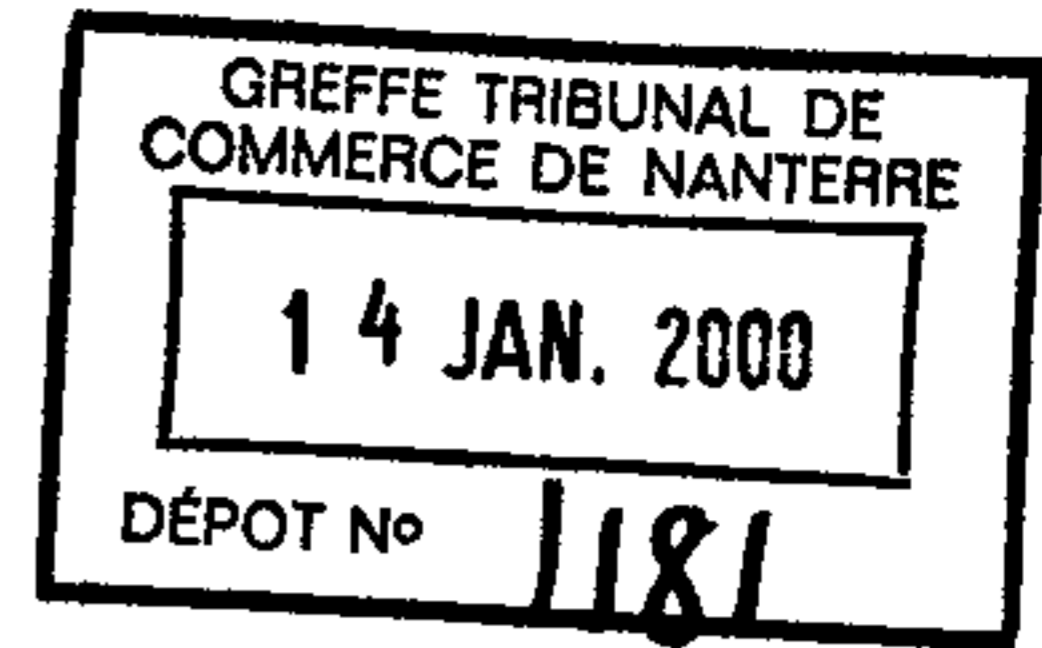


80B1281



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

SEANCE DU 19 OCTOBRE 1999

Le 19 octobre 1999 à 10 heures, le Conseil d'Administration de RENAULT s'est réuni 34, quai du Point du Jour - 92 100 - BOULOGNE-BILLANCOURT.

Le Conseil, constatant que la moitié au moins de ses membres est présente, peut valablement délibérer.

**

POINT 2 - TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL DE RENAULT (article 4 des statuts)

Le Président expose au Conseil qu'en raison de l'expiration au 31 décembre 1999 du bail de l'immeuble situé 34, quai du Point-du-Jour à Boulogne qui abrite le siège social de RENAULT, ce siège sera transféré au 13 - 15 quai le Gallo à Boulogne dans l'immeuble qui, à la fin de l'année, abritera la Direction Générale après son déménagement du Point-du-Jour.

Après en avoir délibéré, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, de transférer le siège social au 13 - 15, quai le Gallo à Boulogne-Billancourt (92 100) à compter du 1^{er} janvier 2000, et ce, sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Il décide, en conséquence, de modifier l'alinéa 1^{er} de l'article 4 des statuts qui sera désormais libellé comme suit :

« Article 4 - SIEGE SOCIAL -

Le siège social est fixé au 13 - 15, quai le Gallo à Boulogne-Billancourt (92 100) »

Le reste de l'article est inchangé.

Extrait certifié conforme
Fait à Boulogne,
Le 4 janvier 2000

Christian HUSSON
Secrétaire du Conseil d'Administration

RENAULT

Société Anonyme

**Siège social : 13 - 15 Quai Le Gallo
92 100 BOULOGNE BILLANCOURT**

R.C.S. : NANTERRE B 780 129 987



STATUTS



1^{er} janvier 2000

TITRE PREMIER

FORME - DENOMINATION - OBJET - SIEGE - DUREE

ARTICLE 1 - FORME DE LA SOCIETE

La société de forme anonyme est régie par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur et par les présents statuts.

