

823 4035

WISE POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ
A LA RECETTE PRINCIPALE DE PARIS 1er

VENDÔME, le 15 JAN. 2003

Bord. N° 3.4 6

REÇU { - Dt DE TIMBRE...
- Dt D'ENREG...
Le Receveur Principal :

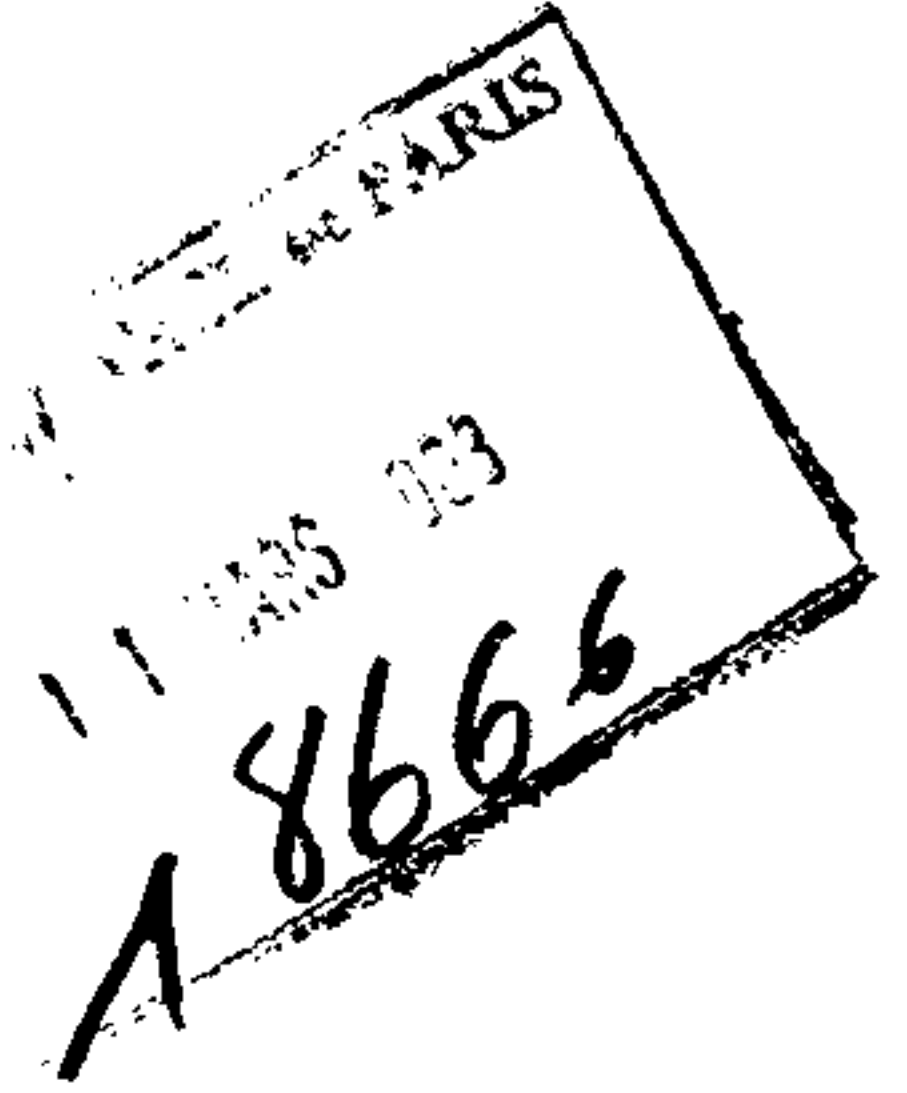
FIDUCINTER

Société anonyme au capital de 82 932,27 €

9 Rue de l'Echelle - 75001 PARIS

R.C.S. 323 377 614 PARIS

SIRET 323 377 614 00033



**PROCES-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 16 OCTOBRE 2002**

- I -

L'an deux mil deux, le seize octobre, à onze heures, les actionnaires de la société FIDUCINTER, société anonyme au capital de 82 932,27 €, dont le siège social est à Paris (75001) 9 rue de l'Echelle, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, au siège social, sur la convocation faite par le Conseil d'Administration, suivant lettres recommandées adressées aux actionnaires et au Commissaire aux Comptes de la Société le 30 septembre 2002.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Gabriel NAWAWI Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Jacques TARDY et Monsieur Philippe CROSET, les deux actionnaires, présents et acceptants, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre d'actions, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Jean-Bernard LAFFAY est désigné comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que tous les actionnaires sont présents ou représentés.

L'Assemblée pouvant ainsi valablement délibérer est déclarée régulièrement constituée.

- II -

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

- La copie des lettres recommandées adressées aux actionnaires
- La copie de la lettre recommandée adressée au Commissaire aux Comptes
- La feuille de présence de l'Assemblée, à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires et les procurations
- Le rapport du Conseil d'Administration
- Le rapport spécial du Commissaire aux Comptes et à la Transformation
- Un exemplaire des statuts de la société

Monsieur le Président fait observer que les documents qui en application des dispositions législatives ou réglementaires doivent être tenus à la disposition des actionnaires au siège social ou à eux adressés l'ont été conformément à ces dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

- III -

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

- ◆ Lecture du rapport du Conseil d'administration,
- ◆ Lecture du rapport du Commissaire aux Comptes et à la transformation,
- ◆ Augmentation du capital social de 1 931,73 € pour le porter de 82 932.27 € à 84 684 € par prélèvement sur les réserves et élévation de la valeur nominale des actions,
- ◆ Transformation de la société en société par actions simplifiée,
- ◆ Adoption des nouveaux statuts,
- ◆ Nomination de l'organe de direction de la société,
- ◆ Confirmation des Commissaires aux Comptes dans leurs fonctions,
- ◆ Pouvoirs pour les formalités légales.

