

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

6521
20 MARS 2008

S6 B681

LA PROVENCE
Société Anonyme
Au capital de 938.124 Euros
Siège social : 248, avenue Roger Salengro
13015 MARSEILLE
R.C.S MARSEILLE 056 806 813

PROCES-VERBAL
De l'Assemblée Générale Extraordinaire
en date du 20 décembre 2007

L'an deux mil sept et le 20 décembre, à 8 heures,

Les actionnaires de la société LA PROVENCE se sont réunis
extraordinaire sur convocation qui leur a été adressée, en date du 5 décembre.

Il est dressé une feuille de présence qui est signée par chaque me
entrant en séance.

Sont présents ou représentés :

- QUILLET S.A.
- HACHETTE FILIPACCHI PRESSE
- Monsieur Stéphane DUHAMEL
- Monsieur Philippe ZAGDOUN
- Monsieur Bernard MAINFROY
- Monsieur Michel COMBOUL,
- Monsieur Jean-René CHIOCCA,
- Monsieur Ghislain LE LEU,

L'assemblée est présidée par Stéphane DUHAMEL, en sa qualité de Président.

Monsieur Philippe ZAGDOUN, titulaire ou représentant du plus grand nombre de voix
acceptant ces fonctions, est appelé comme scrutateur.

Monsieur Roland BONNEFOY est désigné pour remplir les fonctions de secrétaire.

Le bureau ainsi constitué constate d'après la feuille de présence certifiée exacte, que 8
actionnaires sont présents ou représentés, représentant ainsi un nombre de 6795 actions sur les
6798 actions composant l'intégralité du capital social et que l'assemblée générale,
régulièrement constituée, peut valablement délibérer et prendre les décisions à la majorité
requis.

Monsieur Jean-Pierre ULIVIERI, Représentant du Comité d'Entreprise régulièrement
convoqué par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 5 Décembre 2007, est
présent.

Enregistré à : SIE DE MARSEILLE 2/3/14/15/16 ARDT

Le 28/02/2008 Bortreau n°2008/123 Case n°1

Enregistrement : 500 €

Total liquidé : cinq cent cinquante-deux euros

Montant reçu : cinq cent cinquante-deux euros

Le Contrôleur

Pénalités : 52 €

DUPLICATA

Le Cabinet Ernst & Young ainsi que le Cabinet A & L Genot, Commissaires aux Comptes régulièrement convoqués par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 5 Décembre 2007, sont absents et excusés.

Le Président dépose alors sur le bureau, pour être mis à la disposition des actionnaires,

- Les statuts de la Société,
- Les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires, aux représentants du comité d'entreprise et aux Commissaires aux comptes, auxquels sont joints les récépissés postaux,
- L'ordre du jour,
- La feuille de présence,
- Le rapport du conseil d'administration,
- Le rapport spécial des Commissaires aux Comptes,
- Les projets de résolutions soumises à l'assemblée.

Le Président déclare que tous les documents qui, en application des dispositions législatives et réglementaires en vigueur, doivent être communiqués aux actionnaires ont été mis à leur disposition dès la convocation de l'assemblée.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'ordre du jour est le suivant :

- Lecture du rapport du conseil d'administration,
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur l'augmentation de capital et la suppression du droit préférentiel de souscription,
- Augmentation du capital d'une somme de 430.284 Euros pour le porter de 938.124 Euros à 1.368.408 Euros, par l'émission de 3.118 actions d'une valeur nominale de 138 Euros chacune, avec libération d'une prime d'émission de 39.573.656 Euros, à libérer intégralement en numéraire, sous condition suspensive
- Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de Groupe Hersant Media à concurrence de 779 actions soit 25% du nombre d'actions à émettre, et au profit de SEJG à concurrence de 2.339 actions soit 75% du nombre d'actions à émettre,
- Délégation au Conseil d'Administration en vue de constater la réalisation de la condition suspensive et la réalisation définitive de l'augmentation de capital et de modifier les statuts en conséquence,
- Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise,
- Pouvoirs en vue des formalités,
- Questions diverses

Lecture est donnée du rapport du Conseil d'administration sur les circonstances et les modalités dans lesquelles intervient cette proposition de délégation et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes.

