

G.T.C. de Paris	Société par actions simplifiée au capital de 8.845.000 euros
I M R	
07 FEV. 2006	
N° DE DÉPÔT (223)	

SAS 4/BOULEVARD DES CAPUCINES

Siège social : 4 Bd des Capucines - 75009 PARIS
388 926 669 RCS PARIS

q23 12/11

**EXTRAITS DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE
DU 26 DECEMBRE 2005**

PREMIERE DECISION

L'associé unique prend acte de la démission de Monsieur Pierre BLANC de ses fonctions de Président, sous la condition suspensive de la réalisation définitive de la cession par les actionnaires de la société PJB Holding de 100% des actions de la Société au profit de la société FINANCIERE FRERES BLANC.

L'associé unique lui donne quitus entier et définitif de sa gestion.

DEUXIEME DECISION

Sur proposition du Président démissionnaire, l'associé unique décide de nommer en qualité de Président pour une durée illimitée, sous la condition suspensive de la réalisation définitive de la cession par les actionnaires de la société PJB Holding de 100% des actions de la Société au profit de la société FINANCIERE FRERES BLANC :

La société PJB HOLDING, société anonyme au capital de 15 000 000 euros, dont le siège social est 4, boulevard des Capucines PARIS 9ème, immatriculée 552 055 857 RCS PARIS

et ce conformément à la loi et aux statuts mis à jour à l'issue des présentes décisions.

TROISIEME DECISION

L'associé unique prend acte de la démission de :

Madame Caroline BLANC,

de ses fonctions de Directeur Général, et ce sous la condition suspensive de la réalisation définitive de la cession par les actionnaires de la société PJB Holding de 100% des actions de la Société au profit de la société FINANCIERE FRERES BLANC.

QUATRIEME DECISION

Sur proposition du Président démissionnaire,

l'associé unique décide de nommer en qualité de Directeur Général pour une durée de 1 année qui prendrait fin à l'issue de la réunion de l'associé statuant sur les comptes clos de l'exercice 2006 à tenir en 2007 et sous la condition suspensive de la réalisation définitive de la cession par les actionnaires de la société PJB Holding de 100% des actions de la Société au profit de la société FINANCIERE FRERES BLANC:

Monsieur Pierre CASSAGNE

Né le 8 juin 1956 à Boulogne Billancourt

De nationalité Française

Et Demeurant à PARIS (75016) – 7 rue Parent de Rosan

Et ce conformément à la loi et aux statuts mis à jour à l'issue de la présente assemblée.

Sauf décision contraire ultérieure, à l'égard des tiers le directeur général disposera des mêmes pouvoirs que le Président lui-même, sous réserve des pouvoirs attribués par les dispositions du Code de commerce et les statuts de la Société à l'associé unique.

Au titre de son mandat, le directeur général ne percevra aucune rémunération. Toutefois, ses frais de déplacements et de représentation lui seront remboursés sur présentation de justificatifs.

Monsieur Pierre CASSAGNE a d'ores et déjà déclaré accepter cette fonction et n'être frappé d'aucune des incapacités ou déchéances susceptibles de lui interdire l'accès à ces fonctions.

CINQUIEME DECISION

Connaissance prise du rapport du Président Démissionnaire, l'associé unique décide de modifier l'article 12 des statuts intitulé – **PRESIDENT DE LA SOCIETE AUTRES DIRIGEANTS**, de sorte que :

- Le Président n'y soit pas nommément inscrit,
- La rédaction de cet article soit simplifiée et harmonisée avec les statuts du Groupe.

SIXIEME DECISION

En conséquence de la précédente décision, l'Associé Unique décide que l'article 12 des statuts sera dès lors rédigé comme suit :

« PRESIDENT DE LA SOCIETE – AUTRES DIRIGEANTS »

La Société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne morale ou physique, associé ou non de la Société. Le Président personne morale est représenté par ses dirigeants sociaux.

Le président est nommé et renouvelé par l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale ordinaire des associés.

Le président est révocable à tout moment par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

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

L'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés détermine la durée du mandat du Président librement. Cette durée peut être illimitée. Il peut démissionner de ses fonctions en informant les associés.

La rémunération du Président est fixée par décision de l'associé unique ou par décision collective ordinaire des associés.

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

Le Président est autorisé à consentir des subdélégations ou substitutions de pouvoirs pour une ou plusieurs opérations ou catégories d'opérations déterminées.