ARTICLE 2 - DENOMINATION

La société a pour dénomination :

RENAULT

Dans tous les actes et documents émanant de la société, la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société anonyme" ou des initiales "SA", de l'énonciation du montant du capital social et du numéro d'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés.

ARTICLE 3 - OBJET SOCIAL

La société a pour objet :

- l'étude, la construction, le négoce, la réparation, l'entretien et la location de véhicules automobiles et en particulier industriels, utilitaires ou de tourisme, de tracteurs et matériels agricoles et de travaux publics, ainsi que l'étude, la fabrication de toutes pièces ou équipements utilisés pour la construction ou la circulation de véhicules,
- l'étude, la fabrication et la vente de tous équipements et en particulier ceux nécessaires à la fabrication et à la réparation de ces produits,
- les opérations d'importation et d'exportation de produits de toute nature,
- l'achat, la vente, le dépôt, l'exploitation, la concession de tous brevets, certificats d'addition, licences, sous-licences, procédés industriels, dessins, modèles et marques de fabrique,

- toutes activités de transport de personnes, de marchandises ou d'objets quelconques par voies terrestre, maritime, fluviale ou aérienne, pour son compte ou pour le compte de tiers, par tous moyens, ainsi que toutes activités s'y rapportant,
- l'acquisition par tous moyens, la construction, l'installation et l'aménagement, l'exploitation, la location et la cession de tous immeubles, terrains, établissements industriels, usines, bureaux et autres biens et droits immobiliers, ainsi que toutes activités s'y rapportant,
- la prestation de tous services relatifs à ces activités ou de nature à en favoriser le développement,
- la prise de participation dans toutes sociétés se livrant à des opérations financières ou bancaires et notamment de crédit à la consommation ou à court, moyen et long terme, ainsi qu'au courtage de toutes activités, y inclus l'assurance,
- la participation directe ou indirecte à toutes opérations pouvant se rattacher à l'un des objets précités, par voie de création de sociétés ou d'entreprises nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou de droits sociaux, de prise d'intérêts, de fusion, d'association ou de toute autre manière,
- et plus généralement, toutes opérations, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement, en totalité ou en partie à l'un quelconque des objets précités, à tous objets similaires ou connexes et même à tous autres objets qui seraient de nature à favoriser ou à développer les affaires de la société.

COPIE CONFORME

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à BOULOGNE-BILLANCOURT (92 100)
13 - 15, quai Le Gallo.

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

ARTICLE 5 - DUREE DE LA SOCIETE

La durée de la société expirera le 31 décembre 2088 sauf cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

ARTICLE 6 - MONTANT DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est de cinq milliards neuf cent quatre vingt quatorze millions neuf cent soixante quatre mille cent soixante quinze Francs (FRF 5 994 964 175). Il est divisé en 239 798 567 actions de 25 FRF de nominal chacune.

Les actions sont entièrement souscrites et intégralement libérées.

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut, dans les conditions fixées par la loi, augmenter ou réduire le capital social et déléguer au Conseil d'Administration avec faculté de subdélégation au Président du Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à cet effet.

ARTICLE 7 - CESSIION DES ACTIONS

Les actions sont librement cessibles conformément aux dispositions législatives et réglementaires et se transmettent par virement de compte à compte.

ARTICLE 8 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Les actionnaires, dont les actions sont intégralement libérées, ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions nouvelles émises pour réaliser une augmentation de capital. Ce droit préférentiel de souscription s'exercera dans les conditions, modalités et délais prévus par la législation en vigueur.

Les actionnaires peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel.

L'Assemblée Générale des actionnaires qui décide l'augmentation de capital peut supprimer le droit préférentiel de souscription. Elle statue à cet effet, à peine de nullité de la délibération, sur le rapport du Conseil d'Administration et sur celui des Commissaires aux Comptes établis conformément aux dispositions légales et réglementaires.

