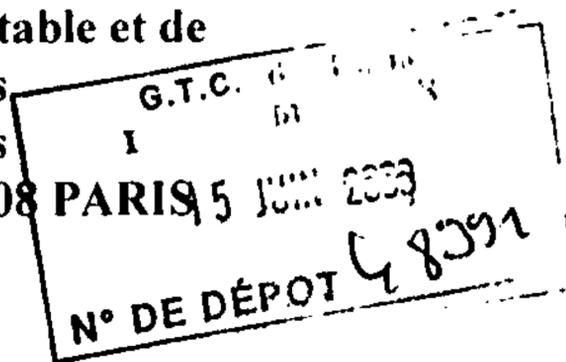


93 B 14915

**LEDOUBLE SA**  
**Société Anonyme d'Expertise Comptable et de**  
**Commissariat aux comptes**  
**au capital de 500 000 euros**  
**Siège social : 15 Rue d'Astorg - 75008 PARIS**  
**392702023 RCS PARIS**



**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS**  
**DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**DU 19 MAI 2009**

L'an deux mil neuf,

Le 19 Mai,

A 17 heures,

Les administrateurs de la société LEDOUBLE SA, « Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes », se sont réunis en Conseil, au siège social, sur convocation du Président, faite conformément aux statuts.

Il résulte du registre de présence qu'à cette réunion sont présents :

- Monsieur Dominique LEDOUBLE,
- Madame Chantal LEDOUBLE,
- Monsieur Pierre LIMARE.

Monsieur Pierre COUILLEAUX, Commissaire aux comptes titulaire, dûment convoqué, est absent excusé.

Le conseil, réunissant le quorum requis, peut délibérer valablement.

Monsieur Dominique LEDOUBLE préside la séance.

Madame Elisabeth PLOUVIEZ remplit les fonctions de secrétaire.

Le secrétaire donne lecture du procès-verbal des délibérations de la précédente réunion et le conseil adopte ce procès-verbal.

Le Président rappelle que le conseil est appelé à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

## **ORDRE DU JOUR**

- Augmentation de capital social par apport en numéraire,
- Autorisation d'augmentation du capital social au profit des salariés.

### **AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL PAR APPORTS EN NUMERAIRE**

Le Président expose au conseil les raisons pour lesquelles il serait opportun de procéder à une augmentation de capital par apport en numéraire.

Après en avoir délibéré, le conseil décide de proposer aux actionnaires une augmentation du capital social de 3.320 Euros pour le porter ainsi de 500.000 Euros à 503.320 Euros.

Cette augmentation de capital serait réalisée par la création de 83 actions nouvelles d'une valeur nominale de 40 euros avec une prime d'émission de 260 euros par action soit 24.900 euros en numéraire réservé à Monsieur Dominique LEDOUBLE et à Madame Chantal LEDOUBLE

Le montant global des primes sera porté à un compte spécial de réserve, dit « prime d'émission » pour un montant de 21.580 euros.

Le capital social sera donc composé de 12 583 actions de 40 euros chacune.

### **AUTORISATION D'AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL AU PROFIT DES SALARIES**

Après avoir rappelé les dispositions de la loi sur l'Epargne Salariale n° 2001-152 du 19 février 2001, le Président expose au conseil l'obligation de présenter un projet de résolution relative aux augmentations de capital réservées aux salariés lors de la prochaine assemblée générale extraordinaire.

Il indique que cette augmentation du capital social en numéraire, d'un montant maximum de 3% du capital social réservé aux salariés de la Société adhérant au plan d'épargne d'entreprise, serait réalisée en une ou plusieurs fois, dans les conditions prévues à l'article L.443-5 du code du Travail.

Le Président après avoir donné toutes les précisions d'une part, sur les modalités de l'instauration d'un plan d'épargne entreprise dans les conditions prévues à l'article L.443-1 du Code du Travail et d'autre part, sur les modalités de cette augmentation de capital, offre la parole aux membres du conseil.

Après en avoir délibéré, le conseil décide à l'unanimité :

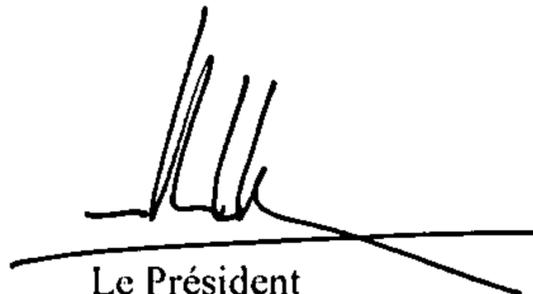
- de proposer à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, l'instauration d'un plan d'épargne entreprise ;

- d'autoriser le conseil, à procéder dans un délai maximum de 2 mois à compter de la décision de l'assemblée, à une augmentation de capital d'un montant maximum de 3% du capital social qui sera réservée aux salariés adhérant audit plan.

