

7747

SPORTING IMMOBILIER

27 AOUT 1997

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 300 000 FRANCS
SIEGE SOCIAL : 17 Rue de la Providence
13001 MARSEILLE

R.C.S. MARSEILLE B 061 802 161 (61 B 216)

DUPLICATA

PROCES-VERBAL DE DELIBERATION
DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30^{ES} JUINS 1997

DE MARSEILLE 1^{er} Arrnd Nord LE 22 JUIL. 1997

F^o 32 ECRIT. 137 n^o 4

L'AN MIL NEUF CENT QUATRE-VINGT-DIX-SEPT
ET LE TRENTE JUIN

A 16 heures 30

REÇU

[- D. 137 n^o 4] Trois cent quarante
[- D. 137 n^o 4] GINQ CENTS FRANCS

SIGNATURE :

[Signature]

Les actionnaires de la Société "SPORTING IMMOBILIER" au capital de 300 000 Francs, dont le siège est 17, Rue de la Providence - 13001 MARSEILLE, se sont réunis au dit siège en Assemblée Générale Extraordinaire, à la suite de la convocation qui leur a été régulièrement adressée.

Il a été dressée une feuille de présence qui a été signée, à leur entrée, par les actionnaires présents ainsi que par les mandataires des actionnaires non présents. L'assemblée procède immédiatement à la composition de son bureau.

Monsieur Henri PEREZ, Président du Conseil d'administration, préside la séance.

Monsieur Stéphane PEREZ et Monsieur Jacques PEREZ, acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Stéphane PEREZ est désigné comme secrétaire de la séance.

Le représentant de la Société Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué, n'assiste pas à la réunion.

Après avoir constaté la composition du bureau, Monsieur le Président communique à l'assemblée la feuille de présence dont il résulte que 7 actionnaires, représentant 2 000 actions, sur les 2 000 actions composant le capital social, sont présents ou régulièrement représentés.

Il constate que l'assemblée, réunissant le quorum requis par la loi, est légalement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le Président dépose alors sur le bureau pour être mis à la disposition des actionnaires :

- Copie des lettres de convocation
- La feuille de présence
- Les pouvoirs des actionnaires représentés et la liste des actionnaires
- Le rapport du conseil d'administration
- Le projet des résolutions soumises à l'assemblée
- Copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes
- Le projet des statuts modifiés

MP SP BP JP

Monsieur le Président rappelle que tous les documents prescrits par la législation des sociétés commerciales, ont été adressés aux actionnaires et tenus à leur disposition au siège social, dans les délais prescrits par la loi.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Monsieur le Président rappelle l'ordre du jour de l'assemblée.

- **Augmentation du capital social par incorporations de réserves et modification corrélative de l'article VI des statuts ;**
- **Changement d'enseigne commerciale et modification corrélative de l'article III des statuts ;**
- **Modification de l'objet social et modification corrélative de l'article II des statuts ;**
- **Refonte des statuts ;**
- **Pouvoirs en vue des formalités.**

Monsieur le Président déclare alors la discussion ouverte.

Il ajoute que les membres du Conseil d'Administration, les conseils et responsables de l'entreprise, qui assistent à l'assemblée, sont à la disposition des actionnaires pour donner toutes les explications qu'ils désirent obtenir.

Personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président soumet successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide d'augmenter le capital social de DEUX MILLIONS SEPT CENT MILLE (2 700 000) FRANCS pour le porter de TROIS CENT MILLE (300 000) FRANCS à TROIS MILLIONS (3 000 000) de FRANCS par incorporation de réserves, prélevée sur le poste "AUTRES RESERVES". Cette opération est effectuée par la création de 18 000 actions entièrement libérées de 150 Francs chacune, attribuées gratuitement aux actionnaires actuels à raison de 10 actions nouvelles pour 1 action ancienne.

Ces actions porteront jouissance à compter de ce jour.

En conséquence, l'assemblée générale décide de modifier les alinéas 1) "Formation du capital" et 2) "Capital Social" de l'article VI. des statuts de la façon suivante :

1) Formation du capital

Lors de la constitution de la société sous forme de SARL, le capital était fixé à la somme de 50 000 Francs divisé en 500 parts de 100 F. chacune intégralement libérées.

Par acte notarié du 30/12/1962, la Société a été transformée en Société Anonyme et le capital a été divisé en 500 actions de 100 Francs chacune numérotées de 1 à 500.

Par acte sous seing privé en date du 05/10/1966, le capital a été augmenté de 150 000 Francs et porté à 200 000 Francs, divisé en 2 000 actions de 100 Francs.

Par Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 31/12/1984, le capital a été augmenté de 200 000 Francs à 300 000 Francs par incorporation de réserves à concurrence de 100 000 Francs et élévation de la valeur nominale des actions de 100 Francs à 150 Francs.



Par Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 30/06/1997, le capital a été augmenté de 300 000 Francs à 3 000 000 de Francs par incorporation de réserves à concurrence de 2 700 000 Francs et création de 18 000 actions nouvelles de 150 Francs.

2) Capital Social

Le capital social est fixé à TROIS MILLIONS (3 000 000) de FRANCS. Il est divisé en VINGT MILLE (20 000) actions de CENT CINQUANTE (150) FRANCS chacune entièrement libérées numérotées de 1 à 20 000.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de changer l'ancienne enseigne commerciale "GARAGE SPORTING", qui devient "SPORTING IMMOBILIER" et de modifier en conséquence l'article III "DENOMINATION" des statuts.

ARTICLE III DENOMINATION

L'enseigne commerciale de la Société est : "SPORTING IMMOBILIER".

Le reste de l'article est inchangé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de supprimer l'activité "d'exploitation d'un garage et de ses annexes pour voitures automobiles, entretien, lavage, parking, graissage, ventes et achats de véhicules d'occasion et neufs, atelier de réparation, tolérerie, location de voitures sans chauffeur, vente d'accessoires et pièces détachées et plus généralement tout ce qui concerne les véhicules automobiles" et de remodeler l'objet social.

En conséquence, l'assemblée générale décide de modifier l'article II. "OBJET" des statuts de la façon suivante :

ARTICLE II OBJET

La Société a pour objet :

- Toutes opérations immobilières, d'entremises et de transactions, de promotion, de gestion de programme et de gestion immobilière,*
- Marchand de biens, réalisation, études économiques et techniques, toutes opérations de commerce, études ou d'intermédiaires à l'exclusion de celles entrant dans le champs d'application de la réglementation de la profession d'agent immobilier,*
- Le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusions, d'alliance, d'association en participation ou de dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement*

AP SP BP JP

- Toutes opérations industrielles et commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après lecture par le Conseil d'Administration du projet de statuts remodelé, décide d'adopter ces derniers dans leur nouvelle rédaction et numérotation, comportant des précisions complémentaires ou des améliorations et notamment une harmonisation avec les textes postérieurs à la signature des statuts d'origine, qui n'apportent pas de changements substantiels à l'ancien pacte social, sauf pour les modifications adoptées ci-avant.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toute formalité de publicité, de dépôt et autre qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 18 heures.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal.

LE SECRETAIRE
Mr Stéphane PEREZ



LE PRESIDENT
Mr Henri PEREZ



LES SCRUTATEURS

Mr Bruno PEREZ



Mr Jacques PEREZ



SPORTING IMMOBILIER

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE F. 300 000
SIEGE SOCIAL : 17, RUE DE LA PROVIDENCE
13001 - MARSEILLE

R.C.S. MARSEILLE B 061 802 161
SIRET : 061 802 161 00028

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 1997

Le jour susdit, à 14 heures, les actionnaires de la Société se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire au siège social.

La feuille de présence a été émarginée, lors de leur entrée dans la salle de réunion, par les membres de l'assemblée.

L'assemblée est présidée par le Président du Conseil d'Administration, Monsieur Henri PEREZ.

Sont scrutateurs de l'assemblée, les deux membres disposant du plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, savoir :
Madame Yvette PEREZ et Monsieur Jacques PEREZ.

Le bureau de l'assemblée, ainsi constitué, désigne en qualité de secrétaire, Monsieur Albert PEREZ, qui accepte.

La feuille de présence est vérifiée, arrêtée et certifiée exacte par le bureau qui constate que tous les actionnaires présents possèdent 2 000 actions sur les 2 000 composant le capital social actuel : l'assemblée représentant plus du quart du capital, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des actionnaires :

- un exemplaire des statuts de la société,
- une copie de la lettre de convocation adressée à chaque actionnaire,
- la copie de la lettre de convocation du représentant de la Société commissaire aux comptes,
- les récépissés postaux et avis de réception de ces envois,
- la feuille de présence.

Il dépose également les rapports et documents suivants qui vont être soumis à l'assemblée :

- le bilan, le compte de résultats et l'annexe au 31 Décembre 1996 ;
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration et ceux de la Société Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos à la date précitée ainsi que sur les conventions visées à l'article 101 de la loi sur les sociétés commerciales ;
- le texte des projets de résolutions.

AP Jr BP Sr

Il rappelle que les documents et renseignements visés aux articles 168 de la loi et 135 du décret sur les sociétés commerciales et qu'il énumère, ont été tenus à la disposition des actionnaires, au siège social, depuis la convocation de l'assemblée, et le rapport général du représentant de la Société Commissaire aux Comptes ainsi que la liste des actionnaires (propriétaires d'actions nominatives) pendant les quinze jours qui ont précédé la présente réunion.

Sur sa demande, l'assemblée lui donne acte de ses déclarations.

Le Président rappelle alors l'ordre du jour, qui est le suivant :

- Rapports de gestion du Conseil et rapport de la Société Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 1996 ;
- Rapport spécial du représentant de la Société Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles 101 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales ;
- Approbation desdits comptes et conventions ;
- Quitus aux Administrateurs et à la Société Commissaire ;
- Affectation des résultats ;
- Approbation du montant global des dépenses et charges visées par l'article 39-4 du CGI et de l'impôt supporté en conséquence ;
- Renouvellement du mandat de deux administrateurs ;
- Nomination de deux administrateurs ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs pour les formalités de publicité.