Outre le droit de vote, chaque action donne droit, dans la propriété de l'actif social et dans le boni de liquidation, à une part égale à la quotité du capital qu'elle représente.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit, les titres en nombre inférieur à celui requis ne donnent aucun droit à leurs propriétaires contre la société, les actionnaires ayant à faire, dans ce cas, leur affaire du groupement du nombre d'actions nécessaires.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

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

Les copropriétaires indivis d'une ou plusieurs actions sont représentés aux Assemblées Générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique de leur choix.

En cas de démembrement de la propriété du titre nominatif, l'inscription sur les registres sociaux mentionne le nom de l'usufruitier et du ou des nu-propriétaires. Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans toutes les Assemblées Générales.

ARTICLE 9 - NATURE ET FORME DES ACTIONS

Les actions donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi.

Les actions entièrement libérées sont nominatives ou au porteur, au choix de leur titulaire, sous réserve de la législation en vigueur et des présents statuts. Toutefois, tant que ces titres ne sont pas intégralement libérés, ils sont obligatoirement au nominatif.

La société est autorisée à faire usage des dispositions légales prévues en matière d'identification des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses propres Assemblées d'actionnaires.

Outre l'obligation légale d'informer la société de la détention de certaines fractions du capital, tout actionnaire ou société de gestion d'un organisme de placement collectif de valeurs mobilières qui vient à détenir un nombre d'actions égal ou supérieur à 0.5% du capital ou un multiple de ce pourcentage, inférieur ou égal à 5 % du capital est tenu, dans les cinq jours de bourse à compter de l'inscription en compte des titres qui lui permettent d'atteindre ou de franchir ce seuil, de déclarer à la société le nombre total d'actions qu'il possède par lettre recommandée avec accusé de réception. Au-delà de 5%, l'obligation de déclaration prévue à l'alinéa précédent porte sur des fractions du capital de 1%.

Pour la détermination des seuils ci-dessus, il sera tenu compte également des actions détenues indirectement et des actions assimilées aux actions possédées telles que définies par les dispositions des articles 356-1 et suivants de la loi n°66-537 sur les sociétés commerciales.

Le déclarant devra certifier que la déclaration faite comprend bien tous les titres détenus ou possédés au sens de l'alinéa qui précède et indiquer la ou les dates d'acquisition. L'obligation de déclaration s'applique de la même façon en cas de franchissement à la baisse de chacun des seuils ci-dessus, 0,5 % ou 1 % selon le cas.

A défaut d'avoir été déclarées dans les conditions ci-dessus, les actions excédant la fraction qui aurait dû être déclarée sont privées de droit de vote pour toute Assemblée d'Actionnaires qui se tiendrait jusqu'à l'expiration d'un délai de deux ans suivant la date de régularisation de la déclaration, dans la mesure où un ou plusieurs actionnaires détenant ensemble 1 % au moins du capital en font la demande lors de l'Assemblée.

TITRE III

ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE

ARTICLE 10 - CONSEIL D'ADMINISTRATION - COMPOSITION - DUREE

10.1. La société est administrée par un conseil d'administration qui comprend

A/ Des administrateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires.

Leur nombre est de 3 au moins et de 12 au plus. Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Ces dernières doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes obligations et encourt les mêmes responsabilités que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

Sous réserve des nécessités liées au renouvellement des membres du Conseil, la durée des fonctions des administrateurs est de six (6) années. Toutefois, lorsqu'un administrateur est nommé en remplacement d'un autre administrateur en cours de mandat, il n'exerce ses fonctions que pendant la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur. Les administrateurs

désignés par l'Assemblée Générale des actionnaires sont rééligibles sous réserve des dispositions légales relatives notamment à la limite d'âge.

Les fonctions d'un administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenu dans l'année au cours de laquelle expire le mandat dudit administrateur.