Lecture est ensuite donnée du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes et à la Transformation.

Enfin, le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et, personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes à l'ordre du jour.

- IV -

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration, décide d'augmenter le capital social de 1 931,73 € par prélèvement d'une telle somme sur le compte "autres réserves" et élévation de la valeur nominale des actions.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale constate la réalisation définitive de l'augmentation de capital qui précède de la valeur nominale des actions et du capital et décide, en conséquence, de modifier comme suit les articles 6 et 8 des statuts :

ARTICLE 6 – FORMATION DU CAPITAL

Il est ajouté l'alinéa suivant :

(...)

Soit	82 932,27 €
------	-------------

- lors de l'augmentation de capital décidée
par l'Assemblée Générale Extraordinaire
du 16 octobre 2002

- incorporation de réserves pour une somme de	1 931,73 €
---	------------

Valeur totale des apports égale au montant du capital social ci-après énoncé	84 864,00 €
---	-------------

ARTICLE 8 – CAPITAL SOCIAL – FORME DES ACTIONS

Le capital est fixé à la somme de 84 864 (QUATRE VINGT QUATRE MILLE HUIT CENT SOIXANTE QUATRE) euros, divisé en 2 176 (DEUX MILLE CENT SOIXANTE SEIZE) actions d'une seule catégorie de 39 (TRENTE NEUF) euros chacune.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration, décide en application des dispositions de l'article L. 225-129 VII du Code de commerce, de réserver aux salariés de la société, une augmentation du capital social en numéraire aux conditions prévues à l'article L. 443-5 du Code du travail.

En cas d'adoption de la présente résolution, l'assemblée générale décide :

D'autoriser le conseil d'administration à procéder, dans un délai maximum de vingt six – (26) mois à compter de ce jour, à une augmentation de capital, en une ou plusieurs fois, et sur ses seules décisions, par émission d'actions à souscrire en numéraire réservée aux salariés adhérents à un Plan d'épargne entreprise institué à l'initiative de la société.

Elle décide que le nombre total d'actions qui pourront être souscrites ne pourra pas dépasser 1 % du capital social.

En conséquence, l'autorisation donnée au Conseil entraîne la renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription.

Cette résolution, mise aux voix, est repoussée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux Comptes établis conformément aux dispositions des articles L 224-3 et L 225-244 du Code de Commerce, et après avoir constaté que les conditions légales étaient réunies, décide, en application des dispositions des articles L 225-243 à 225-245 du Code de Commerce, de transformer la société en société d'exercice libéral par actions simplifiée à compter de ce jour.

Cette transformation effectuée dans les conditions prévues par la loi n'entraînera pas la création d'une personne morale nouvelle.

La durée de la société, son objet et son siège social restent inchangés.

Le capital social reste fixé à la somme de 84 864 euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

En conséquence de la décision de transformation de la société en société d'exercice libéral par actions simplifiée adoptée sous la résolution précédente, L'assemblée générale adopte article par article, puis dans son ensemble, le texte des statuts régissant la société sous sa nouvelle forme.

Cette résolution, mise aux voix, adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions requises sous la forme sociétaire nouvelle, nomme en qualité de Président de la société pour une durée illimitée :

- Monsieur Gabriel NAWAWI, né le 25 mars 1944 à Alexandrie (Egypte), de nationalité française, demeurant à Paris (75015) 15 rue de l'Amiral Roussin,

qui déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées.

Le Président dirige la société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi de tous les pouvoirs nécessaires pour agir en toutes circonstances au nom de la société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les présents statuts aux décisions des associés.

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

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, confirme que les fonctions de :

Monsieur Christian FLEURET
Commissaire aux Comptes titulaire

et Monsieur Philippe LE CUNFF

Commissaire aux Comptes suppléant,

se poursuivent jusqu'au terme de leurs mandats, soit jusqu'à l'issue de la réunion qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2002.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide que la durée de l'exercice en cours, qui sera clos le 31 décembre 2002, n'a pas à être modifiée du fait de la transformation de la société en société par actions simplifiée.

Les comptes dudit exercice seront établis, présentés et contrôlés dans les conditions prévues aux nouveaux statuts et fixées par les dispositions du Nouveau Code de Commerce applicables aux sociétés par actions simplifiées.

L'assemblée générale statuera sur ces comptes conformément aux règles édictées par les nouveaux statuts et les dispositions du Code de Commerce applicables aux sociétés par actions simplifiées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale comme conséquence de l'adoption des résolutions qui précèdent, constate la réalisation définitive de la transformation de la société en société d'exercice libéral par actions simplifiée.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

- V -

Rien n'étant plus à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est déclarée levée à douze heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les membres du bureau après lecture.

LE PRESIDENT

LES SCRUTATEURS

LE SECRETAIRE

« COPIE CERTIFIEE CONFORME »



FIDUCINTER
Société anonyme au capital de 82 932,27 €
9 Rue de l'Echelle – 75001 PARIS
R.C.S. 323 377 614 PARIS
SIRET 323 377 614 00033

NOMINATION D'UN DIRECTEUR GENERAL

L'an deux mil deux, le seize octobre,

Monsieur Gabriel NAWAWI, nommé par l'Assemblée Générale Extraordinaire de ce jour, a pris la décision suivante :

- Monsieur Jacques TARDY, demeurant à Vincennes (94300) 69 rue de France, et Monsieur Philippe CROSET, demeurant à Meudon (92190) 2 rue du Colonel Resnard, sont nommés en qualité de Directeurs Généraux, à compter de ce jour, pour une durée égale à celle de Monsieur Gabriel NAWAWI, Président.
- Dans le cas où Monsieur Gabriel NAWAWI viendrait à cesser d'exercer ses fonctions de Président pour quelque cause que ce soit, Monsieur Jacques TARDY et Monsieur Philippe CROSET conserveront leurs fonctions, sauf décision contraire des associés, jusqu'à la nomination d'un nouveau Président.
- La rémunération de Monsieur Jacques TARDY et Monsieur Philippe CROSET en leur qualité de Directeur Général fera l'objet d'une décision ultérieure du Président.
- Monsieur Jacques TARDY et Monsieur Philippe CROSET seront investis des mêmes pouvoirs que Monsieur Gabriel NAWAWI pour agir en toutes circonstances au nom et pour le compte de la société.