Il donne lecture du rapport du Conseil d'Administration et présente à l'assemblée le bilan, le compte de résultat et l'annexe établis selon les formes et méthodes tant anciennes que nouvelles.

Il est ensuite donné lecture des rapports de la Société Commissaire aux Comptes.

La discussion est alors ouverte ; personne ne demandant la parole, les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour sont successivement mises aux voix :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et de la Société Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 Décembre 1996, approuve le bilan, le compte de résultat et l'annexe de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice comptable de F. 1 044 980,40.

L'Assemblée Générale donne en conséquence aux administrateurs et à la Société Commissaire aux Comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice approuvé.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

Le bureau de l'assemblée constate ensuite que, pour l'approbation des conventions visées à l'article 101 de la loi sur les sociétés commerciales, le quorum atteint par l'assemblée est, pour chaque convention, de plus du quart des actions ayant le droit de vote ; l'assemblée peut, en conséquence, valablement délibérer sur l'approbation de ces conventions :

JP B P JP SP

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial sur les conventions, l'assemblée générale :

- entérine, dans le cadre des dispositions des articles 101 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales, l'ensemble des conventions visées à l'article 101 de la même loi,
- puis, l'intéressé à chaque convention ne prenant pas part au vote sur son approbation, approuve chaque convention à l'unanimité des voix jouissant du droit de vote.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale constate que les résultats comptables de l'exercice clos le 31 décembre 1996 se traduisent par un bénéfice de F. 1 044 980,40.

Elle décide, conformément à la proposition du Conseil d'Administration, d'affecter la totalité du bénéfice comme suit :

- Au poste "AUTRES RESERVES",	
pour un montant de	844 980,40 Francs
- Au poste "RESERVE SPECIALE ET INDISPONIBLE	
TAXEE AU TAUX DE 19 %" (Art. 219 CGI 1 (F))	
pour un montant de	200 000,00 Francs

TOTAL bien égal au bénéfice, soit	1 044 980,40 Francs

L'Assemblée Générale reconnaît en outre que les rapports présentés mentionnent qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve le montant global des dépenses et charges visées par l'article 39.4 du Code Général des Impôts, savoir :

- amortissements excédentaires non déductibles	F. 107 497
- et l'impôt supporté à raison de ces dépenses et charges,	
qui s'élève à	F. 39 411

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant que les mandats d'Administrateur de Messieurs Henri PEREZ et Jacques PEREZ viennent à expiration ce jour, et renouvelle pour une durée de six années qui expirera lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2002, le mandat de ces administrateurs.

Messieurs Henri PEREZ et Jacques PEREZ déclarent accepter le renouvellement de leur mandat, et n'exercer aucune fonction incompatible avec l'exercice de celui-ci, et n'être frappés d'aucune mesure susceptible de leur en interdire l'exercice.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

HP

BP

JP

SP

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, ayant pris acte du désir de Madame Yvette PEREZ et Monsieur Albert PEREZ de ne pas voir renouveler leur mandat d'administrateur venant à expiration ce jour, nomme en qualité d'administrateur :

- Monsieur Stéphane PEREZ, né le 1er Juin 1970 à MARSEILLE (13), de nationalité française, demeurant à CASSIS (13260) - Les Terrasses de Cassis, et
- Monsieur Bruno PEREZ, né le 14 Novembre 1975 à MARSEILLE (13), de nationalité française, demeurant à CASSIS (13260) 26, Le Messuguet

pour une durée de six années qui expirera lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2002.

Messieurs Stéphane PEREZ et Bruno PEREZ déclarent accepter ce mandat, et n'exercer aucune fonction incompatible avec l'exercice de celui-ci, et n'être frappé d'aucune mesure susceptible de leur en interdire l'exercice.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet de procéder aux formalités de publicité.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

Rien n'étant plus à l'ordre du jour, la séance est levée à 15 heures, et le présent procès-verbal a été établi puis signé par les membres du bureau sur le registre des délibérations coté et paraphé des assemblées d'actionnaires.

Monsieur Henri PEREZ



Monsieur Jacques PEREZ



Monsieur Stéphane PEREZ

"Bon pour acceptation des
fonctions d'administrateur"

Bon pour acceptation de
fonctions d'administrateur



Monsieur Bruno PEREZ

"Bon pour acceptation des
fonctions d'administrateur"



"SPORTING IMMOBILIER"

SOCIETE ANONYME

AU CAPITAL DE 3 000 000 FRANCS

**SIEGE SOCIAL : 17, RUE DE LA PROVIDENCE
13001 MARSEILLE**

**REFONTE DES STATUTS
AU 30 JUIN 1997**

W Jr Br Se NP MP NC

TITRE I

FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE - DUREE

ARTICLE 1 - FORME

Il existe, entre les propriétaires des actions ci-après créées et de toutes celles qui le seraient ultérieurement, une Société Anonyme régie par les Lois et règlements en vigueur notamment par la Loi du 24 Juillet 1966, ainsi que par les présents statuts.

ARTICLE 2 - OBJET

La Société a pour objet, en France et dans tous pays :

- Toutes opérations immobilières, d'entremises et de transactions, de promotion, de gestion de programme et de gestion immobilière,
- Marchand de biens, réalisation, études économiques et techniques, toutes opérations de commerce, études ou d'intermédiaires à l'exclusion de celles entrant dans le champs d'application de la réglementation de la profession d'agent immobilier,
- Le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusions, d'alliance, d'association en participation ou de dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement

et plus généralement toutes opérations industrielles et commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou pouvant en faciliter l'extension ou le développement.

ARTICLE 3 - DÉNOMINATION

La dénomination sociale est :

"SPORTING IMMOBILIER"

L'enseigne commerciale est :

"SPORTING IMMOBILIER"

Dans tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "Société Anonyme" ou des initiales S.A. et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé :

**17, Rue de la Providence
13001 MARSEILLE**

Hic Tr Dr Sr Nr Ar Ac

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou dans un département limitrophe, par simple décision du Conseil d'administration, sous réserve de ratification de cette décision par la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, et partout ailleurs en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, sous réserve des dispositions légales en vigueur.

Le Conseil d'administration a la faculté de créer des agences, usines, dépôts et succursales partout où il le jugera utile.

ARTICLE 5 - DURÉE - PROROGATION - DISSOLUTION

I - La durée de la Société est de 99 années à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, soit le 1er Avril 1961.

II - Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, elle peut 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 Conseil d'administration devra provoquer une réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, à l'effet de décider si la durée de la Société doit être prorogée. A défaut, tout actionnaire, après avoir vainement mis en demeure la Société, pourra 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 réunion et la décision ci-dessus prévues.

III - La dissolution de la société survient à l'expiration de sa durée, ou, avant cette date, par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Si durant le cours de la Société, le nombre des Actionnaires vient à être inférieur à sept, la dissolution de la Société peut être prononcée par le Tribunal de Commerce à la demande de tout intéressé, après l'expiration d'un délai d'un an.

Toutefois, le Tribunal a la possibilité d'accorder à la Société un délai maximal de six mois pour régulariser sa situation, en outre, il ne peut pas prononcer la dissolution si, le jour où il statue sur le fond, cette régularisation a eu lieu.

Il en est de même, lorsque le capital social est réduit à un montant inférieur au minimum légal, la société devra, soit reconstituer son capital, soit décider sa transformation dans les conditions prévues ci-après.

IV - Capitaux propres inférieurs à 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 Conseil d'administration est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de convoquer l'Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société. La résolution adoptée est publiée conformément à la Loi.

Si la dissolution n'est pas prononcée, la Société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervenue, de régulariser sa situation dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur.

A défaut de réunion de l'Assemblée Générale, comme dans le cas où cette assemblée n'a pu délibérer valablement, sur dernière convocation, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si la régularisation de la situation n'intervient pas dans le délai légal.

W JP B C S P M P A C

Dans de tels cas, le Tribunal peut accorder à la Société un délai de six mois pour régulariser. Il ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, cette régularisation a eu lieu.

Conformément à la Loi, les dispositions qui précèdent ne seraient pas applicables aux cas où la Société serait en état de redressement judiciaire.

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

ARTICLE 6 - APPORTS - CAPITAL SOCIAL

1) Formation du capital

Lors de la constitution de la société sous forme de SARL, le capital était fixé à la somme de 50 000 Francs divisé en 500 parts de 100 F. chacune intégralement libérées.

Par acte notarié du 30/12/1962, la Société a été transformée en Société Anonyme et le capital a été divisé en 500 actions de 100 Francs chacune numérotées de 1 à 500.

Par acte sous seing privé en date du 05/10/1966, le capital a été augmenté de 150 000 Francs et porté à 200 000 Francs, divisé en 2 000 actions de 100 Francs.

Par Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 31/12/1984, le capital a été augmenté de 200 000 Francs à 300 000 Francs par incorporation de réserves à concurrence de 100 000 Francs et élévation de la valeur nominale des actions de 100 Francs à 150 Francs.

Par Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 30/06/1997, le capital a été augmenté de 300 000 Francs à 3 000 000 de Francs par incorporation de réserves à concurrence de 2 700 000 Francs et création de 18 000 actions nouvelles de 150 Francs.

2) Capital social

Le capital social est fixé à la somme de TROIS MILLIONS DE FRANCS (3 000 000 F). Il est divisé en VINGT MILLE (20 000) actions de CENT CINQUANTE (150) FRANCS chacune, toutes de même catégorie.

ARTICLE 7 - MODIFICATION DU CAPITAL

I - AUGMENTATION DU CAPITAL

a) Modalités

Le capital social est augmenté, soit par émission d'actions nouvelles, soit par élévation du montant nominal des actions existantes.

Les actions nouvelles sont libérées, soit en numéraire, soit par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, soit par apport en nature, soit, encore par conversion d'obligations, soit par tout autre procédé autorisé par la Loi, dans les conditions et selon les modalités prévues par la Loi et les dispositions réglementaires qui la complètent.

Les actions nouvelles sont émises, soit à leur montant nominal, soit à ce montant majoré d'une prime d'émission.

Le J R B P J P N P M P M C

b) Organes de décision

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule compétente pour décider une augmentation de capital, sur le rapport du Conseil d'administration mentionnant les indications utiles sur les motifs de l'opération proposée ainsi que sur la marche des affaires sociales depuis la clôture du dernier exercice approuvé.