Sur la proposition du Président, l'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés peut nommer un ou plusieurs dirigeants, personnes physiques ou morales auxquelles peut être conféré le titre de Directeur général.

Les dirigeants sont révocables à tout moment par l'associé unique ou par l'assemblée générale ordinaire des associés sur la proposition du Président ; en cas de démission ou de révocation de celui-ci, ils conservent leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

En accord avec le Président, l'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés détermine l'étendue et la durée des pouvoirs des dirigeants. »



CERTIFIE CONFORME PAR LE PRESIDENT

PJB HOLDING

4 BOULEVARD DES CAPUCINES
Société par actions simplifiée au capital de 8.845.000 euros
Siège social : 4, Bd des Capucines à Paris (75009)

RCS PARIS 388 926 669

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DU PRESIDENT, NON ASSOCIE

L'an deux mille cinq,
Le 26 décembre 2005,
Dans les locaux du Cabinet d'avocats FRESHFIELDS BRUCKHAUS DERINGER, 2-4, rue Paul Cézanne à Paris (75008),

Monsieur Pierre Blanc, Président, non associé, démissionnaire, de la Société 4 BOULEVARD DES CAPUCINES, a pris les décisions ci-après relatives à l'ordre du jour suivant :

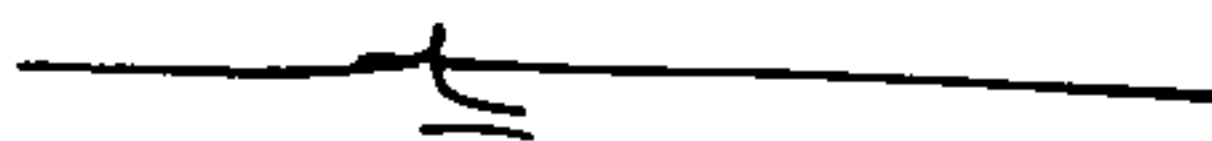
- *constatation des démissions du Président et du Directeur Général et des nominations définitives du Président et du Directeur Général décidées par l'associé unique le 26 décembre 2005, et ce à la suite de la levée de la condition suspensive ;*
- *constatation de l'agrément éventuel d'associés, et ce à la suite de la levée de la condition suspensive ;*
- *pouvoirs pour les formalités*

Monsieur le Président, démissionnaire, rappelle que par décision en date du 26 décembre 2005, l'Associé Unique a, après avoir pris connaissance du rapport établi par le Président et sous la condition suspensive de la constatation de la réalisation définitive de la cession de 100% des actions composant le capital de la Société PJB Holding au profit de la société Financière Frères Blanc, :

- décidé, en ses 1^{ère} et 2^{ème} décisions, de constater la démission de Monsieur Pierre Blanc de ses fonctions de Président et de nommer, en remplacement, la société PJB Holding en qualité de Président, associé, de la Société,
- décidé, en sa 3^{ème} et 4^{ème} décisions, de constater la démission de Madame Caroline Blanc de ses fonctions de Directeur Général et de nommer, en remplacement, Monsieur Pierre Cassagne en qualité de directeur général;
- décidé, en sa 7^{ème} décision, d'agréer en tant que de besoin en qualité de nouveaux associés de la Société les bénéficiaires d'un nantissement de compte d'instruments financiers portant sur les actions de la Société ;
- conféré, en sa 8^{ème} décision, tous les pouvoirs au Président pour prendre toutes mesures utiles et remplir toutes formalités nécessaires pour constater la réalisation définitive de la condition suspensive et par conséquent les démissions constatées et les nominations et agrément décidés à cette occasion.

Monsieur le Président, démissionnaire, constate qu'elle a en sa possession une copie du registre des mouvements de titres de la société PJB Holding constatant le mouvement de l'intégralité des actions composant le capital société de ladite société au profit de la société Financière Frères Blanc.

Monsieur le Président, démissionnaire, expose ensuite avoir été informée de la délibération du conseil d'administration de la société PJB Holding aux termes de laquelle Monsieur Frédéric Hoepffner a été désigné Président du conseil d'administration et directeur général.