Le conseil arrête ensuite le texte des résolutions qui seront soumises au vote de l'assemblée et les termes de son rapport à ladite assemblée.



Un administrateur



Le Président

**LEDOUBLE SA**  
**Société Anonyme d'Expertise Comptable et de**  
**Commissariat aux comptes**  
**au capital de 500 000 euros**  
**Siège social : 15 Rue d'Astorg - 75008 PARIS**

**392702023 RCS PARIS**

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**  
**DU 5 JUIN 2009**

Mesdames et Messieurs les Actionnaires,

Nous vous avons réunis en assemblée générale extraordinaire en application de l'article 9 des statuts pour vous soumettre un projet d'augmentation de capital par apport en numéraire.

Il nous est apparu en effet que le capital social n'est plus en rapport avec la valeur des capitaux propres de la société et le volume accru des opérations réalisées.

Ainsi a-t-il semblé opportun au conseil de vous proposer d'augmenter le capital de 3.320 Euros par un apport en numéraire de 24.900 Euros de Monsieur et Madame LEDOUBLE.

Cette augmentation de capital serait réalisée par la création de 83 actions nouvelles d'une valeur nominale 40 euros avec une prime d'émission de 260 euros par action soit 24.900 euros en numéraire réservé à Monsieur Dominique LEDOUBLE et à Madame Chantal LEDOUBLE

Le montant global des primes serait porté à un compte spécial de réserve, dit « prime d'émission » pour un montant de 21.580 euros.

Le capital social serait donc composé de 12 583 actions de 40 euros chacune.

Nous vous rappelons qu'aux termes des dispositions de la loi sur l'Épargne salariale du 19 février 2001 codifiées notamment sous l'article L.225-129-6 du Code du Commerce, toute société a l'obligation, tous les 3 ans d'adopter une résolution tendant à procéder à une

augmentation de capital réservée au personnel de la société et des sociétés qui lui sont liées si ce dernier détient moins de 3% de son capital social.

En conséquence pour satisfaire à ces obligations légales et bien que non favorable à l'adoption d'une telle résolution, votre Président vous propose :

- de déléguer pendant une durée de vingt-six mois au Président la compétence d'augmenter le capital social en une ou plusieurs fois au profit des salariés de la société (représentés éventuellement par un FCPE à créer), dans les conditions visées à l'article L.225-138-1 du Code de commerce et à l'article L.443-5 du Code du travail, d'un montant représentant au plus 1% du capital à ce jour, par l'émission d'actions nouvelles de la société conférant à leurs titulaires les mêmes droits que les actions anciennes ;

- que le prix d'émission des actions à émettre sera déterminé par le Président, conformément aux dispositions de l'article L.443-5 du Code du travail ;

- de donner tous pouvoirs au Président à l'effet :

\* de mettre en œuvre la présente délégation, décider et réaliser éventuellement l'augmentation de capital conformément à la présente résolution, fixer le montant définitif de la ou desdites augmentations, d'en arrêter les dates et modalités, de fixer le prix d'émission des actions nouvelles, de supprimer le droit préférentiel de souscription au profit des personnes dénommées, de fixer le nombre d'actions à attribuer à chacun d'eux, de déterminer les dates d'ouverture et de clôture de la période de souscription, de déterminer la date de jouissance des actions nouvelles, de déterminer le mode de délibération de leurs souscriptions ;

\* d'établir le rapport complémentaire décrivant les conditions définitives de l'opération prévu aux articles L.225-129-5 du Code de Commerce.

\* de mettre en place éventuellement, et s'il le juge opportun, un plan d'épargne d'entreprise à créer, lequel plan sera alimenté par des versements volontaires des salariés et éventuellement un abondement de la société ;

\* plus généralement de fixer les modalités et conditions des opérations qui seront réalisées en vertu de la présente autorisation, de constater si besoin la réalisation définitive de la ou des augmentations de capital, procéder à la modification corrélative des statuts, prendre toutes dispositions et accomplir tous actes et formalités nécessaires.

- de supprimer le droit préférentiel de souscription des associés au profit des salariés de la société ou de celles qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce.

Le prix de souscription des actions sera déterminé conformément aux dispositions de l'article L.443-5 du Code du travail et ne pourra pas être inférieur à la valeur nominale ou aux prix d'émission retenu lors de la dernière augmentation de capital effectuée.