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs siège(s) d'administrateur et même si malgré ces événements le nombre des administrateurs reste au moins égal au minimum statutaire, le Conseil d'Administration a, entre deux Assemblées Générales, la faculté de procéder à la nomination à titre provisoire d'un nouvel ou de nouveaux administrateur(s) en remplacement du ou des administrateur(s) décédé(s) ou démissionnaire(s).

B/ Des administrateurs élus par le personnel salarié :

Ils sont au nombre de 3 dont 1 représentant les ingénieurs et cadres et assimilés.

Ils sont élus par le personnel salarié de la Société et de ses filiales directes ou indirectes dont le siège social est fixé sur le territoire français.

La durée de leurs fonctions est de 6 ans. Toutefois leur mandat prend fin de plein droit lorsque ces représentants ne remplissent plus les conditions d'éligibilité prévues à l'article L 97-2 de la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales ou encore en cas de rupture de leur contrat de travail conformément à l'article 97-6 de ladite loi.

Le statut et les modalités d'élection de ces administrateurs sont fixés par les dispositions des articles 97-1 à 97-8 de la loi modifiée du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales ainsi que par les présents statuts.

Les trois administrateurs représentant le personnel sont élus par collèges séparés :

- collège - ingénieurs - cadres et assimilés (un siège) comprenant les électeurs votant habituellement dans le 3ème collège (dans les entreprises ayant 3 collèges) pour les élections au C.E. Dans les sociétés ou établissements n'ayant pas de 3ème collège ou n'ayant pas de CE, il y a lieu de retenir la classification "cadre" telle que définie par la Convention Collective applicable dans les sociétés ou Etablissements considérés.

Ce siège est pourvu au scrutin majoritaire à deux tours. Chaque candidature doit comporter, outre le nom du candidat, celui de son remplaçant éventuel.

- collège - autres salariés comprenant l'ensemble des autres salariés (deux sièges). Les sièges sont pourvus au scrutin de liste à la représentation proportionnelle, au plus fort reste et sans panachage. Chaque liste doit comporter un nombre de candidats double de celui des sièges à pourvoir.

En cas d'égalité de voix, les candidats dont le contrat de travail est le plus ancien sont déclarés élus.

Les candidats ou listes de candidats peuvent être présentés soit par une ou plusieurs organisations représentatives au sens de l'article L 423.2 du Code du Travail, soit par 100 électeurs.

Pour être éligibles, les candidats doivent être titulaires d'un contrat de travail avec la Société ou l'une de ses filiales directes ou indirectes dont le siège social est fixé sur le territoire français antérieur de deux années au moins à la date de la prise d'effet du mandat, objet de cette élection et correspondant à un emploi effectif.

Le nombre, le lieu et la composition des bureaux de vote sont fixés au sein des établissements de la Société et des filiales concernées conformément aux usages en vigueur pour les élections des représentants du personnel.

Les modalités de scrutin non précisées par la loi modifiée du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales ou par les présents statuts ainsi que les conditions d'exercice des mandats des administrateurs élus par le personnel, sont arrêtées par la Direction Générale après consultation des organisations syndicales représentatives au niveau de la Société.

C/ Un administrateur représentant les salariés actionnaires :

Les modalités de nomination de l'administrateur représentant les salariés actionnaires sont fixées par le décret 95-237 du 2 mars 1995, conformément à la loi du 24 juillet 1966 modifiée le 25 juillet 1994 ainsi que par les présents statuts.

La durée de ses fonctions est de 6 ans.

Toutefois, son mandat prend fin de plein droit et l'Administrateur représentant les salariés actionnaires est réputé démissionnaire d'office :

- en cas de perte de la qualité de salarié de la Société ou de l'une de ses filiales directes ou indirectes,
- en cas de perte de la qualité d'actionnaire de la Société s'il n'a pas régularisé sa situation dans un délai de trois mois,

- ou encore si la filiale dont il est salarié vient à ne plus être détenue majoritairement par la Société.