Compte tenu de ce qui précède, Monsieur le Président, démissionnaire, au vue du registre des mouvements de titres de la Société PJB Holding,

- prend acte que la condition suspensive visée au 2^{ème}, 4^{ème} et 7^{ème} décisions de l'associé unique en date du 26 décembre 2005 est définitivement levée ;
- en conséquence, constate que démission de Monsieur Pierre Blanc en qualité de Président et la nomination de la société PJB Holding en qualité de Président de la Société sont devenues définitives.
- prend acte à cette occasion que Monsieur Frédéric Hoepffner a été désigné Président du conseil d'administration et directeur général de la société PJB Holding, et qu'à ce titre cette dernière est représentée par Monsieur Frédéric Hoepffner ;
- en conséquence, constate que la démission de Madame Caroline Blanc de ses fonctions de Directeur Général et la nomination de Monsieur Pierre Cassagne en qualité de Directeur Général de la Société sont devenues définitives;
- prend acte que l'agrément donné aux termes de la 7^{ème} décision est devenu définitif.

2 Pouvoirs pour les formalités

Monsieur le Président, démissionnaire, donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet de procéder, partout où besoin sera, à toute formalité prévue par la loi ou les règlements en vigueur.

* * *

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, signé, après lecture, par Monsieur le Président, démissionnaire,

*Bon pour acceptation des fonctions
de Président*

Monsieur Pierre Blanc
Président démissionnaire

Blanc

PJB Holding
Par : Frédéric Hoepffner (*)

Pierre Cassagne (**)

*Bon pour acceptation des fonctions de
directeur général*

(*) signature précédée de la mention manuscrite : "*Bon pour acceptation des fonctions de Président*"

(**) signature précédée de la mention manuscrite : "*Bon pour acceptation des fonctions de Directeur Général*"

4 BOULEVARD DES CAPUCINES

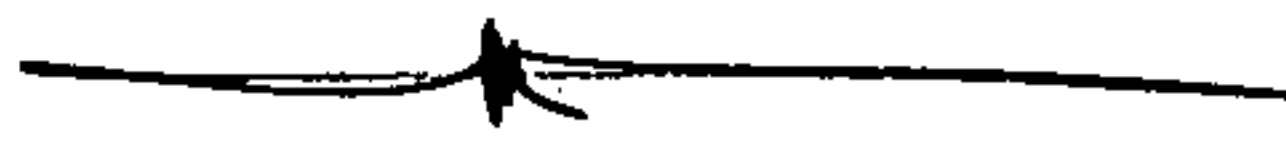
Société par actions simplifiée au capital de 8.845.000 euros

Siège social : 4, boulevard des Capucines PARIS 9^{ème}

388 926 669 RCS PARIS

STATUTS

MIS A JOUR LE 26 DECEMBRE 2005



Certifiés conformes

4 BOULEVARD DES CAPUCINES
Société par actions simplifiée
Capital social : 8.845.000 euros
Siège social : 4, boulevard des capucines
75009 PARIS
388 926 669 RCS PARIS

STATUTS

I - FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE SOCIAL - DUREE

Article 1 - FORME

1/ La société a été constituée sous la forme de la société anonyme par acte sous seing privé le 24 septembre 1992.

2/ Elle a été transformée en société par actions simplifiée suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 24 janvier 2001.

La Société est une Société par actions simplifiée régie par les dispositions légales applicables à cette forme sociale, par toutes autres dispositions légales et réglementaires en vigueur ainsi que par les présents statuts.

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

Elle ne peut faire publiquement appel à l'épargne.

Article 2 - OBJET

La Société a pour objet, directement ou indirectement en FRANCE ou à l'étranger :

- la création, l'achat, la prise à bail et plus généralement l'exploitation sous toutes ses formes de tous hôtels, restaurants, bars, brasseries, cafés, traiteurs, vente de produits régionaux, maisons de jeux ainsi que tous les autres établissements ouverts au public et dans lesquels se débitent des objets de consommation,
- l'importation, l'exportation, le négoce de tous produits alimentaires,
- la participation directe ou indirecte dans toutes entreprises exerçant des activités similaires ou connexes,
- la prise de participation dans toutes affaires ou sociétés de fabrication, préparation, achat et vente en gros, demi-gros ou détail, l'importation, l'exportation de produits ou denrées alimentaires, comestibles, vins et liqueurs, spiritueux, articles de consommation de toutes nature,

- le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seul, soit avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription ; d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise ou de dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement.
- Et généralement, toutes opérations mobilières, immobilières, commerciales, financières, industrielles se rattachant directement ou indirectement aux objets ci-dessus ou de nature à en favoriser le développement.

