conserver pendant les trois ans suivant la scission les actions des sociétés GROUPE FIDORG et SECOGEC émises en rémunération des apports-scission.

Cet engagement de conservation étant l'une des conditions essentielles de l'application à la scission du régime fiscal de faveur des scissions, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide qu'il fera l'objet d'une mention dans les comptes titres qui seront ouverts au nom des actionnaires attributaires des actions grevées de l'engagement de conservation, après transformation de la société en société par actions simplifiée.

Résultat du vote :

- Voix pour	/	voix
- Voix contre		voix
- Abstention		voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

#### CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire déclare approuver la convention de garantie des apports qui sera annexée aux présentes consentie par les sociétés HOLDI SECOGEC et FID'AUDIT au terme de laquelle la société HOLDI SECOGEC garantit notre société à hauteur de 44,44% des actifs et passifs apportés non individualisables et la société FID'AUDIT garantit notre société à hauteur de 55,56% des actifs et passifs apportés non individualisables, ladite convention de garantie étant elle-même garantie par cautionnement des associés personnes physiques de ces sociétés dans les limites prévues par ladite convention.

Résultat du vote :

- Voix pour	/	voix
- Voix contre		voix
- Abstention		voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

#### SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire donne à la gérance les pouvoirs les plus étendus pour l'exécution des décisions prises ci-dessus et pour établir ou faire établir tous actes réitératifs, confirmatifs, signer la déclaration de régularité et de conformité et autres, prendre, en tant que de besoin toutes dispositions d'ordre comptable ou fiscal consécutives à l'apport-scission et généralement faire tout ce qui sera nécessaire.

*Mr* *pe* *J* *CB* *D* *4* *CF* *Be*

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

### SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire :

- après avoir constaté que tous les associés sont présents ;
- après avoir entendu la lecture du rapport de la gérance et du rapport du commissaire à la transformation, Monsieur Renaud BEX, sur la situation de la société, sur l'évaluation des biens composant l'actif social et l'octroi d'avantages particuliers ;

décide la transformation à compter de ce jour de la société en société par actions simplifiée régie par :

- les dispositions des articles L.227-1 à L.227.20 et L.244-1 à L.244-4 du Code du Commerce ;
- dans la mesure où elles sont compatibles avec les dispositions particulières aux sociétés par actions simplifiées, les dispositions relatives aux sociétés anonymes, à l'exception des articles L.225-17 à L.225-126 et L.225-243 du Code du Commerce et les dispositions générales relatives à toute société des articles 1832 à 1844-17 du Code Civil ;
- les dispositions des statuts approuvés ci-après.

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

### HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire, en conséquence de l'adoption de la résolution qui précède et connaissance prise du projet de statuts de la société sous sa forme nouvelle de société par actions simplifiée, adopte lesdits statuts, article par article, dont le texte demeurera annexé au présent procès-verbal.

En particulier, l'Assemblée Générale Extraordinaire déclare avoir pris connaissance et approuve les dispositions spécifiques prévues par les statuts, notamment la clause d'inaliénabilité des titres, l'octroi de droit de vote double au profit de certains actionnaires expressément désignés pour toutes décisions, sauf :

- Augmentation du capital social au profit d'un tiers non associé
- Opérations de fusion
- Réduction du capital à zéro
- Dissolution – liquidation
- Modifications des présentes conditions de majorité

*m* *no* *J* *OB* *5* *CF* *B*

Dans le cadre de cette transformation, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier la dénomination sociale de la société qui est désormais PREEL-THOREL-BESNIER-GENUYT ET ASSOCIES.

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

### NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de nommer en qualité de Président de la société pour une durée de 6 ans qui prendra fin à l'issue de la décision d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31/08/2009, Monsieur Alain PREEL demeurant 12 avenue de Creully à CAEN (14000).

Monsieur Alain PREEL intervenant aux présentes déclare accepter ces fonctions.