Si l'augmentation du capital est réalisée par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, l'Assemblée Générale Extraordinaire statue aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires.

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut déléguer au Conseil d'administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser l'augmentation de capital, en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Cette délégation est suspendue en période d'offre publique d'achat ou d'échange sur les titres de la société, sauf si l'assemblée générale, préalablement à l'offre et expressément, a autorisé, pour une durée n'excédant pas un an, une augmentation de capital pendant ladite période et à condition que l'augmentation envisagée n'ait pas été réservée. En cas d'offre publique d'échange, cette autorisation est donnée par dérogation à l'article 193 de la loi du 24 juillet 1966.

L'augmentation de capital doit être réalisée dans le délai de cinq ans à dater de l'Assemblée Générale qui l'a décidée ou autorisée.

c) Augmentation du Capital en numéraire

Conditions préalables

Le capital social doit être intégralement libéré avant toute émission d'actions nouvelles à libérer en numéraire, sous peine de nullité de l'opération.

Si les actions nouvelles sont libérées par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société, celles-ci font l'objet d'un arrêté de comptes établi par le conseil d'administration et certifié exact par les commissaires aux comptes.

L'arrêté de comptes est joint au certificat du commissaire aux comptes (ou du notaire) qui tient lieu de certificat du dépositaire.

Droit préférentiel de souscription

Les actionnaires et les titulaires de certains titres prévus par la Loi ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises.

Pendant la durée de la souscription, ce droit est négociable lorsqu'il est détaché d'actions elles-mêmes négociables ; dans le cas contraire, il est cessible dans les mêmes conditions que l'action elle-même.

Les actionnaires sont informés de l'émission d'actions nouvelles et de ses modalités par un avis qui leur est adressé, par lettre recommandée avec accusé de réception, six jours au moins avant la date fixée pour l'ouverture de la souscription.

Si l'assemblée générale l'a décidé expressément, les actions non souscrites à titre irréductible sont attribuées aux actionnaires qui auront souscrit à titre réductible un nombre d'actions supérieur à celui qu'ils pouvaient souscrire à titre préférentiel proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et, en tout état de cause, dans la limite de leur demande.

BP JP BP SP MP NP MC 4

Si les souscriptions à titre irréductible et, le cas échéant, à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'augmentation de capital :

- Le montant de l'augmentation de capital peut être limité au montant des souscriptions sous la double condition que celui-ci atteigne les trois quarts au moins de l'augmentation décidée et que cette faculté ait été prévue expressément par l'assemblée lors de l'émission.

- Les actions non souscrites peuvent être librement réparties totalement ou partiellement, à moins que l'assemblée en ait décidé autrement.

- Les actions non souscrites peuvent être offertes au public totalement ou partiellement, lorsque l'assemblée a expressément admis cette possibilité.

Le conseil d'administration peut utiliser dans l'ordre qu'il détermine les facultés prévues ci-dessus ou certaines d'entre elles seulement. L'augmentation de capital n'est pas réalisée lorsque après l'exercice de ces facultés le montant des souscriptions n'atteint pas la totalité de l'augmentation de capital ou les trois quarts de cette augmentation dans le premier cas prévu ci-dessus.

Toutefois, le conseil d'administration peut, d'office et dans tous les cas, limiter l'augmentation de capital au montant atteint lorsque les actions non souscrites représentent moins de 3 % de l'augmentation de capital. Toute délibération contraire est réputée non écrite.

Le délai accordé aux actionnaires pour l'exercice du droit de souscription ne peut être inférieur à vingt jours à dater de l'ouverture de la souscription. Ce délai se trouve clos par anticipation dès que tous les droits de souscription à titre irréductible ont été exercés ou dès que l'augmentation de capital a été intégralement souscrite après renonciation individuelle à leurs droits de souscription des actionnaires qui n'ont pas souscrit.

Les droits de l'usufruitier et du nu-propriétaire sur le droit préférentiel de souscription seront réglés conformément aux dispositions légales ou réglementaires en vigueur.

Suppression du droit préférentiel de souscription

L'assemblée qui décide ou autorise une augmentation de capital peut supprimer le droit préférentiel de souscription pour la totalité de l'augmentation de capital ou pour une ou plusieurs tranches de cette augmentation. Elle statue, à peine de nullité, sur le rapport du conseil d'administration et sur celui des commissaires aux comptes.

Souscription. Libération

Le contrat de souscription est constaté par un bulletin de souscription établi dans les conditions légales et réglementaires en vigueur ; il est daté et signé par le souscripteur.

Toutefois, le bulletin de souscription n'est pas exigé des établissements de crédit et des sociétés de bourse qui reçoivent mandat d'effectuer une souscription à charge pour eux de justifier de leur mandat.

Les fonds provenant des souscriptions en numéraire sont déposés dans les conditions prévues à l'article 62 du décret du 23 mars 1967. Les souscriptions et les versements sont constatés par un certificat du dépositaire établi, au moment du dépôt des fonds, sur présentation des bulletins de souscriptions.

Le retrait des fonds provenant des souscriptions en numéraire peut être effectué par un mandataire de la société après l'établissement du certificat du dépositaire.

ps Jf Bf Sf Nf Np Nc

Les libérations d'actions par compensation de créances liquides et exigibles sur la société sont constatées par un certificat du notaire ou du commissaire aux comptes. Ce certificat tient lieu de certificat du dépositaire.

Si l'augmentation de capital n'est pas réalisée dans le délai de six mois à compter de l'ouverture de la souscription, tout souscripteur peut demander en justice la nomination d'un mandataire chargé de retirer les fonds pour les restituer aux souscripteurs, sous déduction des frais de répartition.

d) Augmentation de Capital par incorporation de réserves

L'assemblée générale peut décider l'émission d'actions de numéraire attribuées gratuitement aux actionnaires par l'incorporation de bénéfices, réserves ou primes d'émission, au capital.

En cas d'attribution d'actions nouvelles aux actionnaires à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, le droit ainsi conféré comme les droits formant rompus sont négociables ou cessibles sauf en cas de décision expresse de l'assemblée prise aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales ordinaires.

e) Augmentation de Capital par apports en nature, avantages particuliers

En cas d'apports en nature ou de stipulation d'avantages particuliers, un ou plusieurs commissaires aux apports sont désignés, par décision de justice, à la demande du président du conseil d'administration.

Leur rapport est mis à la disposition des actionnaires au siège social, huit jours au moins avant la date de l'assemblée générale extraordinaire.

Cette assemblée, qui délibère dans les conditions prévues ci-après, approuve l'évaluation des apports et l'octroi d'avantages particuliers et constate la réalisation de l'augmentation de capital.

Si l'assemblée réduit l'évaluation des apports ainsi que la rémunération d'avantages particuliers, l'approbation expresse des modifications par les apporteurs, les bénéficiaires ou leurs mandataires dûment autorisés à cet effet, est requise. A défaut, l'augmentation de capital n'est pas réalisée.

f) Rompus

Si l'augmentation de capital fait apparaître des rompus, les actionnaires, qui disposeraient d'un nombre insuffisant de droits de souscription ou d'attribution, devront faire leur affaire personnelle de toute acquisition ou cession de droits nécessaires pour obtenir la délivrance d'un nombre entier d'actions nouvelles.

II - RÉDUCTION DU CAPITAL

a) Modalités

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires peut aussi autoriser ou décider 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 partiel des actions, et ceci, par le moyen de réduction du nombre ou de la valeur nominale de celles-ci sans toutefois que cette valeur soit ramenée à une somme inférieure au minimum légal.

En aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité des actionnaires.

L'assemblée délègue, le cas échéant, au Conseil d'administration tous pouvoirs pour la réaliser.

Le projet de réduction du capital est communiqué aux Commissaires aux Comptes quarante-cinq jours au moins avant la réunion de l'assemblée appelée à statuer. L'assemblée statue sur le rapport des Commissaires qui font connaître leur appréciation sur les causes et conditions de la réduction.

W J P B P S P N P N C 6

Lorsque le Conseil d'administration réalise l'opération sur délégation de l'Assemblée Générale, il en dresse procès-verbal et procède à la modification corrélative des statuts.

Si la réduction n'est pas motivée par des pertes, les créanciers et les obligataires pourront former opposition à la réduction conformément aux dispositions légales et réglementaires.

Les opérations de réduction, dans ce cas, ne peuvent commencer pendant le délai d'opposition ni, le cas échéant, avant qu'il ait été statué en première instance sur cette opposition.

Si le juge accueille l'opposition, la procédure de réduction de capital est immédiatement interrompue jusqu'à la constitution de garanties suffisantes ou jusqu'au remboursement des créances. S'il la rejette, les opérations de réduction commenceront sans délai.

b) Achat par la Société de ses propres actions

La souscription, l'achat, la prise en gage, par la Société de ses propres actions, directement ou par personne interposée, sont interdits, sauf dans les cas prévus par la réglementation en vigueur.

c) Interdictions et limitations des opérations de réduction

Les opérations de réduction, notamment lorsqu'elles ne sont pas motivées par des pertes, ne pourront avoir lieu en cas d'interdiction ou de limitation légale, sauf à respecter les conditions de cette limitation.

d) Réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal

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 l'amener à un montant au moins égal à ce chiffre, sauf pour la Société à se transformer 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 la régularisation est intervenue.

e) Amortissement du capital

Le capital social pourra être amorti conformément aux dispositions des articles 209 et suivants de la loi du 24 juillet 1966.

ARTICLE 8 - LIBÉRATION DES ACTIONS

a) Apports en numéraires

Les actions souscrites en numéraire doivent être obligatoirement libérées de la moitié au moins de leur valeur nominale lors de leur souscription 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 Conseil d'administration dans le délai de cinq ans à compter, selon le cas, soit du jour de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce, soit du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

b) Apports en nature - incorporations de réserves

Les actions attribuées en représentation d'un apport en nature ou à la suite de la capitalisation de bénéfices, réserves ou primes d'émission, doivent être intégralement libérées dès leur émission.