Monsieur Jacques TARDY et Monsieur Philippe CROSET interviennent alors à l'effet de déclarer qu'ils acceptent les fonctions qui leur sont confiées et qu'ils sont frappés par aucune mesure ni disposition susceptible de leur interdire d'exercer lesdites fonctions au sein de la société.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président et les Directeurs Généraux.

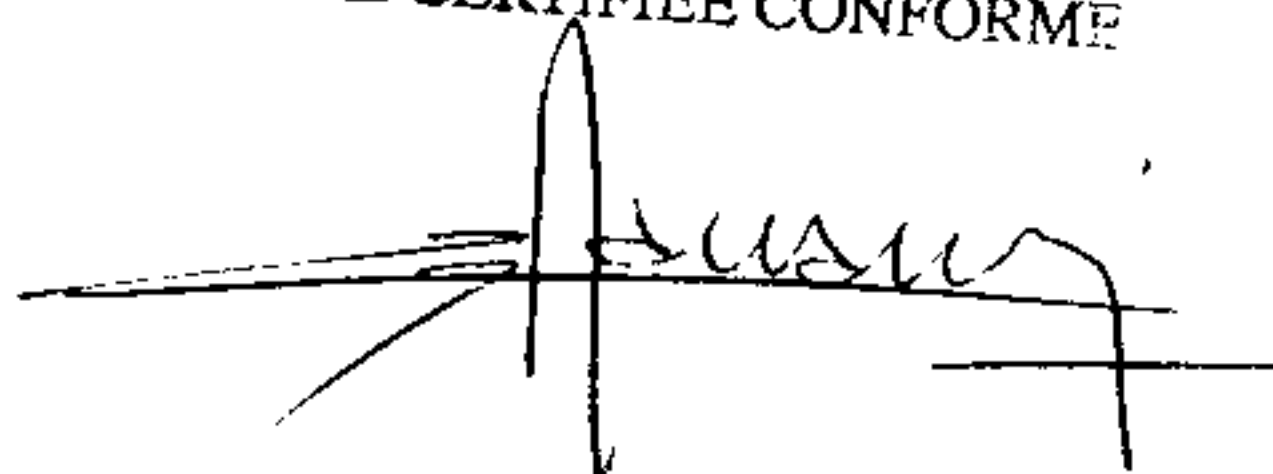
LE PRESIDENT

Monsieur Gabriel NAWAWI

LES DIRECTEURS GENERAUX

Monsieur Jacques TARDY
Monsieur Philippe CROSET

« COPIE CERTIFIEE CONFORME



Christian FLEURET

Expert-comptable
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Versailles

7, rue du Fossé Blanc
92230 GENNEVILLIERS

SA " FIDUCINTER

Société Anonyme au capital de 82 932,27 €

Siège social : 9, rue de l'Echelle
75 001 PARIS

RCS PARIS B 323 377 614
APE 741 C

----o0o----

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
A LA TRANSFORMATION

(article 225-244 du Code de Commerce)

Mesdames et Messieurs les Associés,

Conformément à la mission prévue par l'article 225-244 du Code de Commerce, j'ai l'honneur de vous présenter mon rapport sur la transformation de votre Société en Société d'Exercice Libéral par Actions Simplifiée.

Mes diligences ont consisté, conformément aux recommandations de notre profession, en l'examen :

- des comptes de votre Société arrêtés au *31 décembre 2001*.
- de la situation juridique et financière de la transformation de votre société en Société d'Exercice Libéral par Actions Simplifiée.
- de la valeur des biens composant l'actif social

APPRECIATION DE L'ACTIF SOCIAL

Après affectation du résultat par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2002, les capitaux propres de votre Société s'élèvent au *31 décembre 2001* à la somme de *671 643,98 Euros*, se détaillant de la façon suivante :

- capital	82 932,27 €
- réserve légale	8 293,23 €
- autres réserves.....	580 418,48 €
-	

Soit un total de**671 643,98 €**

Je me suis assuré qu'entre la date d'arrêté des comptes au *31 décembre 2001* et la date de votre assemblée générale extraordinaire décidant cette transformation, aucun événement susceptible d'affecter les capitaux propres, de manière significative, n'était intervenu.

.../...



.../...



J'ai examiné l'ensemble des postes d'actif et du passif et effectué des sondages pour vérifier certains éléments.

Je n'ai relevé aucune anomalie concernant l'existence effective des biens et valeurs mentionnées à l'actif du bilan et des obligations figurant au passif.

Compte tenu de ces observations, il apparaît que les capitaux propres de la société, à la date de la transformation, s'élèvent à un montant supérieur à celui du capital social.

Fait à Sèvres, le 30 septembre 2002

Christian FLEURET
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Versailles
7, rue du Fossé Blanc
92230 GENNEVILLIERS

CABINET FIDUCINTER

Société d'Exercice Libéral par Actions Simplifiée
Au capital de 84 864 Euros
Siège social : 9 Rue de l'Echelle 75001 PARIS
R.C.S. Paris 323 377 614

STATUTS

Article 1 - Forme

Il a été formé par acte déposé le 22 décembre 1981 au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris, une Société.