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

### DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de nommer en qualité de Directeur Général de la société Monsieur Jean-Pascal THOREL, demeurant à MATHIEU (14920) - rue de la Chaussée, pour la durée du mandat du Président.

Monsieur Jean-Pascal THOREL intervenant aux présentes déclare accepter ces fonctions.

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

### ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de nommer Monsieur Didier VIGNES – 22 rue Foubert 76600 LE HAVRE, Commissaire aux Comptes Titulaire et Monsieur Renaud BEX – 65 rue Bicoquet 14000 CAEN, Commissaire aux Comptes Suppléant, et ce pour une durée de six exercices.

Résultat du vote :

- Voix pour / voix  
- Voix contre / voix  
- Abstention / voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*

*m* *AO* *J* *CB* *CF* *Be*

**DOUZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Extraordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de procès-verbal de la présente assemblée pour effectuer tous dépôts et formalités nécessaires.

Résultat du vote :

- Voix pour                    voix
- Voix contre                /        voix
- Abstention                /        voix

Cette résolution est *adoptée à l'unanimité*;

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé après lecture par le gérant et les associés ou leurs mandataires.

***Chantal BESNIER***

*Chaboux*

***Alain PREEL***

***Antoine GENUYT***

***Jean-Pascal THOREL***

***Christine BERHAUT***

***Claire FOURNIER***

***Marie-France HUYGUE BURNOG***

***Christophe DEVEDEAU HESNARD***

***Eric GATTEVE***

*CB*

*7*

**Scission de la  
SA FIDORG WINDSOR  
Rapport  
du Commissaire à la Scission  
sur la parité**

**Renaud BEX  
Expert-Comptable  
Commissaire aux Comptes  
Expert Judiciaire  
65, rue Bicoquet  
14000 Caen**



Madame, Mademoiselle, Messieurs les Associés,

En application de l'article L.226 - 10 du Code de Commerce, j'ai été désigné le 26 octobre 2004 par Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Caen dans le cadre de la scission de la Société FIDORG WINDSOR. J'ai été chargé d'établir un rapport sur la valeur de l'actif net apporté aux sociétés bénéficiaires de la scission et les éventuels avantages particuliers, ainsi qu'un rapport sur les valeurs attribuées aux actions et le caractère équitable du rapport d'échange.

J'ai l'honneur de vous présenter mon rapport sur la parité, étant précisé que la valeur des apports fait l'objet d'un rapport distinct.

En rémunération de l'actif net apporté sont émises des actions nouvelles par les sociétés bénéficiaires des apports.

Il m'appartient d'exprimer un avis sur le rapport d'échange figurant dans le traité de scission en date du 11 novembre 2004.

A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes applicables à cette mission ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier que les valeurs attribuées aux actions des sociétés sont pertinentes et que le rapport d'échange est équitable.

Mon rapport comprend quatre parties :

- I Motifs et buts de la scission
- II Caractéristiques de l'opération
- III Evaluation des titres et appréciation du rapport d'échange
- IV Conclusion

.../...

## **I MOTIFS ET BUTS DE LA SCISSION**

La Société FIDORG WINDSOR est une Société Anonyme au capital de 2 183 850 euros, composé de 218 385 actions de 10 euros de nominal.

Elle exerce l'activité d'expertise comptable et de commissariat aux comptes.

Son siège social est situé 18, rue Claude Bloch à Caen, et elle est immatriculée auprès du RCS de Caen sous le numéro B 419 936 570.

La Société FIDORG WINDSOR est issue de la fusion le 26 août 1999 des Sociétés FIDORG et SECOGEC WINDSOR.

Des divergences stratégiques sont survenues entre Associés.

Deux groupes se sont reconstitués autour des Associés des Sociétés ayant été à l'origine de la fusion, ainsi que leurs équipes de collaborateurs respectifs.

Il est apparu opportun de dissocier en deux entités distinctes l'activité de la Société FIDORG WINDSOR.