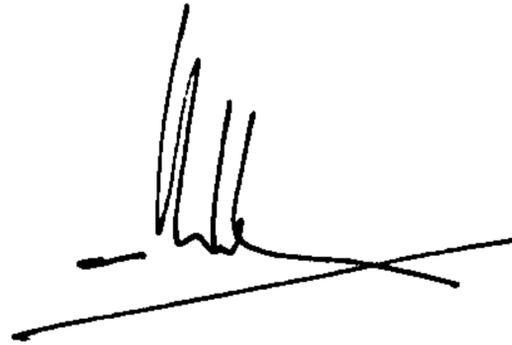
Conformément aux dispositions de l'article 155-1 du décret du 23 mars 1967, nous vous précisons que l'émission proposée aurait pour incidence, sur la situation des actionnaires actuels de la société, que la quote-part des capitaux rapportée à une action de votre société s'établirait dans le nouveau rapport résultant de l'accroissement du nombre d'actions représentant son capital tel qu'augmenté.

Votre Conseil vous invite à rejeter la résolution ci-dessus qu'il soumet à votre vote à ce titre, les titres de la société n'étant pas liquides à défaut d'être négociables sur un marché réglementé.

Nous espérons que ces propositions recevront votre agrément et vous invitons à adopter les résolutions qui vont être soumises à votre vote.

Fait à PARIS  
Le 19 mai 2009

Le Conseil d'Administration

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical strokes and a horizontal line, positioned below the text 'Le Conseil d'Administration'.

ENREGISTRE A PARIS 8è  
SIE EUROPE ROME LE ..1...2...JUN...2009  
Bord : 20 09/16 70 Case : 17  
Total liquidé : .....500€.....  
Pour le Chef de Service comptable,

~~Florent WILLON~~  
Agent des impôts

**LEDOUBLE SA**  
**Société Anonyme d'Expertise Comptable et de**  
**Commissariat aux comptes**  
**au capital de 500 000 euros**  
**Siège social : 15 Rue d'Astorg -75008 PARIS**

**392702023 RCS PARIS**

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE**  
**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**  
**DU 5 JUIN 2009**

L'an deux mil neuf,

Le 5 juin,

A 18 heures,

Les actionnaires de la société LEDOUBLE SA, société anonyme au capital de 500 000.00 euros, divisé en 12500 actions de 40.00 euros chacune, dont le siège est 15 Rue d'Astorg, 75008 PARIS, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, 15 Rue d'Astorg, 75008 PARIS, sur convocation faite par le Conseil d'Administration selon lettre simple adressée le 2 juin 2009 à chaque actionnaire.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire.

L'Assemblée est présidée par M. LEDOUBLE Dominique, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Dominique LEDOUBLE et Madame Chantal LEDOUBLE, les deux actionnaires représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Mme PLOUVIEZ Elisabeth est désignée comme secrétaire.

Monsieur Pierre COUILLEAUX, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date du 19 mai 2009, est absent et excusé.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 12 480 actions sur les 12 500 actions ayant le droit de vote.

En conséquence, l'Assemblée, réunissant plus du quart des actions ayant droit de vote, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

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

- les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires,
- la copie et l'avis de réception de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés, et la liste des actionnaires,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le rapport du Conseil d'Administration,
- le rapport du Commissaires aux comptes
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

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

### **ORDRE DU JOUR**

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration,
- Augmentation du capital social,
- Modification corrélative des statuts,
- Délégation de pouvoirs au Président en vue d'effectuer une augmentation de capital réservée aux salariés dans le cadre de l'article L.225-129-VII alinéa 2 du Code de Commerce
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Il est ensuite donné lecture du rapport du Conseil d'Administration.

Puis, le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital d'une somme de 3.320 euros pour le porter à 503.320 euros par la création de 83 actions nouvelles grâce au versement de 24.900 euros en numéraire de Mr Dominique LEDOUBLE et à Madame Chantal LEDOUBLE.

Cette augmentation de capital est réalisée par la création de 83 actions nouvelles d'une valeur nominale de 40 euros avec une prime d'émission de 260 euros par action soit 24.900 euros en numéraire réservé à Monsieur Dominique LEDOUBLE et à Madame Chantal LEDOUBLE

Le montant global des primes sera porté à un compte spécial de réserve, dit « prime d'émission » pour un montant de 21.580 euros.

Le capital social sera donc composé de 12 583 actions de 40 euros chacune.

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

### **DEUXIEME RESOLUTION**

En conséquence de l'adoption de la résolution précédente, l'Assemblée Générale décide de modifier l'article 6 des statuts dont la rédaction est désormais la suivante :

#### Article 6 – Formation du capital

Le capital social est de 503.320 Euros.