Suivant une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 16 Octobre 2002, la société a été transformée en Société d'Exercice Libéral par Actions Simplifiée, sans création d'un être moral nouveau et continue d'exister entre les propriétaires des actions existantes et de toutes celles qui le seraient ultérieurement.

Elle est régie par les lois et règlements en vigueur, notamment par les dispositions du livre II du Code de commerce, le décret du 23 Mars 1967 ainsi que par les présents statuts.

Elle ne peut faire publiquement appel à l'épargne.

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

Article 2 - Objet

La Société a pour objet, dans tous pays, l'exercice de la profession d'Expert-Comptable et de Commissaire aux Comptes, telle qu'elle est définie par l'Ordonnance du 19 Septembre 1945 et telle qu'elle pourrait l'être par tous textes législatifs ultérieurs.

Elle peut réaliser toutes opérations compatibles avec son objet social et qui se rapportent à cet objet.

Elle ne peut prendre de participations financières dans des entreprises de toute nature, à l'exception et sous le contrôle du Conseil régional de l'Ordre, de celles ayant pour objet l'exercice des activités visées par les articles 2 et 22, septième alinéa de l'Ordonnance du 19 Septembre 1945, modifiée par la loi du 8 Août 1995, sans que cette détention constitue l'objet principal de son activité.

Aucune personne ou groupement d'intérêts, extérieurs à l'Ordre, ne peut détenir, directement ou par personne interposée, une partie de son capital ou de ses droits de vote de nature à mettre en péril l'exercice de sa profession ou l'indépendance de ses actionnaires Experts-Comptables, ainsi que le respect, par ces derniers des règles inhérentes à leur statut ou à leur déontologie.

Article 3 – Dénomination

La dénomination sociale est FIDUCINTER.

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société d'exercice libéral par actions simplifiée" ou des initiales "S.E.L.A.S." et de l'énonciation du capital social et également suivie de la mention du Tableau de la circonscription de l'Ordre où la société est inscrite.

Article 4 – Siège social

Le siège de la société est fixé à Paris 75001 – 9 Rue de l'Echelle.

Il peut être transféré en tous lieux sur décision du président de la société qui est habilité à modifier les statuts en conséquence.

Article 5 – Durée

La Société a une durée de 75 ans à compter du jour de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, soit jusqu'au 27 Avril 2057, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

Article 6 – Apports

Il a été apporté à la société :

- lors de la constitution, une somme en numéraire de	20 000,00 Francs
- lors de l'augmentation du capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mars 1989 . incorporation de réserves pour une somme de	30 000,00 Francs
- lors de la création de 72 parts nouvelles par apport de la clientèle de Monsieur Gabriel NAWAWI lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 mars 1991 . apport en nature pour	18 000,00 Francs
- lors de l'incorporation de la prime d'émission au pair de 750 parts sociales de 250 francs chacune par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 mars 1991 . soit la somme de	204 000,00 Francs
- lors de l'augmentation de capital décidée lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 mars 1994 . incorporation du compte prime d'émission pour	268 427,35 Francs
. prélèvement sur le compte "autres réserves" d'une somme de	3 572,65 Francs
TOTAL	544 000,00 Francs
SOIT	82 932,27 Euros
- lors de l'augmentation de capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 16 octobre 2002 . incorporation de réserves pour une somme de	1 931,73 Euros
Valeur totale des apports égale au montant du capital social ci-après énoncé	84 864,00 Euros

Article 7 – Capital social

1° - Le capital social s'élève à 84 864 (quatre vingt quatre mille huit cent soixante quatre) Euros et est divisé en 2 176 (deux mille cent soixante seize) actions de 39 (trente neuf) Euros de valeur nominale chacune.

2° - Conformément à la loi du 31 Décembre 1990, plus du quart du capital social et des droits de vote doit être détenue directement par des "professionnels" exerçant au sein de la société, ou par une société constituée dans les conditions prévues à l'article 220 quater A du Code Général des Impôts si les membres de cette société exercent leur profession au sein de la société d'exercice libéral.

Le complément peut être détenu par les personnes physiques ou morales visées à l'article 5 – alinéa 2 – de la loi précitée.

Article 8 – Avantages particuliers

Les présents statuts ne stipulent aucun avantage particulier au profit de personnes associées ou non.

Article 9 – Augmentation et réduction du capital – Emission de valeurs mobilières.

Le capital social peut être augmenté suivant décision ou autorisation de la collectivité des associés par tous les moyens et procédures prévus par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Les augmentations de capital sont réalisées nonobstant l'existence de "rompus".

La réduction du capital, pour quelque cause que ce soit, s'opère, soit par voie de réduction de la valeur nominale des actions, soit par réduction du nombre des titres, auquel cas les associés sont tenus de céder ou d'acheter les titres qu'ils ont en trop ou en moins, pour permettre l'échange des actions anciennes contre les actions nouvelles. En aucun cas, la réduction du capital ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

Dans tous les cas, la réalisation de ces opérations d'augmentation ou de réduction du capital doit respecter les règles déontologiques rappelées à l'article 7-2° des présentes sur les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels Experts-Comptables.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation du capital, sans être préalablement agréée par les associés conformément aux dispositions de l'article 11 des présents Statuts et des articles L 227-14 et suivants du Code de Commerce.

Article 10 – Forme et inscription en compte des actions – Libération des actions

1. Les actions sont obligatoirement nominatives et sont inscrites au nom de leur titulaire sur un compte tenu par la société.

Les attestations d'inscription en compte sont valablement signées par le Président ou par toute autre personne ayant reçu délégation du Président à cet effet.

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

2. Toute souscription d'actions en numéraire est obligatoirement accompagnée du versement de la moitié au moins du montant nominal des actions souscrites, et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. Le surplus est payable en une ou plusieurs fois aux époques et dans les proportions qui seront fixées par le Président en conformité de la loi.