En cas de décès ou de démission, le siège devenu vacant de l'Administrateur représentant les salariés actionnaires est pourvu dans les meilleurs délais, selon les modalités ayant présidé à la désignation, comme candidat, de l'Administrateur dont les fonctions ont pris fin. Le mandat de l'Administrateur ainsi nommé en remplacement d'un autre prend fin à la date à laquelle aurait dû se terminer celui de l'Administrateur remplacé.

Désignation des candidats :

Le calendrier de désignation des candidats est fixé par le Président du Conseil d'Administration. Il est affiché dans les sociétés concernées au moins un mois avant l'Assemblée Générale appelée à nommer l'administrateur représentant les salariés actionnaires.

Le Président du Conseil d'Administration procède à la consultation des salariés actionnaires détenant des titres en vue de la désignation de leurs candidats avant la tenue de l'Assemblée Générale appelée à nommer l'administrateur représentant les salariés actionnaires.

Tout groupe de salariés peut s'il représente au moins 5 % de l'Actionnariat salarié détenu directement, présenter une candidature au poste d'administrateur représentant les salariés actionnaires.

Il est établi un procès-verbal comportant le nombre de droits de vote recueillis par chacune des candidatures.

Le candidat ayant obtenu le plus grand nombre de droits de vote est proposé à l'Assemblée Générale Ordinaire.

Modalités de nomination :

L'administrateur représentant les salariés actionnaires est nommé par l'Assemblée Générale Ordinaire, à la majorité des voix exprimées par les actionnaires présents ou représentés.

- 10.2. Chaque administrateur, quelles que soient les modalités de sa désignation, doit détenir au moins une action qui doit être détenue au nominatif. 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 doit régulariser sa situation dans le délai de trois mois, sous peine d'être réputé démissionnaire d'office.

Le Conseil d'Administration se renouvelle à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle, tous les ans ou tous les deux ans, à raison d'un nombre d'administrateurs déterminé suivant le nombre des membres en fonction, en alternant de façon que le renouvellement soit complet dans chaque période de six ans, le Conseil d'Administration devant déterminer les modalités dudit renouvellement.

Le renouvellement périodique par roulement ne peut être pratiqué pour les administrateurs élus par le personnel salarié conformément au point B/ ci-dessus.

ARTICLE 11 - ORGANISATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un Président qui doit être une personne physique. Le Président est rééligible.

La durée des fonctions du Président ne peuvent excéder celle de son mandat d'administrateur. En tout état de cause, les fonctions du Président prennent fin de plein droit à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes de l'exercice au cours duquel il a atteint l'âge de soixante cinq ans.

Les réunions du Conseil d'Administration sont présidées par le Président. En cas d'absence ou d'empêchement de celui-ci, la séance du Conseil est présidée par un administrateur désigné par le Président du Conseil d'Administration pour ce faire, où, à défaut, le Conseil d'Administration désigne son président de séance.

Le Conseil d'Administration désigne un Secrétaire et éventuellement un Secrétaire Adjoint, qui peuvent être choisis en dehors de ses membres.

Sur proposition de son Président, le Conseil d'Administration peut décider la création de comités chargés de missions spécifiques.

ARTICLE 12 - REUNIONS ET DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il se réunit sur convocation de son Président, ou du tiers de ses membres si le Conseil d'Administration ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué par la convocation.

Les convocations sont faites par tout moyen même verbalement. Le Conseil d'Administration peut valablement délibérer, même en l'absence de convocation, si tous ses membres sont présents ou représentés.

Les délibérations sont prises aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi; en cas de partage, la voix du président de séance est prépondérante, sauf s'il s'agit de la nomination ou de la révocation du Président du Conseil d'Administration.

Tout administrateur peut, pour chaque séance, donner ses pouvoirs par tout moyen à un autre administrateur à l'effet de voter en son lieu et place ; chaque administrateur ne peut représenter plus d'un de ses collègues. En cas de vacance

pour quelque raison que ce soit d'un ou des sièges d'administrateurs élus par les salariés, ne pouvant donner lieu au remplacement prévu à l'article 97-8 de la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration est régulièrement composé des administrateurs restants et peut se réunir et délibérer valablement avant l'élection des nouveaux administrateurs représentant les salariés.