Le capital initial intégralement libéré s'élève à 38.112,25 Euros divisé en 2500 actions au nominal de 15,24 Euros chacune. Il est réparti comme suit entre les premiers actionnaires :

- Monsieur Dominique LEDOUBLE demeurant 33 avenue Charles de Gaulle  
92200 NEUILLY SUR SEINE 2000 Actions soit 30.489,80 €
- Madame Chantal LAUREAU, épouse LEDOUBLE demeurant 33 avenue Charles de Gaulle  
495 Actions soit 7.546,23 €
- Monsieur Bernard CATTENOZ demeurant 5 rue des Cerisiers  
78290 CROISSY SUR SEINE 1 Action soit 15,24 €
- Monsieur Pierre LIMARE demeurant 61 avenue Charles de Gaulle  
92200 NEUILLY SUR SEINE 1 Action soit 15,24 €
- Monsieur Robert MOREREAU demeurant 6 Impasse des Mimosas  
32500 FLEURANCE 1 Action soit 15,24 €
- Monsieur Michel RIGUELLE demeurant 23 rue de Montparnasse  
75006 PARIS 1 Action soit 15,24 €
- Monsieur Jacques SAINT-PIERRE demeurant 32 avenue du Président Wilson  
75016 PARIS 1 Action soit 15,24 €

Puis une augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 28 juillet 2003, une somme de 61.887,75 Euros a été apportée par prélèvement sur le poste « autres réserves »

Le capital a été augmenté à 500.000 euros suite à l'assemblée générale extraordinaire du 5 Juin 2008 par un prélèvement de 370.000 euros sur le poste « autres réserves » et par un apport en numéraire de 30.000 euros de Monsieur et Madame LEDOUBLE en créant 10.000 actions nouvelles.

Le capital a été augmenté à 503.320 euros suite à l'assemblée générale extraordinaire du 5 Juin 2009 par un apport en numéraire de 24.900 euros de Monsieur et Madame LEDOUBLE en créant 83 actions nouvelles au prix d'émission de 300 euros chacune.

Le reste de l'article demeure inchangé.

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

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la présentation du rapport du Président, décide, conformément aux dispositions des articles L. 225-129-6 alinéa VII alinéa 2 et L.225-138-1 du Code du commerce, de réserver aux salariés de la société, une augmentation du capital social en numéraire aux conditions prévues à l'article L.443-5 du Code du travail.

*Cette résolution, mise aux voix, est rejetée à l'unanimité*

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

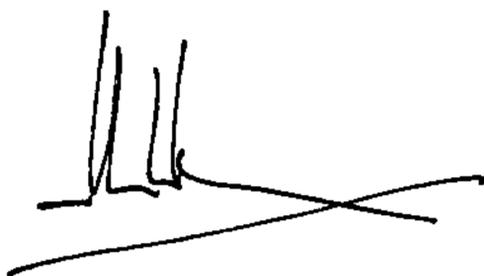
L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

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

  
Les Scrutateurs

  
Le Président

Le Secrétaire

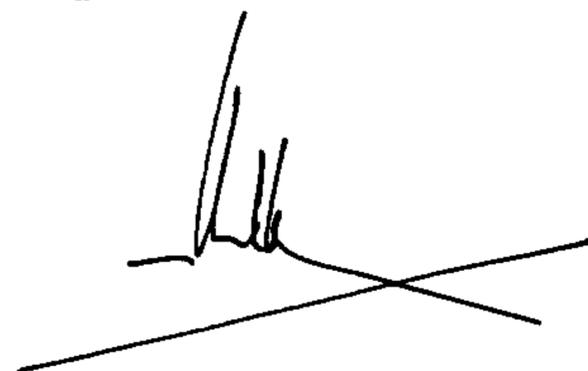


**« LEDOUBLE SA »**  
**« Société Anonyme d'Expertise Comptable**  
**et de Commissariat aux comptes »**  
**au capital de 503.320 €uros**  
**Siège Social : 15, rue d'Astorg 75008 PARIS**

**RCS PARIS B 392 702 023**

**STATUTS**

*Certifiés conformes à  
l'original*

A handwritten signature in black ink, consisting of several vertical and diagonal strokes, positioned below the certification text.