Article 3 – DENOMINATION SOCIALE

La Société a pour dénomination sociale : **4 BOULEVARD DES CAPUCINES.**

Tous actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots « Société par Actions Simplifiée » ou des initiales « S.A.S. » et de l'énonciation du capital social.

Article 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à : 4, boulevard des Capucines 75009 PARIS.

Il peut être transféré en tous lieux par simple décision du Président, qui dans cette hypothèse, est habilité à modifier les statuts en conséquence.

Article 5 – DUREE

La durée de la Société est fixée à 99 ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf cas de dissolution anticipée ou prorogation.

La décision de prorogation de la durée de la Société est prise par décision collective des associés

II – CAPITAL SOCIAL – FORME DES ACTIONS - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS - TRANSMISSION DES ACTIONS

ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL

Toutes les actions d'origine formant le capital initial représentent des apports de numéraire et sont intégralement libérées.

Le capital social est fixé à la somme de HUIT MILLIONS HUIT CENT QUARANTE CINQ MILLE EUROS (8.845.000) divisé en 580.000 actions d'une seule catégorie de 15,25 euros chacune, numérotées de 1 à 580.000.

Il est composé des apports qui ont été faits à la société, savoir :

- 1/ lors de sa constitution, apports en numéraire de 250.000 francs
- 2/ 57.750.000 francs en rémunération des apports effectués par la société DEYLO, ainsi qu'il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 09 juin 1993
- 3/ l'assemblée générale mixte du 30 mai 2000 a décidé de modifier le capital social en euros et de l'augmenter simultanément de 2.957 euros pour le porter à 8.845.000 euros.

Article 7 – MODIFICATIONS DU CAPITAL

Le capital social est augmenté par tous moyens et selon toutes modalités par décision de l'assemblée générale extraordinaires des associés, sur rapport du Président de la société.

Les associés ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital. Les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel..

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

Si l'augmentation de capital est réalisée par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, de fusion ou d'apport, l'assemblée générale statue aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales ordinaires.

L'assemblée générale peut déléguer au Président de la société les pouvoirs nécessaires à la réalisation de l'augmentation de capital.

Les actions souscrites lors d'une augmentation de capital en numéraire doivent être obligatoirement libérées du quart 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 décision du Président dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs par lettre recommandée avec accusé de réception expédiée quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement. Les versements sont effectués, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué à cet effet.

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 au taux légal, à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la société peut exercer contre l'associé défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la Loi.

La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'assemblée générale extraordinaire qui peut déléguer au Président tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

La réduction du capital social à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci à un montant au moins égal à ce montant minimum, sauf transformation de la société en société d'une autre forme.

En cas d'inobservation de ces dispositions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société.

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

Article 8 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont obligatoirement nominatives.

La propriété des actions résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur des comptes et registre tenus à cet effet par la Société.

Une attestation d'inscription en compte est délivrée par la Société à tout associé qui en fait la demande.

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

Article 9 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

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

Tout associé 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.

Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence du montant des apports.

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

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 décisions des associés et aux présents statuts. 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.

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, le ou les propriétaires d'actions isolées ou en nombre inférieur à celui requis, ne pourront exercer ce droit qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente d'actions nécessaires.

Le droit de vote appartient à l'usufruitier. Le nu-propiétaire a le droit de participer à toutes les décisions collectives. Cependant les associés peuvent convenir entre eux de toute autre répartition pour l'exercice du droit de vote aux assemblées générales, en informant préalablement la société par lettre RAR.

Article 10 – TRANSMISSION DES ACTIONS

Les actions sont librement négociables entre associés. Leur transmission s'opère à l'égard de la Société et des tiers par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire, sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est inscrit sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement dénommé « registre des mouvements ». Seules les actions libérées des versements exigibles peuvent être admises à cette formalité.

L'ordre de mouvement, établi sur un formulaire fourni ou agréé par la Société, est signé par le cédant ou son mandataire.

Article 11 – CESSIION DES ACTIONS

Agrément :

1. En cas de pluralité d'associés, les actions de la Société ne peuvent être cédées, sauf entre associés, qu'après agrément préalable donné par décision collective adoptée à la majorité des associés représentant les TROIS-QUARTS du capital social, le quorum et la majorité requis étant déterminés compte tenu des actions de l'associé cédant.