Des personnes peuvent être appelées à assister, à la demande du Président, aux délibérations du Conseil d'Administration. Ces personnes sont tenues aux mêmes obligations de discrétion que les administrateurs.

ARTICLE 13 - PROCES-VERBAUX

Les délibérations du Conseil d'Administration sont constatées par des procès-verbaux signés par le président de la séance et au moins un administrateur. En cas d'empêchement du président de séance, ces procès-verbaux sont signés par deux administrateurs au moins ayant pris part à la délibération. Ces procès-verbaux sont établis sur des feuilles mobiles numérotées et paraphées sans discontinuité et réunies en un recueil spécial, le tout dans les conditions précisées par la législation et les règlements en vigueur.

Les copies ou extraits de procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiées par le Président du Conseil d'Administration, un directeur général, l'administrateur délégué temporairement dans les fonctions de Président ou le secrétaire du Conseil expressément habilité à cet effet.

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

ARTICLE 14 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux Assemblées Générales d'Actionnaires.

ARTICLE 15 - PRESIDENT - DIRECTEURS GENERAUX

Les fonctions de Président sont exercées dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires.

Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux Assemblées Générales d'Actionnaires ainsi que des pouvoirs 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 assure la direction générale de la société et la représente dans ses rapports avec les tiers. Le Président du Conseil d'Administration peut déléguer à toute personne tels pouvoirs, temporaires ou permanents, qu'il juge utiles, avec ou sans faculté de substituer en tout ou partie. Il nomme aux emplois de direction.

Sur proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un ou plusieurs Directeurs Généraux qui peuvent ne pas être administrateurs. Il détermine en accord avec le Président, l'étendue et la durée des fonctions qui leurs sont déléguées. Le ou les Directeurs Généraux exercent leurs fonctions dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires. Ils représentent la société dans ses rapports avec les tiers et ont notamment le pouvoir d'ester en justice.

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

Dans le cas où le Président est dans l'impossibilité d'exercer ses fonctions pour une cause quelconque, le conseil peut déléguer tout ou partie de celles-ci à un administrateur, à condition que cette délégation, renouvelable, soit consentie pour une durée limitée.

ARTICLE 16 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS - FRAIS

L'Assemblée Générale peut allouer aux administrateurs, à titre de jetons de présence, une rémunération dont le montant fixé par l'Assemblée Générale reste maintenu jusqu'à décision nouvelle.

Le Conseil d'Administration répartit cette somme entre les intéressés de façon qu'il juge convenable et conformément aux dispositions légales.

Les administrateurs peuvent obtenir, sur justificatifs, le remboursement par la société des frais exposés pour l'exercice de leur mandat.

ARTICLE 17 - RESPONSABILITES

Les administrateurs sont responsables, individuellement ou solidairement selon le cas, envers la société ou envers les tiers, des infractions aux dispositions législatives ou réglementaires applicables aux sociétés anonymes et des violations des statuts.

TITRE IV

ARTICLE 18 - EMISSION DE VALEURS MOBILIERES

L'Assemblée Générale peut décider notamment l'émission de valeurs mobilières et/ou de tous autres titres assimilés conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Le Conseil d'Administration, après avoir été autorisé par l'Assemblée Générale, pourra recevoir les pouvoirs nécessaires, avec faculté de subdélégation au Président du Conseil d'Administration, pour procéder à l'émission de valeurs mobilières et/ou de tous autres titres assimilés en une ou plusieurs fois dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires; il pourra déterminer le mode et les conditions de l'émission, le taux de l'intérêt, l'époque et le montant du remboursement de ces valeurs mobilières et/ou titres assimilés, conférera s'il y a lieu toutes garanties hypothécaires ou autres, et réalisera les émissions au mieux des intérêts de la société.

ARTICLE 19 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le mandat des Commissaires aux Comptes nommés par l'arrêté du Ministre de l'Economie et des Finances et du Budget du 25 avril 1990 expire après la réunion de l'Assemblée Générale qui statue sur les comptes de l'exercice 1995.