**Mis à jour le 5 Juin 2009**



Il pourra être transféré en tout autre endroit de la ville de Neuilly ou d'un département limitrophe, par simple décision du Conseil d'Administration, sous réserve de la ratification de cette décision par la plus prochaine Assemblée Générale, et partout ailleurs en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

#### *ARTICLE 5 – Durée*

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

#### *ARTICLE 6 – Formation du capital*

Le capital social est de 503.320 Euros

Le capital initial intégralement libéré s'élève à 38.112,25 Euros divisé en 2.500 actions au nominal de 15,24 Euros chacune. Il est réparti comme suit entre les premiers actionnaires :

-Monsieur Dominique LEDOUBLE, demeurant 33 avenue Charles de Gaulle 92200 Neuilly-sur-Seine	2.000 actions soit	30.489,80€
--	--------------------	------------

-Madame Chantal LAUREAU, épouse LEDOUBLE, demeurant 33 avenue Charles de Gaulles 92200 Neuilly-sur-Seine	495 actions soit	7.546,23€
---	------------------	-----------

-Monsieur Bernard CATTENOZ, demeurant 5 rue des Cerisiers 78290 Croissy-sur-Seine	1 action soit	15,24€
--	---------------	--------

-Monsieur Pierre LIMARE, demeurant 61 avenue Charles de Gaulle 92200 Neuilly-sur-Seine	1 action soit	15,24€
---	---------------	--------

-Monsieur Robert MOREREAU, demeurant 6 impasse des Mimosas 32500 Fleurance	1 action soit	15,24€
---	---------------	--------

-Monsieur Michel RIGUELLE, demeurant 23 rue du Montparnasse 75006 Paris	1 action soit	15,24€
--	---------------	--------

-Monsieur Bernard STRIRNWEISS, demeurant 6 rue du Maréchal Joffre 67240 Bischwiller	1 action soit	15,24€
--	---------------	--------

Puis, une augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 28 juillet 2003, une somme de 61.887,75 Euros a été apportée par prélèvement sur le poste « autres réserves »

Le capital a été augmenté à 500.000 Euros suite à l'assemblée générale extraordinaire du 5 Juin 2008 par prélèvement de 370.000 Euros sur le poste « autres réserves » et par un apport en numéraire de 30.000 Euros de Monsieur et Madame LEDOUBLE en créant 10.000 actions nouvelles.

Le capital a été augmenté à 503.320 Euros suite à l'assemblée générale extraordinaire du 5 juin 2009 par un apport en numéraire de 24.900 Euros de Monsieur et Mme LEDOUBLE en créant 83 actions nouvelles au prix d'émission de 300 euros chacune.

#### *ARTICLE 7 – Avantages particuliers*

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

*Article 8 - Forme des actions - Liste des actionnaires - Répartition des actions.*

Les actions sont obligatoirement nominatives.

La liste des actionnaires sera communiquée au Conseil Régional de l'Ordre des Experts Comptables et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes, ainsi que toute modification apportée à cette liste. Elle sera tenue à la disposition des Pouvoirs Publics et de tous tiers intéressés.

La majorité des actions doit être toujours détenue par des Experts Comptables inscrits au tableau de l'Ordre, conformément aux dispositions de l'article 7 de l'Ordonnance du 19 septembre 1945. Si une autre Société d'expertise comptable vient à détenir des actions de la présente Société, celles-ci n'entreront en ligne de compte pour le calcul de cette majorité que dans la proportion équivalente à celle des parts ou actions que les Experts Comptables détiennent dans cette société participante par rapport au total des parts ou actions composant son capital.

Les trois quarts du capital doivent être détenus par des Commissaires aux Comptes, et les trois quarts des actionnaires doivent être des Commissaires aux Comptes, conformément aux dispositions de l'article 218 de la loi n° 66-537 du 24 juillet 1966.

Si une Société de Commissaires aux Comptes vient à détenir une participation dans le capital de la présente Société, les actionnaires ou associés non Commissaires aux Comptes ne peuvent détenir plus de vingt cinq pour cent de l'ensemble du capital des deux Sociétés.

*Article 9 - Augmentation ou réduction du capital et négociation des rompus.*

Les augmentations du capital sont réalisées nonobstant l'existence de "rompus", les droits de souscription et d'attribution étant négociables ou cessibles.

En cas de réduction du capital par réduction du nombre des titres, les actionnaires sont tenus de céder ou d'acheter les titres qu'ils ont en trop ou en moins, pour permettre l'échange des actions anciennes contre les actions nouvelles.

Dans tous les cas, la réalisation de ces opérations d'augmentation ou de réduction du capital doit respecter les règles déontologiques rappelées à l'article 8 sur les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels Experts Comptables et Commissaires aux Comptes.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation du capital, sans être préalablement agréée par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 7, 6° de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article 218, alinéa 6, de la loi du 24 juillet 1966.

### *Article 10 - Transmission des actions.*

I. La transmission des actions ne peut s'opérer à l'égard des tiers et de la Société que par virement de compte à compte. Seules les actions libérées des versements exigibles peuvent être admises à cette formalité.