HP JP BP SP NPMF MC 7

ARTICLE 9 - DÉFAUT DE LIBÉRATION

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne, de plein droit et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, le paiement d'un intérêt annuel calculé jour par jour au taux légal majoré de 3 points, à compter 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 forcées prévues par la Loi.

A l'expiration d'un délai de trente jours de la date d'exigibilité dite ci-dessus, l'actionnaire défaillant perd le droit d'assister aux Assemblées Générales et de percevoir des dividendes comme le droit préférentiel de souscription aux augmentations de capital.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions doivent revêtir obligatoirement la forme nominative.

Elles donnent lieu à une inscription à un compte ouvert par la société au nom de l'actionnaire selon les modalités prévues par les lois et règlements en vigueur.

A la demande de l'actionnaire, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la société.

Elles sont transmises à l'égard des tiers et de la personne morale émettrice, par un transfert sur les registres que la Société tient à cet effet.

ARTICLE 11 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

I - La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet au siège social.

Les actions sont librement négociables, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires.

La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un ordre de mouvement de compte à compte signé du cédant ou de son mandataire. Le mouvement est mentionné sur ces registres.

Si les actions ne sont pas entièrement libérées, l'ordre de mouvement doit être signé, en outre, par le cessionnaire.

La Société peut exiger que la signature des parties soit certifiée par un officier public ou le Maire de leur domicile, sous réserve des exceptions pouvant résulter de dispositions légales.

La transmission des actions en raison d'un événement ne constituant pas une négociation s'opère par un certificat de mutation.

Les frais de transfert sont à la charge des cessionnaires sauf convention contraire entre les parties.

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admissibles au transfert.

II - Les actions de numéraire ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés. En cas d'augmentation de 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 négociation de promesses d'actions est interdite.

MP JP BP SP NP RP RC

ARTICLE 12 - INDIVISIBILITÉ DES ACTIONS

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les propriétaires indivis d'actions sont représentés auprès de la Société et aux Assemblées Générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par Ordonnance du Président du tribunal de Commerce statuant en référé à la demande du co-indivisaire le plus diligent.

Le droit de vote appartient au nu-propriétaire dans les Assemblées Générales Extraordinaires et à l'usufruitier dans les Assemblées Générales Ordinaires.

Le droit de l'actionnaire d'obtenir communication de documents sociaux appartient également à chacun des copropriétaires d'actions indivises.

ARTICLE 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHÉS AUX ACTIONS

I - Chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente, au droit de vote et à la représentation dans les Assemblées Générales, dans les conditions fixées par la Loi et les statuts.

Tout actionnaire a le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la Loi et les statuts.

II - Les actionnaires ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Sous réserve des dispositions légales et statutaires, aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

La possession d'une action comporte de plein droit adhésion aux présents statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale. La cession comprend tous les dividendes échus et non payés et à échoir, ainsi éventuellement que la part dans les fonds de réserve, sauf dispositions contraires notifiées à la société.

Les héritiers, créanciers, ayants droit ou autres représentants d'un actionnaire ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents sociaux, demander le partage ou la licitation de ces biens, ni s'immiscer dans l'administration de la Société; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'Assemblée Générale.

III - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres, ou lors d'une augmentation ou d'une réduction de capital, d'une fusion ou de toute autre opération, les actionnaires possédant un nombre d'actions inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à condition de faire leur affaire personnelle de l'obtention du nombre d'actions requis.

ARTICLE 14 - PERTE DES ATTESTATIONS

La propriété des actions résulte de leur inscription sur les registres et comptes tenus à cet effet par la Société.

La pièce remise à l'actionnaire n'a que la valeur d'une attestation qui, en cas de perte, peut être remplacée sur simple demande à la Société.

MP JP BP SP NP PP PC

TITRE III

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIÉTÉ

ARTICLE 15 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

I - COMPOSITION

La Société est administrée par un Conseil d'administration de 3 membres au moins et de 24 membres au plus, sous réserve des dérogations prévues par la Loi en cas de fusion.

Au cours de la vie sociale, les administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires. Toutefois, en cas de fusion ou de scission, la nomination des administrateurs peut être faite par l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Les administrateurs personnes morales sont tenues lors de leur nomination de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Ce mandat de représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale qu'il représente; il doit être renouvelé à chaque renouvellement du mandat de celle-ci.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenu de notifier cette révocation à la Société, sans délai, par lettre recommandée et de désigner selon les mêmes modalités un nouveau représentant permanent ; il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

La désignation du représentant permanent ainsi que la cessation de son mandat sont soumises aux mêmes formalités de publicité que s'il était administrateur en son nom propre.

Un administrateur personne physique ne peut appartenir simultanément à plus de huit Conseils d'administration ou Conseils de surveillance de Sociétés Anonymes ayant leur siège en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la Loi.

Tout administrateur personne physique qui lorsqu'il accède à un nouveau mandat se trouve en infraction avec les dispositions de l'alinéa précédent, doit dans les trois mois de sa nomination, se démettre de l'un de ses mandats. A défaut, il est réputé s'être démis de son nouveau mandat.

Un salarié de la Société ne peut être nommé administrateur que si son contrat de travail correspond à un emploi effectif. Il ne perd pas le bénéfice de ce contrat de travail.

Le nombre des administrateurs liés à la Société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonctions.

II - LIMITE D'AGE - DUREE DES FONCTIONS

La limite d'âge pour l'exercice des fonctions d'administrateur est fixée à 70 années ; elle ne s'appliquera toutefois que lorsque le nombre des administrateurs ayant atteint cet âge excédera le tiers du nombre total des administrateurs en fonction.

En cas de dépassement de cette fraction, la situation devra être régularisée lors de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire annuelle qui prendra acte de la ou des démissions nécessaires pour ramener le nombre des administrateurs âgés de plus de 70 ans au tiers du nombre total des administrateurs en fonctions et nommera, le cas échéant, le ou les nouveaux administrateurs en remplacement.

187 JP BP SP NP 17P 17C

A défaut de démission volontaire, le ou les plus âgé des administrateurs seront réputés démissionnaires d'office.

La durée des fonctions des administrateurs est de 6 années.

Le premier conseil sera renouvelé en entier lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui précédera la date d'expiration des fonctions des premiers administrateurs.

Les fonctions d'un administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Les administrateurs sont toujours rééligibles.

Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale Ordinaire.

III - VACANCES - COOPTATION

Si un siège d'administrateur devient vacant entre deux Assemblées Générales, par suite de décès ou démission, le Conseil d'administration peut procéder à des nominations à titre provisoire, dans la limite du nombre de sièges devenus vacants.

Lorsque le nombre des administrateurs est devenu inférieur au minimum légal, les administrateurs restant doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire en vue de compléter l'effectif du conseil.

Les nominations provisoires des administrateurs effectuées par le Conseil d'administration sont soumises à la ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire. A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis antérieurement par le Conseil n'en demeurent pas moins valables.

Lorsque le conseil néglige de procéder aux nominations requises ou de convoquer l'assemblée, tout intéressé peut demander au président du tribunal de commerce, statuant sur requête, la désignation d'un mandataire chargé de convoquer l'assemblée générale, à l'effet de procéder à ces nominations ou de les ratifier selon les cas.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonctions que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

IV - NECESSITE D'ETRE ACTIONNAIRE

Les administrateurs doivent être actionnaire et détenir au moins DIX actions. Si au jour de sa nomination, un administrateur n'est pas propriétaire du nombre d'actions requis ou si, en cours de mandat, il cesse d'en être propriétaire, il est réputé démissionnaire d'office, s'il n'a pas régularisé sa situation dans le délai de trois mois.

ARTICLE 16 - BUREAU DU CONSEIL - PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration élit parmi ses membres personnes physiques, un Président dont il fixe la durée des fonctions, sans qu'elle puisse excéder la durée de son mandat d'administrateur.

Il est rééligible. Le Conseil d'administration peut le révoquer à tout moment.

La limite d'âge pour l'exercice des fonctions de Président du Conseil d'administration est fixée à 70 ans ; toute nomination intervenue en violation de ces dispositions est nulle.

Lorsque l'intéressé vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

MP JP BF SP NP GP MC

Sous réserve des exceptions précisées par la Loi, nul ne peut exercer simultanément plus de deux mandats de Président de sociétés anonymes ayant leur siège en France métropolitaine. Cette limitation est aussi applicable au cumul de mandats de Président du Conseil d'administration et de membre du Directoire ou de Directeur Général Unique.

Le Conseil d'administration peut également désigner un ou plusieurs Vice-présidents parmi ses membres personnes physiques ainsi qu'un secrétaire lequel peut être pris en dehors de ses membres. Le Conseil fixe la durée des fonctions des intéressés.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du président, le conseil d'administration peut déléguer un administrateur dans les fonctions de président.

En cas d'empêchement temporaire, cette délégation est donnée pour une durée limitée ; elle est renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau président.

ARTICLE 17 - DÉLIBÉRATIONS DU CONSEIL

Le Conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige sur la convocation de son Président, soit au siège social, soit en tout autre endroit de la même ville. Il peut se réunir en tout autre endroit avec l'accord de la majorité des administrateurs.

Le Conseil peut encore être convoqué, en cas d'empêchement du Président par un Vice-président, s'il en a été désigné. Toutefois, des administrateurs constituant au moins le tiers des membres du Conseil d'administration peuvent, en indiquant l'ordre du jour de la séance, convoquer le Conseil si celui-ci ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Les convocations sont faites par tous moyens et même verbalement.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les administrateurs participant à la séance du Conseil d'administration.

La séance est ouverte sous la présidence du Président du Conseil d'administration ou, en son absence, du membre désigné par le Conseil pour le présider.

Pour la validité des délibérations, la présence effective de la moitié au moins des administrateurs est nécessaire.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque administrateur effectivement présent disposant d'une voix, outre celle dont il peut éventuellement disposer en qualité de mandataire d'un autre administrateur. En cas de partage des voix, celle du Président de séance est prépondérante.

Les pouvoirs sont donnés par simple lettre ou même par télégramme. Le mandat donné par un administrateur personne morale doit émaner de son représentant permanent.

Chaque administrateur ne peut disposer, au cours d'une même séance, que d'une seule procuration.