2. La demande d'agrément doit être notifiée au Président par lettre recommandée avec accusé de réception. Elle indique le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de cession, l'identité de l'acquéreur s'il s'agit d'une personne physique et s'il s'agit d'une personne morale les informations suivantes : dénomination, forme, siège social, numéro RCS, identité des dirigeants, montant et répartition du capital.

Le Président notifie cette demande d'agrément aux associés.

3. La décision des associés sur l'agrément doit intervenir dans un délai de TROIS mois à compter de la notification de la demande visée au point 2 ci-dessus. Elle est notifiée au cédant par lettre recommandée avec accusé de réception.

Si aucune réponse n'est intervenue à l'expiration du délai ci-dessus, l'agrément est réputé acquis.

4. Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

a) en cas d'agrément, la cession projetée est réalisée par l'associé cédant aux conditions notifiées dans sa demande d'agrément. Le transfert des actions au profit du cessionnaire agréé doit être réalisé dans les HUIT jours de la notification de la décision d'agrément ; à défaut de réalisation du transfert des actions dans ce délai, l'agrément sera caduc.

b) en cas de refus d'agrément, la Société doit dans un délai de TROIS mois à compter de la décision de refus d'agrément, acquérir ou faire acquérir les actions de l'associé cédant soit par des associés, soit par des tiers.

Lorsque la Société procède au rachat des actions de l'associé cédant, elle est tenue dans les six mois de ce rachat de les céder ou de les annuler, avec l'accord du cédant, au moyen d'une réduction de son capital social.

Le prix de rachat des actions par un tiers ou par la Société est fixé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord sur ce prix, celui-ci est déterminé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code Civil.

5. Les actions sont transmises librement par succession au profit de toute personne ayant déjà la qualité d'associé. Les autres héritiers, conjoint ou ayants droit, ne deviennent associés que s'ils ont reçu l'agrément de la majorité en nombre des associés survivants.

Tant que subsiste une indivision successorale, les actions qui en dépendent, ne sont prises en compte pour les décisions collectives que si un indivisaire au moins n'est pas soumis à agrément. Ceux des indivisaires qui répondent à cette condition ont seuls la qualité d'associé. S'il n'en existe qu'un, il représente de plein droit l'indivision.

Dans tous les cas de refus d'agrément, les associés ou la société doivent acquérir ou faire acquérir les parts de l'héritier ou ayant droit non agréé ; il est fait application des dispositions prévues au paragraphe 4.b du présent article, dans l'hypothèse d'un refus d'agrément en cas de transmission entre vifs, les héritiers, conjoint ou ayants droit non agréés étant substitués au cédant. Si aucune des solutions prévues par ces dispositions n'intervient dans les délais impartis, l'agrément est réputé acquis.

6. En cas de dissolution de communauté par le décès de l'époux associé, aucun agrément n'est exigé des héritiers et du conjoint survivant qui ont déjà la qualité d'associés ; tout attributaire n'ayant pas cette qualité, doit être agréé conformément aux dispositions prévues en cas de transmission par décès.

Il en est de même pour les héritiers, si la liquidation résulte du décès du conjoint de l'époux associé, sans préjudice du droit qu'obtiendrait ce dernier lors de la liquidation de la communauté, de conserver la totalité des actions inscrites à son nom. Sous cette même réserve, la liquidation de communauté intervenant du vivant des époux ne peut attribuer définitivement des actions au conjoint de l'associé, que si ce conjoint est associé ou agréé à la majorité des associés, la procédure d'agrément étant soumise aux conditions prévues comme en matière de transmission entre vifs. A défaut d'agrément, les actions ainsi attribuées doivent être rachetées dans les conditions susvisées, le conjoint associé bénéficiant toutefois d'une priorité de rachat pour assurer la conservation de la totalité des actions inscrites à son nom.

7. La transmission d'actions ayant son origine dans la disparition de la personnalité morale d'un associé, y compris en cas de fusion, de scission ou de dissolution après réunion de toutes les parts ou actions, en une seule main, est soumise à agrément dans les conditions prévues aux paragraphes 1 - 2 - 3 et 4 du présent article, à moins qu'elle n'en soit dispensée parce que bénéficiant à des personnes associées.