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au registre du Commerce et des Sociétés ou l'inscription de la mention modificative à la suite d'une augmentation du capital. En outre, sous réserve des exceptions résultant des dispositions légales en vigueur, les actions représentant des apports en nature ne sont négociables que deux ans après la mention de leur création au registre du Commerce et des Sociétés. Pendant cette période de non négociabilité, leur propriétaire ne peut disposer que par les voies civiles, à titre gratuit ou onéreux, des droits attachés à ces titres.

II. Toutes cessions ou mutations d'actions au profit d'une personne ayant déjà la qualité d'actionnaire sont soumises de convention expresse aux dispositions de l'article 8 concernant les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels Experts Comptables et Commissaires aux Comptes et à celles du présent article.

Toutes les autres transmissions, à quelque titre que ce soit, alors même qu'elles ne porteraient que sur la nue-propriété ou l'usufruit, doivent pour devenir définitives, être autorisées par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 7, 6° de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article 218 de la loi du 24 juillet 1966.

III. En cas de transmission entre vifs, la demande d'agrément qui doit être notifiée à la Société, indique d'une manière complète l'identité du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert s'il s'agit d'une cession à titre onéreux.

Le Conseil doit notifier son agrément ou son refus avant l'expiration du délai de trois mois à compter de la demande. Le défaut de réponse dans ce délai équivaut à une notification d'agrément. Le Conseil n'est jamais tenu de faire connaître les motifs de son agrément ou de son refus.

Si l'agrément est donné, la cession est régularisée dans les conditions prévues et sur les justifications requises par les dispositions en vigueur. Si l'agrément est refusé, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, de faire acquérir les actions par une ou plusieurs personnes actionnaires ou non, choisies par lui. Il doit notifier au cédant le nom des personnes désignées par lui, l'accord de ces dernières et le prix proposé, comme prévu au § IX ci-après.

Avec le consentement du cédant et son accord sur le prix, le Conseil peut également, dans le même délai de trois mois à compter de la notification de son refus d'agrément, faire acheter les actions par la société elle-même, si la réduction nécessaire du capital pour l'annulation desdites actions est autorisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

IV. En cas de mutation par décès, les dispositions du § III. s'appliquent aux héritiers et ayants-droits du titulaire des actions, lorsqu'ils doivent être agréés comme actionnaires, ces héritiers et ayants-droits sont tenus de présenter toutes justifications de leurs qualités.

Le refus d'agrément ne leur laisse que la possibilité de céder leurs actions au prix prévu au paragraphe IX du présent article.

Lorsque les héritiers et ayants-droits sont déjà actionnaires, il est fait application des dispositions du présent article.

V. Si, à l'expiration du délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé une ou plusieurs fois, à la demande de la Société par Ordonnance non susceptible de recours du Président du Tribunal de Commerce statuant en référé.

VI. En cas d'augmentation de capital, la transmission du droit de souscription ou d'attribution est libre ou soumise à autorisation du Conseil d'Administration suivant les distinctions faites pour la transmission des actions elles-mêmes.

VII. Les notifications des demandes, réponses, avis et mises en demeure prévues au présent article sont toutes faites par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

VIII. Toute admission d'un nouvel actionnaire étant soumise à l'agrément du Conseil d'Administration conformément aux dispositions de l'article 7-6° de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article 218 de la loi du 24 juillet 1966, aucun consentement préalable donné à un projet de nantissement d'actions ne peut emporter à l'avance agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties.

IX. Le prix de négociation des actions est fixé chaque année par décision de l'Assemblée Générale qui approuve les comptes annuels et affecte les résultats : il est ainsi fixé pour toute la durée de l'exercice en cours s'étendant jusqu'à la date de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire annuelle.

### *Article 11 - Exclusion d'un professionnel actionnaire.*

Le professionnel actionnaire radié du Tableau des Experts Comptables ou de la liste des Commissaires aux Comptes cesse d'exercer toute activité professionnelle au nom de la Société à compter du jour où la décision prononçant la radiation est définitive. Il dispose d'un délai de six mois à compter du même jour, pour céder tout ou partie de ses actions afin que soient maintenues les quotités fixées à l'article 8 pour la participation des professionnels dans le capital. Il peut exiger que le rachat porte sur la totalité de ses actions et ce rachat peut aussi lui être imposé par l'unanimité des autres actionnaires.

### *Article 12 - Indivisibilité des actions.*

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis d'actions sont représentés 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 copropriétaire le plus diligent.

En cas de démembrement de la propriété d'une action, l'inscription sur les registres sociaux mentionne le nom de l'usufruitier et du ou des nus-proprétaires.