A l'expiration de ces mandats, l'Assemblée Générale désigne au moins deux Commissaires aux Comptes chargés de remplir la mission de contrôle prévue par les dispositions législatives en vigueur.

Ces Commissaires doivent remplir les conditions d'éligibilité prévues par la loi. Ils sont nommés pour six exercices et sont rééligibles.

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants sont nommés pour remplacer les titulaires en cas de décès, d'empêchement ou de refus ou de démission de ceux-ci.

TITRE V

ASSEMBLEES GENERALES

ARTICLE 20 - ADMISSION - REPRESENTATION

Les Assemblées Générales se composent de tous les actionnaires dont les titres ont été inscrits à leur nom, cinq jours francs au plus tard avant la date de la réunion dans les conditions ci-après énoncées.

Les propriétaires d'actions au porteur ou inscrites sur un compte non tenu par la société doivent, pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter aux Assemblées Générales, déposer un certificat établi par l'intermédiaire teneur de leur compte constatant l'indisponibilité des titres jusqu'à la date de la réunion, au lieu indiqué dans ladite convocation, cinq jours au moins avant la date fixée pour l'Assemblée Générale. Les propriétaires d'actions nominatives inscrites sur un compte tenu par la société doivent, pour participer ou se faire représenter aux Assemblées Générales, avoir leurs actions inscrites à leur compte sur les registres de la société, cinq jours au moins avant la date de la réunion de l'Assemblée Générale. Le Conseil d'Administration a la faculté de réduire le délai ci-dessus prévu.

Tout actionnaire peut donner pouvoir à un autre actionnaire ou à son conjoint en vue d'être représenté à une Assemblée Générale. Les personnes morales actionnaires participent aux Assemblées Générales par leurs représentants légaux ou par toute personne désignée à cet effet par ces derniers.

ARTICLE 21 - CONVOCATIONS ET DELIBERATIONS

Les Assemblées Générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions légales et réglementaires.

ARTICLE 22 - ORDRE DU JOUR

L'ordre du jour des Assemblées Générales est arrêté par l'auteur de la convocation.

Toutefois, un ou plusieurs actionnaires ont la faculté, dans les conditions fixées par la loi, de requérir l'inscription à l'ordre du jour de projets de résolutions.

Les Assemblées Générales, sauf exception prévue par la loi concernant la révocation d'administrateurs élus par les actionnaires et leur remplacement, ne peuvent délibérer sur les questions qui ne sont pas inscrites à l'ordre du jour.

ARTICLE 23 - LIEU DES REUNIONS

Les Assemblées Générales sont tenues au siège de la société ou dans tout autre lieu indiqué dans les convocations.

ARTICLE 24- QUORUM ET MAJORITE

Les Assemblées Générales délibèrent aux conditions de quorum et de majorité fixées par la loi.

ARTICLE 25 - COMPOSITION DU BUREAU

L'Assemblée Générale est présidée par le Président du Conseil d'Administration ou, en cas d'empêchement ou de vacance, par l'administrateur délégué par le Conseil d'Administration pour exercer ses fonctions.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par le ou les membres de l'Assemblée Générale disposant du plus grand nombre de voix et acceptant ces fonctions.

Le bureau ainsi composé désigne le Secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

ARTICLE 26 - FEUILLE DE PRESENCE

A chaque réunion de l'Assemblée Générale, il est tenu une feuille de présence établie conformément à la loi.

Le bureau de l'Assemblée Générale annexe à la feuille de présence les procurations des actionnaires représentés ainsi que les bulletins de vote par correspondance.

Cette feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires et les mandataires, est certifiée exacte par les membres du bureau de l'Assemblée Générale.

ARTICLE 27 - DROIT DE VOTE

Tout actionnaire peut voter par correspondance dans les conditions prévues par la loi.