8. En cas d'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant droit immédiatement ou à terme à l'attribution de titres représentant une quotité de capital, la cession du droit de souscription ou d'attribution est assimilée à une cession d'action et, comme telle, soumise à autorisation des associés ou en est dispensée si elle bénéficie à un associé. Il en est de même des renonciations aux droits de souscription faites au profit de personnes dénommées. Enfin, les cessions et transmissions de toutes autres valeurs mobilières, à l'exception des valeurs mobilières représentatives de créances exclusivement, sont soumises au régime applicable aux actions elles-mêmes.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'associé, ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation de capital, sans être préalablement agréée par les associés dans les conditions prévues pour l'autorisation des cessions d'actions.

Les cessions effectuées en violation des dispositions du présent article sont nulles.

III - ADMINISTRATION DE LA SOCIETE - CONTROLE - CONVENTIONS REGLEMENTEES

Article 12 - PRESIDENT DE LA SOCIETE - AUTRES DIRIGEANTS

La Société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne morale ou physique, associé ou non de la Société. Le Président personne morale est représenté par ses dirigeants sociaux.

Le président est nommé et renouvelé par l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par l'assemblée générale ordinaire des associés. Le président est révocable à tout moment par décision de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

La décision de révocation du président peut ne pas être motivée. L'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés détermine la durée du mandat du Président librement. Cette durée peut être illimitée. Il peut démissionner de ses fonctions en informant les associés.

La rémunération du Président est fixée par décision de l'associé unique ou par décision collective ordinaire des associés.

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

Le Président est autorisé à consentir des subdélégations ou substitutions de pouvoirs pour une ou plusieurs opérations ou catégories d'opérations déterminées.

Sur la proposition du Président, l'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés peut nommer un ou plusieurs dirigeants, personnes physiques ou morales auxquelles peut être conféré le titre de Directeur général.

Les dirigeants sont révocables à tout moment par l'associé unique ou par l'assemblée générale ordinaire des associés sur la proposition du Président ; en cas de démission ou de révocation de celui-ci, ils conservent leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

En accord avec le Président, l'associé unique ou l'assemblée générale ordinaire des associés détermine l'étendue et la durée des pouvoirs des dirigeants.

Article 13 – COMITE D'ENTREPRISE

Les délégués du comité d'entreprise exercent les droits qui leur sont attribués par la Loi auprès du Président.

Article 14 – COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est effectué dans les conditions fixées par la Loi par un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires et suppléants désignés par décision collective ordinaire des associés.

Article 15 – CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET LES DIRIGEANTS

Les conventions qui peuvent être passées entre la société et son Président ou l'un de ses dirigeants sont soumises aux formalités de contrôle prescrites par l'article L 227-1 du Code de Commerce.

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

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

Les interdictions prévues à l'article L 225-43 du Code de Commerce s'appliquent, dans les conditions déterminées par cet article, au Président et aux dirigeants de la société.

IV – DECISIONS COLLECTIVES

Article 16 – FORME DES DECISIONS

Les décisions des associés sont, au choix du Président, prises en assemblée générale ou résultent du consentement des associés exprimé dans un acte sous seing privé. Elles peuvent également faire l'objet d'une consultation écrite.

Toutefois devront être obligatoirement prises en assemblée toutes décisions nécessitant l'intervention du Commissaire aux comptes ou d'un Commissaire aux apports.

Les assemblées générales ordinaires sont celles qui sont appelées à prendre toutes décisions qui ne modifient pas les statuts.

Les assemblées générales extraordinaires sont celles appelées à décider ou autoriser des modifications directes ou indirectes des statuts à l'exception du transfert de siège social et de la modification corrélative des statuts qui peuvent être décidées par simple décision du Président.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les associés, même absents.

Article 17 - CONVOCATION ET REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées soit par le Président, soit par un mandataire désigné par le Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande d'un ou plusieurs associés réunissant 10 % au moins du capital.

Elles peuvent également être convoquées par le Commissaire aux comptes.

Pendant la période de liquidation, les assemblées sont convoquées par le ou les liquidateurs. Les assemblées générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation.