Les administrateurs, ainsi que toute personne appelée à assister aux réunions du Conseil d'administration sont tenues à la discrétion à l'égard des informations présentant un caractère confidentiel et signalées comme telles par le Président de séance.

ARTICLE 18 - PROCES-VERBAUX

Les délibérations du Conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, côté et paraphé, et tenu au siège social conformément aux dispositions réglementaires.

JP JP BP SP NP 12
NC

Le procès-verbal de la séance indique le nom des administrateurs présents, excusés ou absents. Il fait état de la présence ou de l'absence des personnes convoquées à la réunion du conseil d'administration en vertu d'une disposition légale, et de la présence de toute autre personne ayant assisté à tout ou partie de la réunion.

Le procès-verbal est revêtu de la signature du Président de la séance et d'au moins un administrateur. En cas d'empêchement du Président de séance il est signé par deux administrateurs au moins.

Les copies ou extraits de procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'administration, un Directeur Général, l'administrateur délégué temporairement dans les fonctions de Président ou un fondé de pouvoir habilité à cet effet.

Au cours de la liquidation de la Société, ces copies ou extraits sont valablement certifiés par un seul liquidateur.

Il est suffisamment justifié du nombre des administrateurs en exercice et de leur présence ou de leur représentation à une séance du Conseil, par la production d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal.

ARTICLE 19 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société; il les exerce dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la Loi aux Assemblées d'actionnaires.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Conseil d'administration 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. Toutes décisions qui limiteraient les pouvoirs du Conseil seraient inopposables aux tiers.

La compétence du Conseil d'administration s'étend à tous les actes d'administration et même de disposition qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale par la Loi ou par les présents statuts.

Les décisions du conseil d'administration sont exécutées soit par le président directeur général, soit par tout mandataire que le conseil a désigné à cet effet, sans qu'une telle désignation puisse porter atteinte aux fonctions et prérogatives que la loi et les statuts confèrent au président directeur général.

Le Conseil d'administration peut conférer à un ou plusieurs de ses membres ou à des tiers actionnaires ou non, tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés.

Il peut aussi décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son Président soumet pour avis à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité. Il fixe la rémunération des personnes le composant.

ARTICLE 20 - DIRECTION GÉNÉRALE - DÉLÉGATION DES POUVOIRS - SIGNATURE SOCIALE

I - Le Président du Conseil d'administration assume sous sa responsabilité la direction générale de la Société. Il la représente dans ses rapports avec les tiers.

Sous réserve des compétences que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que des prérogatives qu'elle réserve de façon spéciale au conseil d'administration, le président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il doit les exercer dans le respect de la loi, des règlements et des présents statuts et en considération de l'intérêt social.

Les décisions du Conseil d'administration limitant ses pouvoirs sont inopposables aux tiers.

MP JP BP SP NP RP RC

Dans ses rapports avec les tiers, le Président engage la Société même par les actes 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, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Toutes dispositions des présents statuts limitant ces pouvoirs sont inopposables aux tiers.

Le Conseil d'administration peut déléguer à son Président les pouvoirs qu'il juge nécessaires, avec faculté de se substituer partiellement dans ces pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

II - Sur la proposition du Président, le Conseil d'administration peut nommer un Directeur Général.

Si le capital de la Société vient à atteindre le montant de cinq cent mille Francs, deux Directeurs Généraux peuvent être nommés. Dans les Sociétés dont le capital est au moins égal à dix millions de Francs, ce nombre peut être porté à cinq si trois d'entre eux sont administrateurs.

Les Directeurs Généraux sont obligatoirement des personnes physiques; ils peuvent être choisis parmi les administrateurs ou en dehors d'eux. La limite d'âge pour l'exercice des fonctions de Directeur Général est fixée à 65 ans. Si un Directeur Général en fonctions vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire.

Les Directeurs Généraux sont révocables à tout moment par le Conseil d'administration, sur la proposition du Président. En cas de décès, de démission ou de révocation du président, le directeur général conservera, sauf décision contraire du conseil, ses fonctions et ses attributions jusqu'à la nomination du nouveau président. La cessation de leurs fonctions intervient lors de l'arrivée du terme prévu lors de la nomination, par application de la limite d'âge, en cas de survenance d'une incapacité, d'une incompatibilité, d'une déchéance, de la démission.

L'étendue et la durée des pouvoirs délégués aux Directeurs Généraux sont déterminées par le Conseil d'administration en accord avec son Président. Toutefois, la limitation de ces pouvoirs n'est pas opposable aux tiers, vis à vis desquels les Directeurs Généraux ont les mêmes pouvoirs que le Président.

Lorsqu'un Directeur Général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur.

Tous les actes et engagements concernant la société, de quelque nature qu'ils soient, sont valablement signés par le président, ou le cas échéant, par l'administrateur remplissant provisoirement les fonctions de président, par le directeur général ainsi que par tout fondé de pouvoir spécial, agissant chacun dans les limites de ses pouvoirs.

ARTICLE 21 - RÉMUNÉRATIONS DES ADMINISTRATEURS ET DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

I - L'Assemblée Générale peut allouer aux administrateurs, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence et dont le montant est porté aux frais généraux de la Société.

Le Conseil d'administration répartit cette rémunération entre ses membres comme il l'entend sous forme de jetons de présence.

II - La rémunération du Président du Conseil d'administration et celle du ou des Directeurs Généraux est déterminée par le Conseil d'administration; elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle.

III - Il peut être alloué par le Conseil d'administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs; dans ce cas, ces rémunérations portées en charges d'exploitation, sont soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire suivant la procédure prévue ci-après.

JP BP SP NP GP HC

IV - Aucune autre rémunération permanente ou non ne peut être allouée aux administrateurs, sauf s'ils sont liés à la Société par un contrat de travail

ARTICLE 22 - EFFETS DE LA PUBLICITÉ DES NOMINATIONS ET CESSATIONS DE FONCTIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

Ni la Société ni les tiers ne peuvent pour se soustraire à leurs engagements se prévaloir d'une irrégularité dans la nomination des administrateurs, Président du Conseil d'administration et Directeurs Généraux lorsque cette nomination a été régulièrement publiée.

La Société ne peut se prévaloir à l'égard des tiers des nominations et cessations de fonction de personnes visées à l'alinéa précédent, tant qu'elles n'ont pas été régulièrement publiées.

ARTICLE 23 - RESPONSABILITÉS

Le Président, les administrateurs ou les Directeurs Généraux de la Société sont responsables envers la Société ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions législatives et réglementaires régissant les Sociétés Anonymes, soit des violations des présents statuts, soit des fautes commises dans leur gestion, le tout dans les conditions et sous peine des sanctions prévues par la législation en vigueur.

ARTICLE 24 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIÉTÉ ET UN ADMINISTRATEUR OU UN DIRECTEUR GÉNÉRAL

Conventions soumises à autorisation :

Toute convention soumise à autorisation intervenant entre la Société et l'un de ses administrateurs ou Directeurs Généraux, est soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'administration.

Il en est de même des conventions auxquelles un administrateur ou directeur général est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à autorisation préalable les conventions intervenant entre la Société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs ou Directeurs Généraux de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, Directeur Général, membre du Directoire ou du Conseil de Surveillance de l'entreprise; l'administrateur se trouvant dans l'un des cas ainsi prévus est tenu d'en faire la déclaration au Conseil d'administration.

Conventions non soumises à autorisation :

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Procédure de l'autorisation :

L'administrateur ou le Directeur Général intéressé est tenu d'informer le Conseil dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Il ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Le Président du Conseil d'administration donne avis aux Commissaires aux Comptes de toutes les conventions autorisées visées ci-dessus et soumet celles-ci à l'approbation de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Les Commissaires aux Comptes présentent sur ces conventions un rapport spécial à l'assemblée qui statue sur ce rapport. L'administrateur ou Directeur Général intéressé ne peut prendre part au vote; ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.

MP JP BP SF NP MP MC

Les conventions approuvées par l'assemblée, comme celles qu'elle désapprouve, produisent leurs effets à l'égard des tiers, sauf lorsqu'elles sont annulées dans le cas de fraude.

Même en l'absence de fraude, les conséquences préjudiciables, à la Société, des conventions désapprouvées peuvent être mises à la charge de l'administrateur ou du Directeur Général intéressé et, éventuellement, des autres membres du Conseil d'administration.

Défaut d'autorisation :

Sans préjudice de la responsabilité de l'administrateur ou du Directeur Général intéressé, les conventions visées et conclues sans autorisation préalable du Conseil d'administration peuvent être annulées si elles ont eu des conséquences dommageables pour la Société.

L'action en nullité se prescrit par trois ans à compter de la date de la convention ; toutefois, si la convention a été dissimulée, le point de départ du délai de la prescription est reporté au jour où elle a été révélée.

La nullité peut être couverte par un vote de l'Assemblée Générale intervenant sur le rapport spécial des Commissaires aux Comptes exposant les circonstances en raison desquelles la procédure d'autorisation n'a pas été suivie; l'administrateur ou le Directeur Général intéressé ne peut prendre part au vote ; ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.

Conventions interdites :

A peine de nullité du contrat, il est interdit aux administrateurs de la Société, autres que les personnes morales, 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 un 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 aux Directeurs Généraux et aux représentants permanents des personnes morales administrateurs. Elle s'applique également aux conjoint, ascendants et descendants de toutes les personnes visées au présent paragraphe, ainsi qu'à toute personne interposée.

TITRE IV

COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARTICLE 25 - DÉSIGNATION - DURÉE DE LEUR MISSION

I - L'Assemblée Générale désigne un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires et, un ou plusieurs Commissaires suppléants remplissant les conditions fixées par la Loi et les dispositions réglementaires qui la complètent.

II - Les Commissaires aux Comptes sont nommés pour six exercices; leurs fonctions expirent à l'issue de l'Assemblée Générale qui statue sur les comptes du sixième exercice. Les Commissaires aux Comptes ont fait connaître à l'avance qu'ils accepteraient le mandat qui viendrait à leur être confié, et ont déclaré satisfaire à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice dudit mandat.

En cours de vie sociale les commissaires aux comptes sont désignés par l'assemblée générale ordinaire.