Article 11 – Transmission des actions

1. Pour l'application du présent article, le terme "cession" vise toutes les transmissions d'actions, y compris celles conclues entre associés, que ce soit à titre onéreux ou à titre gratuit, alors même qu'elles auraient lieu par voie d'apport ou par voie d'adjudication publique, volontaire ou forcée, et alors même qu'elles ne porteraient que sur la nue propriété ou l'usufruit.
2. Les actions ne peuvent être cédées qu'au profit d'une personne justifiant des qualités énoncées à l'article 7-2° et qui n'est frappée d'aucune interdiction d'être membre de la Société en vertu des mêmes dispositions.
- 2.I. Toutes les cessions d'actions doivent pour devenir définitives être autorisées par la collectivité des associés.
- II. A cet effet, l'associé cédant notifie la cession projetée à la Société, par acte extra-judiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, en indiquant les noms, prénoms, adresse et nationalité du ou des cessionnaires proposés, le nombre d'actions dont la cession est envisagée, ainsi que le prix offert s'il s'agit d'une cession à titre onéreux.

La collectivité des associés doit statuer sur l'agrément sollicité et notifier sa décision par l'intermédiaire du Président au cédant par acte extra-judiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

La collectivité des associés doit notifier sa décision dans les trois mois qui suivent la notification de la demande d'agrément. Le défaut de réponse dans ce délai équivaut à un refus d'agrément: La décision n'a pas à être motivée et, en cas de refus, elle ne peut donner lieu à aucune réclamation. La décision d'acceptation est prise à la majorité des deux tiers des associés exerçant leur profession dans la société.

Si le ou les cessionnaires proposés sont agréés, le transfert est régularisé au profit du ou des cessionnaires proposés, sur présentation des pièces justificatives, lesquelles devront être remises dans le mois qui suit la notification de la décision de la collectivité des associés, faute de quoi un nouvel agrément serait nécessaire.

- III. En cas de refus d'agrément du ou des cessionnaires proposés, le cédant dispose d'un délai de huit jours, à compter de la notification du refus, pour faire connaître au Président par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par acte extra-judiciaire qu'il renonce à son projet.

Si le cédant n'a pas renoncé expressément à son projet, le Président est tenu dans le délai de quinze jours suivant l'expiration du délai de huit prévu ci-dessus de notifier aux autres associés, individuellement et par lettre recommandée, le nombre d'actions à céder ainsi que le prix proposé.

Les associés disposent d'un délai de quinze jours pour se porter acquéreurs desdites actions.

En cas de demande excédant le nombre d'actions offertes, il est procédé par le Président à une répartition des actions entre lesdites demandeurs proportionnellement à leur part dans le capital social et dans la limite de leurs demandes. Si les associés laissent expirer les délais prévus pour les réponses sans user de leur droit d'achat ou si, après l'exercice de ce droit, il reste encore des actions disponibles, le Président peut les proposer à un ou plusieurs acquéreurs de son choix.

- IV. A défaut d'accord, le prix des actions achetées est déterminé par un expert conformément aux dispositions de l'article 183-4 du Code Civil. Nonobstant l'expertise, la procédure d'achat est poursuivie à la diligence du Président.

Sauf accord contraire, le prix des actions est payable moitié comptant et le solde à un an de date avec faculté de libération anticipée portant sur la totalité de ce solde, à toute époque et sans préavis.

- V. La Société pourra également, avec le consentement de l'associé cédant, racheter les actions en vue d'une réduction de capital. A défaut d'accord entre les parties, le prix de rachat sera déterminé dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code Civil.
- VI. Si à l'expiration d'un délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, la totalité des actions n'a pas été rachetée, l'agrément sera considéré comme donné. Toutefois, ce délai de trois mois pourra être prolongé par décision de justice à la demande de la Société.
- VII. En cas d'augmentation de capital par émission d'actions de numéraire, la transmission des droits de souscription est soumise à autorisation de la collectivité des associés.

Article 12 – Exclusion d'un professionnel actionnaire

Le professionnel actionnaire radié du Tableau des Experts-Comptables ou de la liste des Commissaires aux Comptes cesse d'exercer toute activité professionnelle au nom de la Société à compter du jour où la décision prononçant la radiation est définitive. Il dispose d'un délai de six mois à compter du même jour, pour céder tout ou partie de ses actions afin que soient maintenues les quotités fixées à l'article 7-2° des présentes pour la participation des professionnels dans le capital. Il peut exiger que le rachat porte sur la totalité de ses actions ; et ce rachat peut aussi lui être imposé par l'unanimité des autres actionnaires. Le prix est, en cas de contestation, déterminé conformément aux dispositions de l'article 1843-1 du Code Civil.

Article 13 – Droits et obligations attachés aux actions

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions régulièrement prises par le ou les associés.

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

Le cas échéant, et sous réserve de prescriptions légales impératives, il sera fait masse entre toutes les actions indistinctement de toutes exonérations ou imputations fiscales, comme de toutes taxations susceptibles d'être prises en charge par la société, avant de procéder à tout remboursement au cours de l'existence de la société ou à sa liquidation, de telle sorte que, compte tenu de leur valeur nominale respective, toutes les actions alors existantes reçoivent la même somme nette quelles que soient leur origine et leur date de création.

Le ou les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Les professionnels actionnaires gardent leur responsabilité personnelle à raison des travaux qu'ils exécutent

Article 14 – Président de la Société

La société est dirigée par un président, personne physique ou morale, pris parmi les associés Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes. Il est désigné, pour une durée limitée ou non, par décision collective des associés.

Le président peut résilier ses fonctions et être révoqué par décision collective des associés.