Dans toutes les Assemblées Générales, chaque titulaire d'actions membre de ces Assemblées a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sans autre limitation que celle qui pourrait résulter des dispositions légales et sous réserve des dispositions ci-dessous.

ARTICLE 28 - PROCES-VERBAUX DES ASSEMBLEES GENERALES

Les délibérations des Assemblées Générales sont constatées par des procès-verbaux rédigés sur des feuilles mobiles numérotées et paraphées sans discontinuité et réunies dans un recueil spécial, le tout dans les conditions précisées par la législation et les règlements en vigueur.

Les copies ou extraits de procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'Administration ou par le Secrétaire de l'Assemblée Générale.

ARTICLE 29 - ASSEMBLEE ORDINAIRE

L'Assemblée Générale Ordinaire est celle qui est appelée à prendre toutes décisions qui ne relèvent pas de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle entend le rapport du Conseil d'Administration sur les affaires sociales. Elle entend également les rapports des Commissaires aux Comptes.

Elle discute, approuve ou rejette le bilan et les comptes ou en demande le redressement.

Elle détermine l'emploi des bénéfices et fixe les dividendes en se conformant à l'article 33 ci-après.

Elle nomme les Commissaires aux Comptes.

Elle fixe les jetons de présence attribués au Conseil d'Administration.

Elle statue sur le rapport spécial des Commissaires aux Comptes relatif aux conventions autorisées par le Conseil d'Administration conformément à la législation en vigueur.

L'Assemblée Générale Ordinaire peut autoriser tous emprunts obligataires ou autres titres assimilés.

ARTICLE 30 - ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut apporter aux statuts dans toutes leurs dispositions les modifications, quelles qu'elles soient, autorisées par la loi.

TITRE VI

COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES BENEFICES

ARTICLE 31 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée de 12 mois. Il commence le 1er janvier et finit le 31 décembre de chaque année civile.

ARTICLE 32 - COMPTES ANNUELS

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, ainsi que le compte de résultats et le bilan, en procédant aux amortissements et provisions nécessaires.

Il établit un rapport écrit sur la situation de la société, son évolution prévisible, ses activités et celles de ses filiales pendant l'exercice écoulé.

Les documents ci-dessus visés sont mis à la disposition des Commissaires aux Comptes, des actionnaires, dans les formes et délais prévus par la réglementation en vigueur.

ARTICLE 33 - REPARTITION DES BENEFICES

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

Sur le bénéfice de chaque exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, sont tout d'abord prélevées les sommes à porter en réserve, en application de la loi. Ainsi il est prélevé 5 % au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint le dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de cette fraction.

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, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice distribuable, l'Assemblée Générale peut ensuite, sur proposition du Conseil d'Administration prélever les sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Le solde, s'il en existe, est réparti entre les actions proportionnellement à leur montant libéré et non amorti.

ARTICLE 34 - PAIEMENT DES DIVIDENDES AUX ACTIONNAIRES

L'Assemblée Générale a la faculté d'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, dans les conditions légales.

La demande de paiement du dividende en actions doit intervenir dans un délai fixé par l'Assemblée Générale, sans qu'il puisse être supérieur à trois mois à compter de la date de celle-ci. Ce délai peut être suspendu, pour une durée ne pouvant excéder trois mois, par décision du Conseil d'Administration, en cas d'augmentation du capital.

ARTICLE 35 - MODALITES DE PAIEMENT DES DIVIDENDES

Le paiement des dividendes est fait aux lieux et époques fixés par l'Assemblée Générale et à défaut par le Conseil d'Administration.

Tout dividende qui n'est pas réclamé dans les cinq ans de son exigibilité est prescrit dans les conditions prévues par la loi.

TITRE VII

DISSOLUTION - LIQUIDATION

ARTICLE 36 - LIQUIDATION - NOMINATION ET POUVOIRS DES LIQUIDATEURS

Il y aura dissolution de la société à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette Assemblée Générale Extraordinaire aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires.

Le liquidateur représente la société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

L'Assemblée Générale peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires dans les mêmes proportions que leur participation au capital.


COPIE CONFORME