HP JP BP SP NP JP JC

Le Commissaire aux Comptes nommé par l'assemblée en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que jusqu'à l'expiration du mandat de son prédécesseur.

III - Si l'assemblée omet d'élire un Commissaire aux Comptes, tout actionnaire peut demander en justice qu'il en soit désigné un, le Président du Conseil d'administration dûment appelé; le mandat du Commissaire désigné par justice prend fin lorsque l'Assemblée Générale aura nommé le ou les Commissaires.

IV - La révocation d'un Commissaire aux Comptes et son remplacement ne peuvent intervenir que dans les conditions et sous les réserves prévues par la réglementation en vigueur.

ARTICLE 26 - ETENDUE DE LEUR MISSION - PRÉROGATIVES

I - Les Commissaires aux Comptes sont investis des fonctions, pouvoirs et attributions que leur confère la Loi.

Les Commissaires aux Comptes peuvent, à toute époque de l'année, opérer les vérifications ou contrôles qu'ils jugent opportuns.

II - Les Commissaires aux Comptes doivent être convoqués à toutes les assemblées d'actionnaires, ainsi qu'à la réunion du Conseil d'administration qui arrête les comptes de l'exercice écoulé. S'il y a lieu, ils sont convoqués à toute autre réunion du Conseil d'administration en même temps que les administrateurs eux mêmes.

Ils peuvent convoquer l'Assemblée Générale des actionnaires à défaut par le Conseil d'administration de le faire.

La convocation des Commissaires aux Comptes est faite par Lettre Recommandée avec avis de réception.

III - Ils sont rémunérés conformément à la réglementation.

TITRE V

INFORMATION DES ACTIONNAIRES

ARTICLE 27 - INFORMATION INDIVIDUELLE DIRECTE

Tout actionnaire exerce les droits d'information et de communication prévus par la Loi.

ARTICLE 28 - INFORMATION PAR L'INTERMÉDIAIRE D'UN EXPERT

Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins le dixième du capital social peuvent demander en justice la désignation d'un expert chargé de présenter un rapport sur une ou plusieurs opérations de gestion. Ce rapport recevra la publicité prévue par la Loi.

AP JP BP SP NP MP MC 17

TITRE VI

ASSEMBLÉES D'ACTIONNAIRES

ARTICLE 29 - PRINCIPE - NATURE DES ASSEMBLÉES

L'assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Ses délibérations, prises conformément à la loi et aux statuts, obligent tous les actionnaires, même absents, incapables ou dissidents.

Pour le calcul du quorum des différentes assemblées, il n'est pas tenu compte des actions détenues par la société.

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées. On distingue selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre :

- les assemblées générales ordinaires ;
- les assemblées générales extraordinaires ;
- les assemblées générales à forme constitutive.

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée.

ARTICLE 30 - CONVOCATION - LIEU DE RÉUNION

I - Auteur de la convocation :

Les assemblées sont convoquées par le Conseil d'administration.

A défaut, elles peuvent également être convoquées par le ou les Commissaires aux Comptes, ou par un mandataire désigné par le Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande soit de tout intéressé en cas d'urgence, soit d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins le dixième du capital social, s'il s'agit d'une assemblée générale, ou le dixième des actions de la catégorie intéressée s'il s'agit d'une assemblée spéciale.

Pendant la période de liquidation, les Assemblées sont convoquées par le ou les liquidateurs.

Les Assemblées sont convoquées par les actionnaires majoritaires en capital ou en droits de vote après une offre publique d'achat ou d'échange ou après une cession d'un bloc de contrôle.

II - Formes de la convocation

Les convocations sont faites par un avis contenant les mentions énoncées à l'article 123 du décret du 23 mars 1967.

Cet avis de convocation est inséré dans un journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social.

Les actionnaires, titulaires de titres nominatifs depuis un mois au moins à la date de l'insertion de l'avis de convocation, sont convoqués à toute assemblée par lettre ordinaire. Sous la condition d'adresser à la société le montant des frais de recommandation, ils peuvent demander à être convoqués par lettre recommandée.

Tous les copropriétaires d'actions indivises sont convoqués dans les mêmes formes, lorsque leurs droits sont constatés, dans le délai prévu à l'alinéa précédent, par une inscription nominative.

AP JP BP SP NP VP MC

Lorsque les actions sont grevées d'un usufruit, le titulaire du droit de vote est convoqué dans les mêmes formes et sous les mêmes conditions.

III - Délais

Le délai entre la date, soit de l'insertion ou de la dernière des insertions contenant un avis de convocation, soit de l'envoi des lettres recommandées, et la date de l'assemblée, est au moins de quinze jours sur première convocation et de six jours sur convocation suivante. En cas d'ajournement de l'assemblée par décision de justice, le juge peut fixer un délai différent.

IV - Deuxième convocation.

Lorsqu'une assemblée n'a pu délibérer régulièrement, faute du quorum requis, la deuxième assemblée est convoquée dans les mêmes formes et l'avis de convocation rappelle la date de la première.

Il en est de même pour la convocation d'une assemblée générale extraordinaire ou d'une assemblée spéciale, prorogée après deuxième convocation.

V - Lieu de réunion.

Les convocations à une assemblée doivent mentionner le lieu de réunion de l'assemblée. Celui-ci peut être le siège de la société ou tout autre local situé dans la même ville, ou encore tout autre local mieux approprié) cette réunion, dès lors que le choix qui est fait par le conseil de ce lieu de réunion n'a pas pour but ou pour effet de nuire à la réunion des actionnaires.

IV - Sanctions

Toute assemblée irrégulièrement convoquée peut être annulée. Toutefois, l'action en nullité n'est pas recevable lorsque tous les actionnaires étaient présents ou représentés.

ARTICLE 31 - ORDRE DU JOUR

I - L'ordre du jour des assemblées figure sur les avis et lettres de convocation; il est arrêté par l'auteur de la convocation. En cas de convocation par un mandataire de justice, l'ordonnance portant désignation fixe l'ordre du jour de l'assemblée.

Toutefois, un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins 5 % du capital, ont la faculté de requérir, dans les conditions déterminées par la Loi, l'inscription à l'ordre du jour de projets de résolution.

II - L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour; néanmoins elle peut, en toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

L'ordre du jour d'une assemblée ne peut être modifiée sur deuxième convocation.

ARTICLE 32 - ADMISSION AUX ASSEMBLÉES - POUVOIRS - VOTE PAR CORRESPONDANCE

I - Tout Actionnaire a le droit de participer aux Assemblées Générales et aux délibérations, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits en compte à son nom depuis cinq jours au moins avant la date de la réunion.

HP JP BP SP NP MP MC

II - Un actionnaire ne peut se faire représenter que par un autre actionnaire ou par son conjoint ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat. Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le Président de l'Assemblée Générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentées ou agréés par le Conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution.

Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par le mandant.

Le mandat est donné pour une seule assemblée. Il peut cependant être donné pour deux assemblées, l'une ordinaire, l'autre extraordinaire, tenues le même jour ou dans un délai de quinze jours.

Le mandat donné pour une assemblée vaut pour les assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour.

Les représentants légaux d'actionnaires juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales actionnaires prennent part aux assemblées, qu'ils soient ou non personnellement actionnaires.

Quant aux copropriétaires indivis, usufruitiers et nus-propriétaires d'actions, ils participent aux assemblées dans les conditions prévues ci-dessus.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire dont il peut obtenir l'envoi dans les conditions indiquées par l'avis de convocation à l'Assemblée.

ARTICLE 33 - FEUILLE DE PRÉSENCE

A chaque assemblée est tenue une feuille de présence contenant toutes les mentions exigées par les textes réglementaires.

Le bureau de l'assemblée peut annexer à la feuille de présence la procuration ou le formulaire de vote par correspondance portant les nom, prénom usuel et domicile de chaque actionnaire mandant ou votant par correspondance, le nombre d'actions dont il est titulaire et le nombre de voix attaché à ces actions. Dans ce cas, le bureau de l'assemblée indique le nombre des pouvoirs et des formulaires de vote par correspondance annexés à ladite feuille ainsi que le nombre des actions et des droits de vote correspondant aux procurations et aux formulaires. Les pouvoirs et les formulaires de vote par correspondance devront être communiqués en même temps et dans les mêmes conditions que la feuille de présence.

Cette feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents et les mandataires est certifiée exacte par le bureau de l'assemblée.

ARTICLE 34 - BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

I - L'Assemblée Générale est présidée par le Président du Conseil d'administration et, en son absence, par un administrateur délégué à cet effet par le Conseil. A défaut, l'Assemblée élit elle même son président.

En cas de convocation par les commissaires aux comptes, par un mandataire de justice ou par les liquidateurs, l'assemblée est présidée par celui ou par l'un de ceux qui l'ont convoquée.

II - Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires, présents et acceptant, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires, le plus grand nombre d'actions.

Le bureau ainsi composé désigne un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

MP JP BP SP NP MP MC

III - Les membres du bureau ont pour mission de vérifier, certifier et signer la feuille de présence, de veiller à la bonne tenue des débats, de régler les incidents de séance, de contrôler les votes émis et d'en assurer la régularité et, enfin, de veiller à l'établissement du procès-verbal.

ARTICLE 35 - QUORUM - VOTE - NOMBRE DE VOIX

I - Le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, sauf dans les assemblées spéciales où il est calculé sur l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, le tout déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la Loi.

En cas de vote par correspondance, il ne sera tenu compte, pour le calcul du quorum, que des formulaires dûment complétés et reçus par la Société trois jours au moins avant la date de l'Assemblée. Les formulaires de vote par correspondance ne donnant aucun sens de vote ou exprimant une abstention, sont considérés comme des votes négatifs.

II - Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix.

III - Si les actions sont soumises à usufruit ou appartiennent indivisément à plusieurs personnes, le droit de vote est exercé conformément aux stipulations de l'article 12 ci-dessus.

Au cas où des actions seraient remises en gage, le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres.

IV - Le vote a lieu, et les suffrages sont exprimés, à main levée, ou par assis et levés, ou par appel nominal, selon ce qu'en décide le bureau de l'assemblée.