Il a droit à une rémunération dont le montant est approuvé par décision collective des associés.

Le président provoque les décisions collectives des associés et les exécute.

Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans la limite de l'objet social. Le président représente la société à l'égard des tiers.

Il peut déléguer les pouvoirs qu'il juge convenables et constituer tous mandataires spéciaux et temporaires.

Article 15 – Directeur Général

Le Président peut donner mandat à une ou plusieurs personnes physiques Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes de l'assister en qualité de Directeur Général.

Le ou les Directeurs Généraux peuvent bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société.

La durée des fonctions du ou des Directeurs Généraux est fixée dans la décision de nomination sans que cette durée puisse excéder celle des fonctions du Président.

Toutefois, en cas de cessation des fonctions du Président, le ou les Directeurs Généraux restent en fonctions, sauf décision contraire des associés, et jusqu'à la nomination du nouveau Président.

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

La rémunération du ou des Directeurs Généraux est fixée dans la décision de nomination, sauf pour la rémunération qui résulte de leur contrat de travail.

La fixation et la modification de la rémunération du ou des Directeurs Généraux constitue une convention réglementée soumise à la procédure prévue à l'article 16 des statuts.

Sauf limitation fixée par la décision de nomination ou par une décision ultérieure, le ou les Directeurs Généraux disposent des mêmes pouvoirs de direction que le Président.

Le ou les Directeurs Généraux ne disposent pas du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers, sauf en cas de délégation spéciale et écrite du Président.

Il est précisé que la Société est engagée même par les actes du ou des Directeurs Généraux qui ne relèvent pas de l'objet social, sauf si elle apporte la preuve que le tiers avait connaissance du dépassement de l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne pouvant suffire à constituer cette preuve.

Article 16 - Conventions entre la Société et ses dirigeants

Le commissaire aux comptes présente aux associés un rapport sur les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la société et ses dirigeants, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales.

Si la société ne comprend qu'un seul associé, la procédure prévue ci-dessus ne s'applique pas. Dans ce cas, les conventions intervenues entre la société et son président ou directeur général sont simplement mentionnées au registre des décisions sociales visé à l'article 23 ci-après.

Il est interdit au président et au directeur général, 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. La même interdiction s'applique aux dirigeants de la personne morale, président ou directeur général. Elle s'applique également aux conjoint, ascendants et descendants des personnes visées au présent alinéa ainsi qu'à toute personne interposée.

Article 17 - Commissaire aux Comptes

Le contrôle de la société est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui exercent leurs fonctions dans les conditions prévues par la loi.

Ils sont désignés par décision collective des associés.

Article 18 – Décisions collectives des associés - Objet

1. Les décisions suivantes sont prises collectivement par les associés :

- approbation des comptes annuels et affectation des résultats.
- examen du rapport du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article 16 et décisions s'y rapportant,
- nomination, révocation du président, approbation de sa rémunération,
- nomination des commissaires aux comptes,
- agrément préalable des cessions et transmissions d'actions, exclusion d'un associé.
- augmentation, amortissement ou réduction de capital,
- émission de valeurs mobilières,
- fusion avec une autre société, scission ou apport partiel soumis au régime des scissions.
- transformation en société d'une autre forme,
- modification des dispositions statutaires pour laquelle il n'est pas attribué compétence au président par l'effet d'une stipulation expresse des présents statuts,
- dissolution de la société, nomination et révocation du liquidateur.

2. Lorsque la société ne comporte qu'une seule personne, les pouvoirs ci-dessus sont exercés par l'associé unique qui peut prendre toute décision de la compétence de la collectivité des associés à l'exception de celle qui requiert l'existence de plusieurs associés.

Article 19 – Décisions collectives des associés - Forme

1. Les décisions collectives résultent au choix du président d'une assemblée ou d'une consultation écrite. La volonté des associés peut aussi être constatée par des actes sous signatures privées ou authentiques si elle est unanime.
2. En cas de réunion d'une assemblée, elle est convoquée par le président. Elle peut également être convoquée par le commissaire aux comptes.

La convocation est faite par lettre expédiée à chacun des associés, sous pli ordinaire ou recommandé ou par télécopie, dix jours au moins avant la réunion.

La convocation indique notamment les jour, heure et lieu ainsi que l'ordre du jour de la réunion dont le libellé doit faire apparaître clairement le contenu et la portée des questions qui y sont inscrites.

L'assemblée peut en outre être convoquée verbalement et se tenir sans délai, si tous les associés y sont présents ou régulièrement représentés.

L'assemblée est présidée par le président de la société. A défaut, elle élit son président de séance.

Une feuille de présence est émargée par les membres de l'assemblée et certifiée exacte par le président. Toutefois, le procès-verbal de l'assemblée tient lieu de feuille de présence, lorsqu'il est signé de tous les associés présents.

Seules les questions inscrites à l'ordre du jour sont mises en délibération à moins que les associés soient tous présents et décident d'un commun accord de statuer sur d'autres questions.

3. En cas de consultation écrite, le président adresse à chaque associé, par lettre recommandée, le texte des résolutions proposées ainsi que tous documents utiles à leur information.

Les associés disposent d'un délai de dix jours à compter de la date de réception du projet des résolutions pour émettre leur vote par écrit, le vote étant pour chaque résolution formulée par les mots "oui" ou "non". La réponse est adressée par lettre recommandée ou déposée par l'associé au siège social. Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai ci-dessus est considéré comme s'étant abstenu.

4. En présence d'associé unique, si celui-ci n'est pas président, les documents relatifs aux décisions proposées lui sont communiquées comme indiqué ci-dessus.

Article 20 – Participation aux décisions collectives

Tout associé a droit de participer aux décisions collectives du moment que ses actions sont inscrites en compte au jour de l'assemblée ou de l'envoi des pièces requises en vue d'une consultation écrite ou de l'établissement de l'acte exprimant la volonté des associés.

Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un mandataire commun de leur choix.

En cas de démembrement de propriété d'une action, l'usufruitier exerce le droit de vote attaché à cette action, sans préjudice du droit du nu-propriétaire de participer aux décisions collectives. A cet effet, le nu-propriétaire sera convoqué et pourra assister aux assemblées et disposera du droit d'information prévu en cas de consultation écrite.

L'associé peut se faire représenter à l'assemblée par un autre associé.

Si la société ne comprend qu'un associé, celui-ci ne peut déléguer les pouvoirs qu'il détient en sa qualité d'associé.

Article 21 – Vote – Nombre de voix

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elle représente. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne peut valablement voter du chef d'actions propres qu'elle pourrait détenir.

En outre, les associés dont les actions détenues seraient au sein d'une société anonyme exclues du vote par la réglementation applicable à cette société sont, dans les mêmes conditions, privés du droit de vote.

Article 22 – Adoption des décisions collectives

Les décisions collectives sont prises par un ou plusieurs associés représentant au moins la majorité des deux tiers des voix sauf pour les décisions suivantes qui doivent être prises à l'unanimité des associés :

- modification, adoption ou suppression de clauses statutaires visées à l'article L 227-19 du Code de commerce relatives à la transmission des actions et à l'exclusion d'un associé.
- augmentation de l'engagement social d'un associé notamment en cas de transformation de la société en société en nom collectif ou en commandite.

Article 23 – Procès-verbaux

Toute délibération de l'assemblée des associés est constatée par un procès-verbal qui indique notamment la date et le lieu de la réunion, l'identité du président de séance, le mode de convocation, l'ordre du jour, l'identité des associés participant au vote, les documents et rapports soumis à l'assemblée, un résumé des débats, le texte des résolutions mises aux voix et le résultat des votes.

En cas de consultation écrite, le procès-verbal qui en est dressé et auquel est annexé la réponse de chaque associé, fait mention de ces indications, dans la mesure où il y a lieu.

Les procès-verbaux sont établis et signés par le président de la société ou, le cas échéant, de séance, sur un registre spécial tenu à la diligence du président.

Si la société ne comprend qu'un associé, les décisions qu'il prend sont répertoriées dans ce registre.

Article 24 – Droit de communication des associés

Tout associé a le droit de prendre par lui-même, au siège social ou au lieu de la direction administrative, connaissance des comptes annuels, inventaires, rapports soumis aux associés et procès-verbaux des décisions collectives. Les documents à lui communiquer sont limités à ceux concernant les trois derniers exercices.

En vue de l'approbation des comptes, le président adresse ou remet à chaque associé les comptes annuels, les rapports du commissaire aux comptes, le rapport de gestion du président et les textes des résolutions proposées.

A compter de cette communication, tout associé a la faculté de poser, par écrit, des questions auxquelles le président est tenu de répondre également par écrit.

Pour toute autre consultation, le président adresse ou remet aux associés avant qu'ils ne soient invités à prendre leurs décisions, le texte des résolutions proposées et le rapport du président ainsi que, le cas échéant, le rapport du commissaire aux comptes et des commissaires à compétence particulière.

Si la société ne comprend qu'un associé et que celui-ci n'exerce pas les fonctions de président, les documents visés ci-dessus lui seront communiqués conformément aux dispositions du présent article.

Article 25 – Année sociale

L'exercice social a une durée de douze mois. Il commence le 1^{er} Janvier et finit le 31 Décembre de chaque année.

Article 26 – Comptes sociaux

A la clôture de chaque exercice, le président établit et arrête les comptes annuels prévus par la loi, au vu de l'inventaire qu'il a dressé des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date. Il établit également un rapport de gestion. Ces documents comptables et ce rapport sont mis à la disposition du commissaire aux comptes dans les conditions déterminées par les dispositions réglementaires, et soumis aux associés ou à l'associé unique dans les six mois suivant la date de clôture de l'exercice.

Les comptes annuels doivent être établis chaque année selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'évaluation que les années précédentes. Si des modifications interviennent, elles sont signalées, décrites et justifiées dans les conditions prévues par la loi régissant les sociétés commerciales.

Si la société remplit les conditions fixées par la loi, des comptes consolidés et un rapport de gestion du groupe sont également établis à la diligence du président.

Article 27 – Affectation et répartition du bénéfice

La différence entre les produits et les charges de l'exercice, après déduction des amortissements et des provisions, constitue le bénéfice ou la perte de l'exercice.

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

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Ce bénéfice est à la disposition de la collectivité des associés qui, sur proposition du président peut, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux associés à titre de dividende.

En outre, les associés peuvent, sur proposition du président, décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont ils ont la disposition ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'écart de réévaluation n'est pas distribuable ; il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

Pour tout ou partie du dividende ou des acomptes sur dividende mis en distribution, une option entre le paiement en numéraire ou en actions peut être accordée à chaque associé. Cette option est décidée par la collectivité des associés.

Article 28 – Paiement du dividende

Le paiement du dividende se fait annuellement à l'époque et aux lieux fixés par les associés ou, à défaut, par le président. La mise en paiement du dividende doit avoir lieu dans le délai maximal de neuf mois à compter de la clôture de l'exercice, sauf prolongation par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant sur requête à la demande du président.

Article 29 – Transformation - Prorogation

La société peut se transformer en société d'une autre forme dans les conditions et suivant les modalités prévues par les dispositions en vigueur.

Un an au moins avant la date d'expiration de la société, le président doit provoquer une consultation des associés, à l'effet de décider si la société doit être prorogée.