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

Les actions indivises ou dont la propriété est démembrée ne sont considérées comme détenues par des professionnels, pour l'application des dispositions de l'article 8, que si tous les indivisaires ou le nu-proprétaire et l'usufruitier sont, suivant la règle à appliquer, Experts Comptables ou Commissaires aux Comptes.

### *Article 13 - Droits et obligations attachés aux actions.*

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts ainsi qu'aux résolutions régulièrement adoptées par toutes les Assemblées Générales.

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

Les professionnels actionnaires gardent leur responsabilité personnelle à raison des travaux qu'ils exécutent au nom de la Société.

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

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

*Article 14 - Conseil d'Administration.*

La Société est administrée par un Conseil composé de 4 membres au moins et de 12 au plus. Les trois quarts au moins des administrateurs en fonction doivent être Experts-comptables et Commissaires aux Comptes.

La durée des fonctions des Administrateurs est de six années. Chacun des Administrateurs doit pendant toute la durée de ses fonctions être propriétaire d'une action.

Le nombre des Administrateurs ayant atteint l'âge de 75 ans ne peut dépasser le 1/3 des membres du Conseil d'Administration. Si cette limite est atteinte, l'Administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

Les délibérations du Conseil d'Administration sont prises dans les conditions prévues par la loi.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société. Il doit exercer ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi aux Assemblées d'actionnaires.

Les premiers administrateurs sont Madame Chantal LEDOUBLE et MM. Dominique LEDOUBLE, Pierre LIMARE et Jacques SAINT PIERRE. Ils sont nommés pour une durée de trois ans qui prendra 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 au cours de l'année 1996. Chacun d'eux accepte lesdites fonctions et déclare qu'il satisfait à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice du mandat d'administrateur. Il n'est pas alloué de jetons de présence au Conseil d'Administration jusqu'à décision contraire de l'Assemblée générale Ordinaire des actionnaires.

*Article 15 - Présidents et directeurs généraux.*

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président.

Sur la proposition de celui-ci, il peut nommer un Directeur Général ou deux Directeurs Généraux dans les conditions prévues par la loi.

Le Président du Conseil d'Administration doit être un Expert Comptable, à moins que le ou les Directeurs Généraux ne soient choisis parmi les actionnaires Experts Comptables.

Le Président et le ou les Directeurs Généraux doivent être Commissaires aux Comptes.

Le Président du Conseil d'Administration assume sous sa responsabilité la direction générale de la Société. Il représente la Société dans ses rapports avec les tiers. Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux Assemblées d'actionnaires ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration, et dans la limite de l'objet social, le Président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société.

Le ou les Directeurs Généraux disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Président.

Dans le cadre de l'organisation interne de la Société, ces pouvoirs peuvent être limités par le Conseil d'Administration sans que cette limitation soit opposable aux tiers.

Les fonctions de Président Directeur Général et éventuellement de Directeur Général cesseront lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice au cours duquel ils auront atteint leur soixante quinzième anniversaire.

#### *Article 16 - Assemblées d'actionnaires.*

Les Assemblées d'actionnaires sont convoquées et délibèrent dans les conditions prévues par la loi et les règlements ainsi que par les présents statuts.

Elles sont réunies au siège social ou en tout autre lieu du même département.

Tout actionnaire a le droit de participer aux Assemblées Générales ou de s'y faire représenter, quel que soit le nombre de ses actions, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits à son nom depuis cinq jours au moins avant la date de la réunion. Le Conseil d'Administration peut réduire ce délai par voie de mesure générale bénéficiant à tous les actionnaires.

Tout actionnaire propriétaire d'actions d'une catégorie déterminée peut participer aux Assemblées Spéciales des actionnaires de cette catégorie, dans les conditions visées ci-dessus.

Les votes s'expriment soit à main levée soit par appel nominal. Il peut être procédé à un scrutin secret dont l'Assemblée fixera alors les modalités qu'à la demande de membres représentant, par eux-mêmes ou comme mandataires, la majorité requise pour le vote de la résolution en cause.

#### *Article 17 - Droit de communication des actionnaires.*

Les actionnaires ont un droit de communication temporaire ou permanent selon son objet, dans les conditions fixées par les dispositions légales et réglementaires en vigueur qui leur assurent l'information nécessaire à la connaissance de la situation de la Société et à l'exercice de l'ensemble de leurs droits.

#### *Article 18 - Année sociale.*

L'année sociale commence le 1er octobre de chaque année civile et se termine le 30 septembre de l'année civile suivante.

Le premier exercice social se clôture le 30 septembre 1994.

### *Article 19 - Affectation des résultats et répartition des bénéfices.*

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

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

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

Ce bénéfice est à la disposition de l'Assemblée Générale qui, sur proposition du Conseil d'Administration, peut, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux actionnaires à titre de dividende.