Toutefois, le scrutin secret peut être réclamé soit par le Conseil d'administration, soit par les actionnaires représentant au moins le quart du capital et à la condition qu'ils en aient fait la demande écrite au Conseil d'administration ou à l'autorité convocatrice deux jours francs au moins avant la réunion.

ARTICLE 36 - PROCES-VERBAUX DES DÉLIBÉRATIONS DES ASSEMBLÉES

Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux, inscrits dans un registre spécial coté, paraphé et tenu conformément aux dispositions réglementaires.

Ces procès-verbaux sont signés par les membres du bureau.

Ils indiquent la date et le lieu de réunion, le mode de convocation, l'ordre du jour, la composition du bureau, le nombre d'actions participant au vote et le quorum atteint, les documents et rapports soumis à l'assemblée, un résumé des débats, le texte des résolutions mises aux voix et le résultat des votes.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des délibérations de l'assemblée, à produire en justice ou ailleurs, font foi s'ils sont signés par le Président du Conseil d'administration, l'administrateur délégué temporairement pour suppléer le Président empêché, par un administrateur exerçant les fonctions de Directeur Général, par le secrétaire de l'assemblée ou, après dissolution de la Société, par un liquidateur.

Si, à défaut du quorum requis, une assemblée ne peut délibérer régulièrement, il en est dressé procès-verbal par le bureau de ladite assemblée.

ARTICLE 37 - ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

I - Rôle et compétence

L'Assemblée Générale Ordinaire prend toutes les décisions excédant les pouvoirs du Conseil d'administration et qui n'ont pas pour objet de modifier les statuts.

HP JP BP SP NP MP NC

Elle est réunie au moins une fois par an, dans les six mois de la clôture de l'exercice, sous réserve de prorogation de ce délai par décision de justice, pour statuer sur les comptes de cet exercice.

Elle a, entre autres pouvoirs, ceux de :

- Approuver, modifier ou rejeter les comptes qui lui sont soumis.
- Statuer sur la répartition et l'affectation des bénéfices en se conformant aux dispositions légales et statutaires.
- Donner ou refuser quitus de leur gestion aux administrateurs.
- Nommer et révoquer les administrateurs et nommer les Commissaires aux Comptes.
- Approuver ou rejeter les nominations d'administrateurs faites à titre provisoire par le Conseil d'administration.
- Fixer le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration.
- Approuver les conventions soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'administration sur le rapport spécial des Commissaires aux Comptes.
- Ratifier le transfert de siège social décidé par le Conseil d'administration.
- Autoriser les émissions d'obligations ainsi que la constitution des sûretés réelles qui pourraient leur être conférées.
- Autoriser l'acquisition d'un bien appartenant à un actionnaire. Si cette acquisition a lieu dans les deux ans suivant l'immatriculation et si ce bien a une valeur au moins égale à un dixième du capital social, le président du conseil d'administration demande au tribunal la désignation d'un commissaire chargé d'apprécier, sous sa responsabilité, la valeur de ce bien.

Le rapport du commissaire est mis à la disposition des actionnaires. L'assemblée statue sur l'évaluation du bien, à peine de nullité de l'acquisition. Le vendeur n'a voix délibérative ni pour lui-même ni comme mandataire.

La saisine de l'assemblée et la nomination d'un commissaire n'ont pas lieu lorsque l'acquisition est faite en bourse, sous le contrôle d'une autorité judiciaire ou dans le cadre des opérations courantes de la société et conclue à des conditions normales.

- Et, d'une manière plus générale, statuer sur tous les objets qui n'emportent pas directement ou indirectement modification des statuts et qui, par suite, ne sont pas de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

II - Quorum et majorité

L'Assemblée Générale Ordinaire ne délibère valablement sur première convocation que si les actionnaires présents ou représentés, ou votant par correspondance, possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

MP JP BP SP NP GP GC

ARTICLE 38 - ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

I - Rôle et compétence

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Spécialement, elle peut changer la nationalité de la société, à condition que le pays d'accueil ait conclu avec la France une convention spéciale permettant d'acquérir sa nationalité et de transférer le siège social sur son territoire, en conservant à la société sa personnalité juridique.

L'assemblée générale extraordinaire peut notamment décider ou autoriser, sans que l'énumération qui va suivre ait un caractère limitatif :

- la transformation de la société en société de toute autre forme ;
- la modification, directe ou indirecte, de l'objet social ;
- la modification de la dénomination sociale ;
- le transfert du siège social en dehors du département du lieu du siège social ou d'un département limitrophe ;
- la prorogation ou la dissolution anticipée de la société ;
- la division ou le regroupement des actions sans toutefois que leur valeur nominale puisse être inférieure au minimum légal ;
- l'augmentation ou la réduction du capital social.

Toutefois, l'Assemblée Générale qui décide une augmentation de capital par voie d'incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, peut statuer aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Ordinaire.

- la modification des conditions de cession ou de transmission des actions ;
- le changement du mode de direction et d'administration de la société ;
- la modification des modalités d'affectation et de répartition des bénéfices ;
- l'émission d'obligations convertibles en actions ou d'obligations échangeables contre des actions ;
- la fusion, ou la scission de la société.

II - Quorum et majorité

L'Assemblée Générale Extraordinaire ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés, ou votant par correspondance, possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée, le même quorum étant exigé.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

HP JP BF SP NP MP MC

ARTICLE 39 - ASSEMBLÉES A FORME CONSTITUTIVE

Les Assemblées Générales appelées à délibérer sur l'approbation d'un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier sont dites à forme constitutive.

L'apporteur ou le bénéficiaire dont les actions sont privées du droit de vote, n'a voix délibérative, ni pour lui-même, ni comme mandataire.

ARTICLE 40 - ASSEMBLÉES SPECIALES

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée dans l'hypothèse où il viendrait à en être créées au profit d'actionnaires déterminés.

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories, sans vote conforme d'une Assemblée Générale Extraordinaire ouverte à tous les actionnaires, et en outre, sans vote également conforme d'une assemblée spéciale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressée.

Les assemblées spéciales sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que l'Assemblée Générale Extraordinaire sous réserve des dispositions particulières applicables aux Assemblées de titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

TITRE VII

COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES BÉNÉFICES

ARTICLE 41 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1ER JANVIER et se termine le 31 DECEMBRE de chaque année.

ARTICLE 42 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément aux Lois et usages du commerce.

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'administration dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date et les comptes annuels conformément aux dispositions du Code de Commerce.

Il établit un rapport de gestion sur la situation de la Société, son activité pendant l'exercice écoulé, les progrès réalisés et les difficultés rencontrées, son évolution prévisible, les événements importants depuis la date de clôture, les activités en matière de recherche et de développement.

Tous ces documents sont mis à la disposition des Commissaires aux Comptes et des actionnaires dans les conditions légales et réglementaires.

A moins qu'un changement exceptionnel n'intervienne dans la situation de la Société, la présentation des comptes annuels comme les méthodes d'évaluation retenues ne peuvent être modifiées d'un exercice sur l'autre.

Le Conseil d'administration doit en outre établir et communiquer tous les documents périodiques prévus par la réglementation.

MP JP BP SP NP RP RC

ARTICLE 43 - AFFECTATION ET RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

I - Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures, ainsi que des sommes à porter en réserve en application de la Loi et des statuts, et augmenté du report bénéficiaire. Le fonds de réserve légale est constitué par un prélèvement de cinq pour cent (5 %) au moins sur le bénéfice ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue en dessous de cette fraction.

Après approbation des comptes, l'Assemblée Générale détermine la part du bénéfice distribuable attribuée aux actionnaires sous forme de dividende et affecte, le cas échéant, la part non distribuée, dans les proportions qu'elle détermine, soit à un ou plusieurs fonds de réserve, généraux ou spéciaux, soit au compte "report bénéficiaire".

En outre, l'Assemblée Générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves sociales autres que la réserve légale, soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution de réserves ne peut être faite si les capitaux propres sont ou deviendraient de ce fait inférieurs au montant du capital augmenté des réserves non distribuables.

Si un exercice accuse des pertes, celles-ci sont, après approbation des comptes de l'exercice, inscrites au bilan à un compte spécial, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

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

II - La Société est tenue de déposer en double exemplaire, au greffe du Tribunal de Commerce, pour être annexés au Registre du Commerce, dans le mois qui suit leur approbation par l'Assemblée Générale, le bilan, les comptes, et plus généralement tous les documents prévus par la réglementation en vigueur.

En cas de refus d'approbation, une copie de la délibération de l'assemblée est déposée dans le même délai.

ARTICLE 44 - MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

I - Les modalités de mise en paiement des dividendes votés par l'Assemblée Générale sont fixées par elle ou, à défaut, par le Conseil d'administration.

Toutefois, la mise en paiement doit avoir lieu dans un délai maximum de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf circonstance exceptionnelle motivant la prorogation de ce délai qui, dans ce cas, est accordée par décision de justice.

Aucune répétition de dividendes ne peut être exigée des actionnaires, hors le cas de distribution de dividendes fictifs et si la Société établit que les bénéficiaires ne pouvaient ignorer le caractère irrégulier de la distribution.

L'action en répétition se prescrit dans le délai de trois ans à compter de la mise en paiement des dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans sont prescrits.

WP JP BP SP NV NP M²⁵

II - Lorsqu'un bilan établi en cours ou en fin d'exercice, certifié par un Commissaire aux Comptes, fait apparaître un bénéfice, après déduction des pertes antérieures et des réserves légales ou statutaires et constitution des provisions et amortissements nécessaires, un acompte, égal au maximum au montant du bénéfice distribuable, peut être réparti.

III - Les actions amorties, en totalité ou partiellement, confèrent, au cours de la Société, les mêmes droits que les actions non amorties, sauf en ce qui concerne le premier dividende éventuellement prévu, mais, lors de la liquidation de la Société, elles n'ont pas droit au remboursement de leur montant nominal dans la mesure où il a été amorti.

IV - L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice peut, dans les conditions et limites légales, accorder à chaque actionnaire pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions.