La convocation est faite 15 jours au moins avant la date de l'assemblée par lettre simple ou recommandée adressée à chaque associé, soit par avis inséré dans un journal d'annonces légales du département du siège social. En cas de convocation par insertion, chaque associé doit également être convoqué par lettre simple ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Lorsqu'une assemblée n'a pu régulièrement délibérer, faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées dans les mêmes formes que la première et l'avis de convocation rappelle la date de la première et reproduit son ordre du jour.

En cas de consultation écrite, le Président adresse à chaque associé, par lettre recommandée ou par télécopie contre récépissé, le texte des résolutions proposées ainsi que tous documents utiles à leur information.

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

Article 18 – ORDRE DU JOUR

- 1/ l'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.
- 2/ un ou plusieurs associés, représentant au moins la quotité du capital social requise et agissant dans les conditions et délais fixés par la réglementation régissant les sociétés anonymes, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'assemblée de projets de résolutions.
- 3/ L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour, lequel ne peut être modifié sur deuxième convocation. Elle peut toutefois, en toutes circonstances, révoquer le Président, un ou plusieurs dirigeants et procéder à leur remplacement.

Article 19 – ADMISSION AUX ASSEMBLEES – POUVOIRS

- 1/ Tout associé a le droit de participer aux Assemblées générales et aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont inscrits en compte à son nom au jour de l'assemblée ou de l'envoi des pièces requises en vue d'une consultation écrite ou de l'établissement de l'acte exprimant la volonté des associés.
- 2/ Un associé ne peut se faire représenter que par un autre associé justifiant d'un mandat ou voter par correspondance selon les formes réglementaires prescrites au sein des sociétés anonymes.

Article 20 – TENUE DE L'ASSEMBLEE – BUREAU – PROCES-VERBAUX

- 1/ Une feuille de présence est émargée par les associés présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire. Elle est certifiée exacte par le bureau de l'assemblée.
- 2/ Les assemblées sont présidées par le Président ou, en son absence, par un dirigeant spécialement délégué à cet effet par l'assemblée.
En cas de convocation par mandataire de justice, l'assemblée est présidée par l'auteur de la convocation. A défaut, l'assemblée élit elle-même son Président.
L'assemblée désigne un secrétaire qui peut être pris en dehors de ses membres.
- 3/ Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux signés par le Président et le secrétaire et établis sur un registre spécial tenu à la diligence du Président. Les copies et extraits de ces procès-verbaux sont valablement certifiés par l'un des deux. Les procès-verbaux indiquent, notamment, la date et le lieu de la réunion, l'identité du Président de séance, le mode de convocation, l'ordre du jour, 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. En cas de consultation écrite, le procès-verbal qui en est dressé et auquel est annexée la réponse de chaque associé, fait mention de ces indications, dans la mesure où il y a lieu.

Article 21 – QUORUM – VOTE

1/ Le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, le tout, déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions des présents statuts.

2/ Chaque action donne droit à une voix.

3/ Le vote s'exprime à main levée, ou par appel nominal, ou au scrutin secret, selon ce qu'en décide le bureau de l'assemblée ou les associés.

Article 22 – ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'assemblée générale ordinaire prend toutes décisions qui n'ont pas pour objet de modifier les statuts.

L'assemblée générale ordinaire est réunie au moins une fois l'an, dans les six mois de la clôture de l'exercice social, pour statuer sur les comptes de cet exercice, sous réserve de prolongation de ce délai par décision de justice.

Elle ne délibère valablement sur première convocation que si les associés présents ou représentés possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Aucun quorum n'est requis sur deuxième convocation. Elle statue à la majorité des voix dont disposent les associés présents ou représentés.

Article 23 – ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

L'assemblée générale extraordinaire peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions et décider notamment la transformation de la société en société d'une autre forme, civile ou commerciale. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des associés, sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

L'assemblée générale extraordinaire ne peut délibérer valablement que si les associés présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, un quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

L'assemblée générale extraordinaire statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les associés présents ou représentés.

Toutefois, ne pourront être modifiées qu'à l'unanimité des associés, les clauses statutaires relatives à :

- l'inaliénabilité des actions
- l'agrément lors des cessions d'actions
- l'exclusion d'un associé
- la suspension des droits de vote d'un associé dont le contrôle est modifié

En outre, toutes décisions visant à augmenter les engagements des associés ne peuvent être prises sans le consentement de ceux-ci.