## **II CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION**

La scission consiste à séparer en deux sociétés l'activité d'expertise comptable et de commissariat aux comptes exercée par la Société FIDORG WINDSOR.

La séparation doit intervenir avant le 31 décembre 2004, avec effet rétroactif au 01 septembre 2004.

La scission est réalisée sous réserve de l'obtention d'un agrément fiscal permettant de bénéficier du régime prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts.

En cas de non obtention au 30 juin 2005 de l'agrément fiscal, la scission de la Société FIDORG WINDSOR sera résolue de plein droit.

Les sociétés bénéficiaires-des apports sont les Sociétés FIDHOLDING et SECOGEC.

La Société FIDHOLDING, dont l'objet est l'expertise comptable et le commissariat aux comptes, a été créée le 31 mars 2004.

Devenue le 31 octobre 2004 GROUPE FIDORG, elle est une Société A Responsabilité Limitée au capital de 2 000 euros, composé de 2 000 parts sociales au nominal de 1 euro.

Son siège social est situé 18, rue Claude Bloch 14000 Caen, et elle est immatriculée au RCS de Caen sous le numéro B 478 557 671.

La Société SECOGEC, dont l'objet est l'expertise comptable et le commissariat aux comptes, a été créée le 31 mars 2004.

Elle est une Société A Responsabilité Limitée au capital de 1 000 euros, composé de 100 parts sociales au nominal de 10 euros.

Son siège social est situé 18, rue Claude Bloch 14000 Caen, et elle est immatriculée au RCS de Caen sous le numéro B 478 606 205.

Les valeurs retenues pour la scission de la Société FIDORG WINDSOR ont été déterminées à partir des comptes arrêtés au 31 août 2004.

Ceux-ci ont été établis d'un commun accord entre tous les Associés.

Renseignement pris auprès de Monsieur Edouard PINÇON, Commissaire aux Comptes, ces comptes devraient faire l'objet d'une certification pure et simple et sans réserve.

L'examen limité auquel j'ai procédé n'a pas fait ressortir d'anomalie.

L'actif net à répartir entre les Sociétés GROUPE FIDORG et SECOGEC est celui figurant au bilan de la Société FIDORG WINDSOR au 31 août 2004.

L'actif net comptable ressort à 2 696 479 euros, l'actif atteignant 6 436 047 euros et le passif exigible s'élevant à 3 739 567 euros.

Aux termes du traité de scission en date du 11 novembre 2004, les apports sont effectués à la valeur nette comptable pour tous les éléments d'actif et de passif, à l'exception de la clientèle qui fait l'objet d'une revalorisation.

Il a été convenu par l'ensemble des Associés que l'actif net réévalué de la Société FIDORG WINDSOR est attribué à hauteur de 55,56% à la Société GROUPE FIDORG, et à hauteur de 44,44% à la Société SECOGEC.

### **III EVALUATION DES TITRES ET APPRECIATION DU RAPPORT D'ECHANGE**

Les comptes de la SA FIDORG WINDSOR servant de base à l'évaluation des titres et à la fixation du rapport d'échange sont ceux arrêtés au 31 août 2004.

Ainsi qu'il est mentionné dans le traité de scission, l'actif net de la Société FIDORG WINDSOR apporté aux Sociétés GROUPE FIDORG et SECOGEC, qui fait l'objet d'un autre rapport, s'élève à 3 465 770 euros.

Le nombre d'actions composant le capital social s'élevant à 218 385, la valeur unitaire de l'action FIDORG WINDSOR s'établit à :

3 465 770 euros / 218 385 soit 15,87 euros.

En ce qui concerne la Société GROUPE FIDORG, compte tenu de l'augmentation de capital intervenue le 31 octobre 2004, les capitaux propres s'élèvent à 2 830 euros.

En raison de l'absence totale d'activité de la Société GROUPE FIDORG depuis sa création, il convient de retenir comme valeur de celle-ci le montant de ses capitaux propres.