Article 30 – Perte du capital - Dissolution

1. Si les pertes constatées dans les documents comptables ont pour effet d'entamer les capitaux propres dans la proportion fixée par la loi, le président est tenu de suivre, dans les délais impartis, la procédure légale s'appliquant à cette situation et, en premier lieu, de provoquer une décision collective des associés à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société. La décision des associés est publiée.
2. La dissolution anticipée peut aussi résulter, même en l'absence de perte, d'une décision collective des associés.

La réunion en une seule main de toutes les actions n'entraîne pas la dissolution de la société.

Article 31 - Liquidation

Dès l'instant de sa dissolution, la société est en liquidation sauf dans les cas prévus par la loi.

La dissolution met fin aux fonctions du président sauf, à l'égard des tiers, pour l'accomplissement des formalités de publicité. Elle ne met pas fin au mandat des commissaires aux comptes.

Les associés nomment un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les fonctions et fixent la rémunération. Le ou les liquidateurs sont révoqués et remplacés selon les formes prévues pour leur nomination. Leur mandat leur est, sauf stipulation contraire, donné pour toute la durée de la liquidation.

Le président doit remettre ses comptes aux liquidateurs avec toutes les pièces justificatives en vue de leur approbation par les associés.

Tout l'actif social est réalisé et le passif acquitté par le ou les liquidateurs qui ont à cet effet les pouvoirs les plus étendus et qui, s'ils sont plusieurs, ont le droit d'agir ensemble ou séparément.

Pendant toute la durée de la liquidation, les liquidateurs doivent consulter les associés chaque année dans les mêmes délais, formes et conditions que durant la vie sociale. Ils provoquent en outre des décisions collectives, chaque fois qu'ils le jugent utile ou nécessaire. Les associés peuvent prendre communication des documents sociaux, dans les mêmes conditions qu'antérieurement.

En fin de liquidation, les associés statuent sur le compte définitif de liquidation, le quitus de la gestion du ou des liquidateurs et la décharge de leur mandat.

Ils constatent dans les mêmes conditions la clôture de la liquidation.

Si les liquidateurs et commissaires négligent de consulter les associés, le président du tribunal de commerce, statuant par ordonnance de référé, peut, à la demande de tout associé, désigner un mandataire pour procéder à cette consultation. Si les associés ne peuvent délibérer ou s'ils refusent d'approuver les comptes de liquidation, il est statué par décision du tribunal de commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

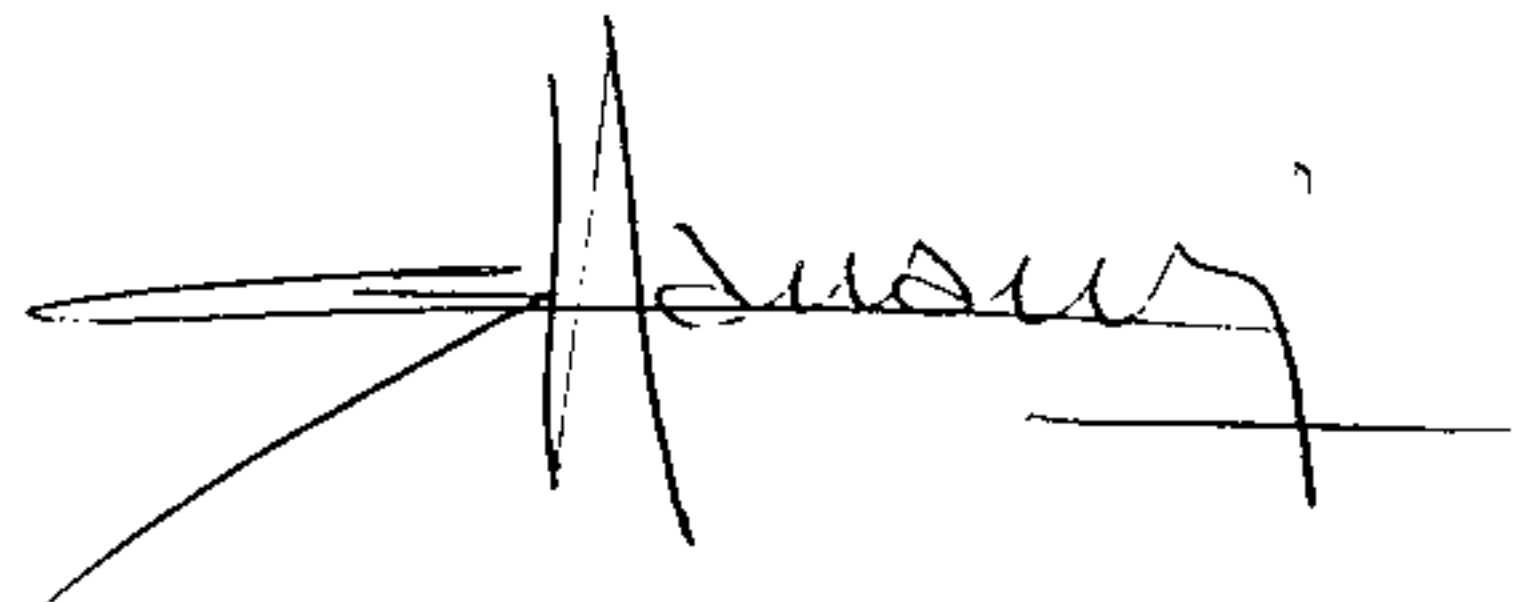
L'actif net, après remboursement du nominal des actions, est partagé également entre toutes les actions.

Article 32 - Contestations

En cas de contestation entre les associés, les dirigeants et la société ou entre les associés eux-mêmes, la société s'efforcera de faire accepter l'arbitrage du Président du Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables.

Fait à Paris,
Le 16 Octobre 2002.

« COPIE CERTIFIEE CONFORME »

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Jusur', written over a horizontal line.