ARTICLE 45 - FILIALES ET PARTICIPATIONS

Pour l'application du présent article, lorsqu'une société possède plus de la moitié du capital d'une autre société, la seconde est considérée comme filiale de la première. Lorsqu'une société possède dans une autre société une fraction du capital comprise entre 10 et 50 %, la première est considérée comme ayant une participation dans la seconde.

Pour l'application des règles relatives aux notifications, aux informations et aux participations réciproques, toute société est considérée en contrôler une autre :

- lorsqu'elle détient directement ou indirectement une fraction de capital lui conférant la majorité des droits de vote dans les assemblées générales de cette société ;
- lorsqu'elle qu'elle dispose seule de la majorité des droits de vote dans cette société en vertu d'un accord conclu avec d'autres associés ou actionnaires et qui n'est pas contraire à l'intérêt de la société ;
- lorsqu'elle détermine en fait, par les droits de vote dont elle dispose, les décisions dans les assemblées de cette société.

Elle est présumée exercer ce contrôle lorsqu'elle dispose, directement ou indirectement, d'une fraction des droits de vote supérieure à 40 % et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détient directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne.

Toute participation, même inférieure à 10 % détenue par une société contrôlée, est considérée comme détenue indirectement par la société qui contrôle cette société.

a) Le conseil d'administration doit indiquer, si c'est le cas, dans son rapport à l'assemblée générale ordinaire annuelle que la société a pris, au cours de l'exercice, une participation dans une autre société, ayant son siège social sur le territoire de la République française, représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital social ou s'est assuré le contrôle d'une société tel que défini ci-dessus.

Il doit en outre dans son rapport rendre compte de l'activité et des résultats de l'ensemble de la société, des filiales de la société et des sociétés qu'elle contrôle par branche d'activité. Il annexe au bilan de la société un tableau en vue de faire apparaître la situation desdites filiales, participations et sociétés contrôlées.

La société qui établit et publie des comptes consolidés peut inclure dans son rapport sur la gestion du groupe le rapport ci-dessus mentionné.

MP JP BP SP NP MP MC

b) La personne physique ou morale agissant seule ou de concert qui vient à posséder un nombre d'actions représentant plus du plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers du capital d'une société ayant son siège social sur le territoire de la République et dont les actions sont inscrites à la cote officielle ou du second marché ou au hors cote d'une bourse de valeurs informe cette société, dans un délai de quinze jours à compter du franchissement du seuil de participation, du nombre total d'actions de celle-ci qu'elle possède.

Cette information se fait dans le même délai lorsque la participation au capital devient inférieure aux seuils prévus ci-dessus.

La personne tenue à l'information prévue ci-dessus précise le nombre de titres qu'elle possède donnant accès à terme au capital ainsi que les droits de vote qui y sont attachés.

Lorsque le nombre ou la répartition des droits de vote ne correspond pas au nombre ou à la répartition des actions, les pourcentages prévus ci-dessus sont calculés en droit de vote.

Une société qui est contrôlée directement ou indirectement par une société par actions notifie à celle-ci et à chacune des sociétés participant au contrôle le montant des participations qu'elle détient directement ou indirectement dans leur capital respectif et les variations de ce montant. Les notifications sont faites dans le délai d'un mois à compter soit du jour où la prise de contrôle a été connue de la société pour les titres qu'elle détenait avant cette date, soit du jour de l'opération pour les acquisitions ou aliénations ultérieures.

Le rapport présenté aux actionnaires sur les opérations de l'exercice doit faire mention des informations indiquées au b) ci-dessus.

TITRE VIII

TRANSFORMATION - LIQUIDATION - CONTESTATIONS

ARTICLE 46 - TRANSFORMATION

La Société peut se transformer en société d'une autre forme si, au moment de la transformation, elle a au moins deux ans d'existence et si elle a établi et fait approuver par les actionnaires les bilans de ses deux premiers exercices.

La décision de transformation est prise sur le rapport des Commissaires aux Comptes ; ce rapport atteste que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation est soumise, le cas échéant, à l'approbation des assemblées d'obligataires.

La décision de transformation est publiée conformément à la Loi.

La transformation en Société en Nom Collectif nécessite l'accord de tous les actionnaires ; en ce cas, les conditions fixées aux deux premiers alinéas du présent article ne sont pas exigées.

La transformation en Société en Commandite Simple ou en Société en Commandite par Actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de tous les associés qui acceptent d'être associés commandités.

La transformation en Société à Responsabilité Limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des sociétés de cette forme.

VP JP BP SP NP MP MC

ARTICLE 47 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Hors les cas de dissolution judiciaire prévue par la Loi, la dissolution de la Société intervient à l'expiration du terme fixé par les statuts ou à la suite d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

I - La Société est en liquidation dès l'instant de sa dissolution.

Sa dénomination sociale est suivie de la mention "société en liquidation" suivie du nom du ou des liquidateurs.

La personnalité morale de la Société subsiste pour les besoins de sa liquidation jusqu'à la clôture de celle-ci.

La dissolution de la Société ne produit ses effets à l'égard des tiers qu'à compter de la date à laquelle elle est publiée au Registre du Commerce.

La liquidation de la Société dissoute est effectuée conformément à la Loi.

L'acte de nomination du liquidateur est publié par celui-ci, conformément à la Loi.

II - Sauf consentement unanime des actionnaires, la cession de tout ou partie de l'actif de la Société en liquidation à une personne ayant eu dans la Société la qualité d'administrateur, de Directeur Général, de Commissaire aux Comptes ou de contrôleur, ne peut avoir lieu qu'avec l'autorisation du Tribunal de Commerce, le liquidateur et le Commissaire aux Comptes ou le contrôleur dûment entendus.

La cession de tout ou partie de l'actif de la Société en liquidation au liquidateur ou à ses employés ou à leurs conjoints, ascendants ou descendants, est interdite.

La cession globale de l'actif de la Société ou l'apport de l'actif à une autre société, notamment par voie de fusion, est autorisé aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Extraordinaires.

III - Les actionnaires sont convoqués en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif, sur le quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

A défaut, tout actionnaire peut demander en justice la désignation d'un mandataire chargé de procéder à la convocation.

Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer, ou si elle refuse d'approuver les comptes du liquidateur, il est statué, par décision de justice, à la demande de celui-ci ou de tout intéressé.

IV - Après extinction du passif et des frais de liquidation le produit net de celle-ci est employé à rembourser aux actionnaires le montant libéré et non amorti des actions qu'ils possèdent; l'excédent, s'il en existe un, constituant le boni de liquidation, est réparti entre les actionnaires, proportionnellement à la quotité du capital que représentent les actions possédées par chacun d'eux, en tenant compte le cas échéant, des droits des actions de catégories différentes.

L'avis de clôture de la liquidation est publié conformément à la Loi.

ARTICLE 48 - CONTESTATIONS

Toutes contestations susceptibles de surgir pendant la durée de la Société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les actionnaires, les organes de gestion ou d'administration et la Société, soit entre les actionnaires eux mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront jugées conformément à la Loi et soumises aux Tribunaux compétents.

HP JP BP SP NP TP TC

ARTICLE 49 - PUBLICITÉ - POUVOIRS

Tous pouvoirs sont donnés au Président du Conseil d'administration pour remplir les formalités de publicité prescrites par la Loi.

ARTICLE 50 - FRAIS

Les frais, droits et honoraires des présentes et de leurs suites seront supportés par la Société. Ils seront amortis avant toute distribution de bénéfices.

FAIT EN CINQ EXEMPLAIRES
A MARSEILLE
LE 30 JUIN 1997

Monsieur Henri PEREZ



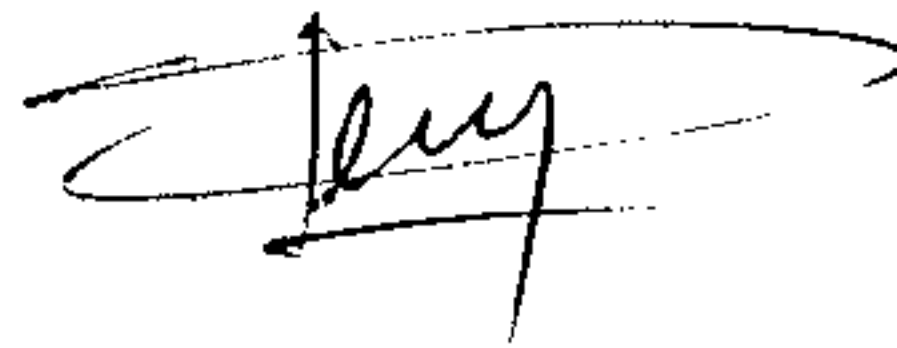
Monsieur Jacques PEREZ



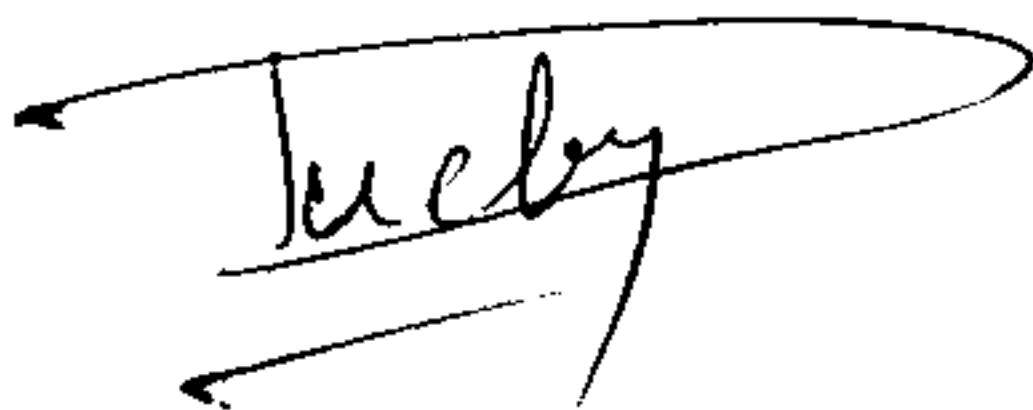
Monsieur Stéphane PEREZ



Monsieur Bruno PEREZ



Madame Nicole PEREZ née DUCLOS



Madame Martine PEREZ née PALLIES



Madame Monique CROZAS