ARTICLE 24 – DROIT DE COMMUNICATION DES ASSOCIES

Tout associé a le droit, à toute époque, de prendre par lui-même, au siège social ou au lieu de la direction administrative, connaissance des comptes annuels, inventaires, rapports soumis aux associés, procès-verbaux des décisions collectives.

En même temps qu'il provoque la décision des associés, en vue de l'examen et de l'approbation des comptes de l'exercice écoulé, le Président adresse ou remet à chaque associé, les comptes annuels, les rapports du commissaire aux comptes, le rapport de gestion du Président et le texte des résolutions proposées.

Pour toute autre consultation, le texte des résolutions proposées et le rapport du Président, ainsi que, le cas échéant, le rapport du commissaire aux comptes et/ou des commissaires à compétence particulière, sont adressés ou remis aux associés avant qu'ils ne soient convoqués ou invités.

V – EXERCICE SOCIAL – COMPTES SOCIAUX – BENEFICES – DIVIDENDES

Article 25 – EXERCICE SOCIAL

L'année sociale commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

Article 26 – COMPTES SOCIAUX - INVENTAIRE

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

Il établit également les comptes annuels, ainsi que le cas échéant des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe, un rapport de gestion exposant la situation de la Société durant l'exercice écoulé, l'évolution prévisible de cette situation, les événements importants intervenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement du rapport et enfin les activités en matière de recherche et de développement.

Les documents comptables et ce rapport sont mis à la disposition du Commissaire aux comptes dans les conditions déterminées par les dispositions réglementaires et soumis aux associés dans les six mois suivant la clôture de l'exercice.

Article 27 – AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Les produits nets de l'exercice, déduction faite des frais généraux et autres charges de la Société, ainsi que tous amortissements provisions, constituent le bénéfice.

Il est fait, sur ce bénéfice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, un prélèvement de 5% au moins, affecté à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint le dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures et des sommes portées en réserve en application de la Loi ou des statuts, et augmenté des reports bénéficiaires.

La part attribuée aux actions sur ce bénéfice est déterminée par décision collective des associés.

La décision collective des associés peut également décider la distribution de sommes prélevées sur les réserves disponibles en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels ces prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

De même, il peut être décidé d'affecter en totalité ou en partie les sommes distribuables aux réserves ou au report à nouveau.

Les pertes, s'il en existe, sont, après l'approbation des comptes par l'assemblée générale, inscrites à un compte spécial pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à l'extinction.

Article 28 – MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'assemblée générale.

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

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un Commissaire aux comptes fait apparaître que la société, depuis la clôture de

l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires, déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures, ainsi que des sommes à porter en réserve en application de la Loi ou des statuts et compte tenu du report bénéficiaire, a réalisé un bénéfice; il peut être distribué des acomptes sur dividendes avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini..

La société ne peut exiger des associés aucune répétition de dividende, sauf si la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et si la société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances.

L'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes. Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

VI - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL - TRANSFORMATION - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Article 29 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL

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

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum et dans le délai fixé par la Loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves, si dans ce délai les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision de l'assemblée générale doit faire l'objet des formalités de publicité requises par les dispositions réglementaires applicables.

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

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

Article 30 – 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 associés les bilans de ses deux premiers exercices.

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

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de tous les associés ; en ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigées.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de tous les associés devenant 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.

La transformation qui entraînerait, soit l'augmentation des engagements des associés, soit la modification des clauses des présents statuts exigeants l'unanimité des associés devra faire l'objet d'une décision unanime de ceux-ci.

Article 31 – DISSOLUTION – LIQUIDATION

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

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

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

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

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

Pendant toute la durée de la liquidation, les liquidateurs provoquent les décisions collectives des associés, chaque fois qu'ils le jugent utile ou

nécessaire et au moins une fois par an, dans les six mois de la clôture de l'exercice, pour l'examen des comptes annuels. Les associés peuvent prendre communication des documents sociaux, dans les mêmes conditions qu'antérieurement.

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

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

Si les liquidateurs et commissaires négligent de convoquer l'assemblée, le président du Tribunal de Commerce, statuant par ordonnance de référé, peut, à la demande de tout associé, désigner un mandataire pour procéder à cette convocation. Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer ou si elle refuse d'approuver les comptes de liquidation, il est statué par décision du Tribunal de Commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

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

TITRE VII - CONTESTATIONS

Article 32 - 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 associés, la direction et la société, soit entre les associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.