Le nombre de parts sociales composant le capital s'élevant à 2 000, la valeur d'un titre de la Société GROUPE FIDORG s'établit à :

2 830 euros / 2 000 soit 1,415 euro.

S'agissant de la Société SECOGEC, aucune opération n'est intervenue depuis sa création.

En l'absence totale d'activité, les capitaux propres sont égaux au montant du capital social, soit 1 000 euros.

Le nombre de parts sociales composant le capital s'élevant à 100, la valeur d'un titre de la Société SECOGEC s'établit à :

1 000 euros / 100 soit 10 euros.

Sur la base de ces valeurs de titres, les parités s'établissent aux valeurs suivantes :

- parité de 15,87 / 1,415 soit 11,21 parts GROUPE FIDORG pour 1 action FIDORG WINDSOR,
- parité de 15,87 / 10,00 soit 1,587 part SECOGEC pour 1 action FIDORG WINDSOR.

Compte tenu de l'apport d'actif net de 1 925 428 euros à la Société GROUPE FIDORG, les Actionnaires de la Société FIDORG WINDSOR devraient recevoir en contrepartie de leurs titres:

218 385 actions	x	$\frac{1\ 925\ 428\ \text{euros}}{3\ 465\ 770\ \text{euros}}$	x	$\frac{15,87}{1,415}$	soit 1 360 726 parts GROUPE FIDORG.
-----------------	---	---	---	-----------------------	-------------------------------------

Compte tenu de l'apport d'actif net de 1 540 342 euros à la Société SECOGEC, les Actionnaires de la Société FIDORG WINDSOR devraient recevoir en contrepartie de leurs titres:

218 385 actions	x	$\frac{1\ 540\ 342\ \text{euros}}{3\ 465\ 770\ \text{euros}}$	x	$\frac{15,87}{10,00}$	soit 154 034 parts SECOGEC
-----------------	---	---	---	-----------------------	----------------------------

Dans le traité de scission est arrondie la valeur du titre GROUPE FIDORG à 1,42 euro.

Sont prévues, en rémunération des apports:

- l'émission de 1 360 397 parts GROUPE FIDORG, sur la base d'une parité de 11,176,
- et l'émission de 154 030 parts SECOGEC, sur la base d'une parité de 1,587.

Ces nombres de parts sociales nouvelles s'avèrent très proches des chiffres théoriques, et demandent à être acceptés.

Sur ces bases, l'apport d'actif net FIDORG WINDSOR à la Société GROUPE FIDORG, d'un montant de 1 925 428 euros, se traduira par :

- une augmentation de capital de 1 360 397 euros,
- et une prime de scission de 565 031 euros.

En ce qui concerne l'apport d'actif net FIDORG WINDSOR à la Société SECOGEC, d'un montant de 1 540 342 euros, celui-ci se traduira par :

- une augmentation de capital de 1 540 300 euros,
- et une prime de scission de 42 euros.

#### IV CONCLUSION

En conclusion de mes travaux, je considère pertinentes les valeurs des titres FIDORG WINDSOR, GROUPE FIDORG et SECOGEC, arrêtées respectivement à 15,87 euros, 1,42 euro et 10,00 euros.

Je suis d'avis que les rapports d'échange de 11,176 parts sociales GROUPE FIDORG pour 1 action FIDORG WINDSOR, et de 1,587 part sociale SECOGEC pour 1 action FIDORG WINDSOR, sont équitables.

Sur ces bases, devront être créées en contrepartie des apports résultant de la scission de la Société FIDORG WINDSOR et de l'annulation des 218 385 actions de cette dernière:

- 1 360 397 parts sociales GROUPE FIDORG,
- et 154 030 parts sociales SECOGEC.

Fait à Caen, le 15 novembre 2004  
Pour servir et valoir ce que de droit  
Le Commissaire à la Scission

Renaud BEX