En outre, l'Assemblée peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

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

### *Article 20 - Commissariat aux comptes*

Les comptes annuels sont soumis au contrôle d'un commissaire aux comptes, dans les conditions prévues aux articles 216 et suivants de la loi sur les sociétés.

M. Pierre COUILLEAUX demeurant 41 rue de Flore (72) Le Mans est nommé commissaire aux comptes ; son mandat expirera lors de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 1999.

M. Etienne LATREILLE demeurant 25 - 27 boulevard Arago 75013 Paris est nommé commissaire aux comptes suppléant ; son mandat expirera lors de l'Assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 1999.

### *Article 21 - Contestations.*

En cas de contestation entre la Société et l'un de ses clients, la Société s'efforcera avant tout recours contentieux de faire accepter l'arbitrage du Président du Conseil Régional de l'Ordre des Experts Comptables et Comptables Agréés ou du Président de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes, selon l'objet du litige.

En cas de contestation soit entre les actionnaires, les administrateurs, les liquidateurs et la Société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, au sujet des affaires sociales ou relativement à l'interprétation ou à l'exécution des clauses statutaires, les intéressés s'efforceront avant tout recours contentieux, de faire accepter l'arbitrage, selon leur choix, soit du Président du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts Comptables, soit du Président de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes.

Tous litige soit entre les actionnaires, les administrateurs, les liquidateurs, soit entre les actionnaires eux-mêmes au sujet des affaires sociales ou relatifs à la validité, l'interprétation, l'exécution des clauses des Statuts seront soumis à l'arbitrage.

A cet effet, les parties ayant entre elles un intérêt commun qui voudront y recourir adresseront à celui ou ceux avec qui existe un litige, une lettre recommandée avec accusé de réception pour lui ou leur faire connaître le nom et l'adresse de l'arbitre par eux choisi, et lui ou leur préciser les questions qu'elles entendent voir soumettre à l'arbitrage.

Le ou les défendeurs ayant entre eux un intérêt commun disposeront d'un délai de quinze jours à compter de la réception de cette lettre pour faire connaître à le ou leur tour sous la même forme le nom et l'adresse de l'Arbitre qu'ils désignent, ainsi que la liste des questions qu'ils entendent eux-mêmes voir trancher.

Si l'une des parties ne désigne pas dans le délai ci-dessus stipulé l'Arbitre qu'elle a choisi, il sera pourvu à cette désignation par Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Paris statuant en référé.

Les deux arbitres désignés comme il a été dit plus haut constitueront avec un troisième arbitre qu'ils désigneront un Tribunal Arbitral.

A défaut pour les deux arbitres désignés par les parties de se mettre d'accord sur le nom du troisième arbitre, celui-ci sera désigné à la requête de l'un ou de l'autre des Arbitres, ou de l'une ou de l'autre des parties, par Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Paris, statuant en référé, les Arbitres et toutes les parties étant appelées à cette désignation.

Les Arbitres désignés par les parties et ensuite celui désigné par les Arbitres, devront obligatoirement être des Experts Comptables et Commissaires aux Comptes.

Les lettres, notes ou mémoires formulant les diverses questions à trancher par le Tribunal Arbitral constitueront, avec la présente clause, le compromis déterminant les pouvoirs des Arbitres et de leur mission.

Le Tribunal Arbitral statuera dans le délai de trois mois à compter du jour du procès-verbal d'acceptation de ses fonctions par le troisième arbitre.

Il siègera à PARIS.

Il arrêtera les règles de la procédure qui sera suivie devant lui, en s'assurant de la parfaite communication de tous les documents, notes ou mémoires, et du caractère contradictoire du débat.

Il entendra les parties et/ou leur Conseil, ou constatera leur accord pour qu'il ne soit pas procédé à une audience de plaidoiries.

Il entendra tout sachant, sur l'indication des parties, qu'il jugerait utile d'entendre.

Chaque fois que, pour une cause quelconque, le Tribunal Arbitral se trouverait n'être pas ou plus constitué, il sera pourvu au remplacement de l'arbitre faisant défaut dans les conditions de la présente clause et des dispositions du Code de Procédure Civile, éventuellement par recours à la compétence de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Paris statuant en référé.

Le Tribunal Arbitral statuera comme amiable compositeur sans être tenu par les règles de procédures ni de droit.

Les parties renoncent à tous recours, y compris le recours en révision, contre la sentence qui sera rendue et prennent dès à présent l'engagement de l'exécuter sur simple notification par la partie la plus diligente.

Fait à Paris, le 5 juin 2009

---