Il est rappelé qu'il est expressément mentionné dans le texte des résolutions soumises ce jour aux actionnaires de la Société que l'augmentation de capital objet de la première résolution de la présente assemblée générale serait décidée par les actionnaires sous condition suspensive de l'autorisation de l'acquisition par GHM des titres détenus par la société Quillet dans les sociétés Nice Matin, Colombier 58, La Provence et Financière Comboul par le Ministère de l'Economie et des Finances français au titre du contrôle des opérations de concentration en France.

L'autorisation du Ministère de l'Economie et des Finances ayant été obtenue le 7 décembre 2007, le Président explique que cette condition suspensive devient sans objet. Cet événement n'a pas d'incidence sur le texte de la première résolution présentée aux actionnaires de la Société. Le Président ajoute que, du fait de l'obtention de cette autorisation, il a convoqué un Conseil d'administration de la Société ce jour à 9 heures en vue notamment de constater la réalisation de l'augmentation de capital (sous réserve que la première résolution de la présente assemblée générale soit adoptée par les actionnaires de la Société).

Ensuite, le Président déclare la discussion ouverte.

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

PREMIERE RESOLUTION

Augmentation du capital d'une somme de 430.284 Euros pour le porter de 938.124 Euros à 1.368.408 Euros, par l'émission de 3.118 actions d'une valeur nominale de 138 Euros chacune, avec libération d'une prime d'émission de 39.573.656 Euros, à libérer intégralement en numéraire, sous condition suspensive

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux Comptes, et statuant conformément à la loi :

Décide, sous la condition suspensive prévue ci-dessous et sous réserve du vote de la deuxième résolution relative à la suppression du droit préférentiel de souscription, de procéder en une fois, à une augmentation de capital par émission de 3.118 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 138 Euros chacune, majorée d'une prime d'émission de 12.692 € par action (soit une prime d'émission totale de 39.573.656 €).

Les 3.118 actions nouvelles seront par conséquent émises au prix de 12.830 € par action, constituant une augmentation de capital (prime d'émission incluse) de 40.003.940 € à libérer en numéraire.

Elles seront créées avec jouissance de la date de la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

Elles seront, dès la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital, soumises à toutes les dispositions statutaires.

Les actions nouvelles devront être intégralement libérées lors de la souscription.

Cette augmentation de capital est soumise à l'obtention, avant le 26 janvier 2008, de l'autorisation du Ministère de l'Economie et des Finances français au titre du contrôle des opérations de concentration en France, devant s'entendre comme résultant d'une autorisation rendue en vertu de l'article L. 430-5 I ou II du Code de commerce (et même assortie d'engagements souscrits par GHM au titre de l'article L. 430-5 II du Code de commerce), ou de l'article L. 430-7-I du Code de commerce (et même assortie d'engagements souscrits par GHM au titre de l'article L. 430-7-II ou L.430-7-IV du Code de commerce) ou de l'exportation du délai applicable prévu à l'article L 430-5-IV ou celui prévu à l'article L. 430-7-V du Code de commerce à compter de sa saisine restée sans réponse de sa part durant cette période (ci après l' « Autorisation »).

L'assemblée générale décide donc de soumettre la réalisation effective de cette augmentation de capital, et sa souscription, à la condition suspensive d'obtention de l'Autorisation.

Les souscriptions et versements seront reçus au siège social entre le jour de l'obtention de l'Autorisation et le 1^{er} février 2008 au plus tard.

Si, à cette date au plus tard, la totalité des souscriptions et versements exigibles n'a pas été recueillie, la décision d'augmentation de capital sera caduque.

Les fonds provenant des versements seront déposés dans le délai prévu par la Loi sur un compte spécial ouvert à cet effet par la société LA PROVENCE à la banque BNP Paribas ou dans toute autre banque française de premier rang.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de Groupe Hersant Media à concurrence de 779 actions soit 25% du nombre d'actions à émettre, et au profit de SEJG à concurrence de 2.339 actions soit 75% du nombre d'actions à émettre

L'assemblée générale extraordinaire, ayant pris connaissance des termes du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes, décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des sociétés Groupe Hersant Média et SEJG, lesquelles pourront seules souscrire aux 3.118 actions nouvelles à émettre au titre de l'augmentation de capital décidée sous la résolution qui précède.

Il est précisé que la suppression du droit préférentiel de souscription permettra à GHM et SEJG de souscrire à l'augmentation de capital dans les proportions suivantes :

- GHM : souscription à l'augmentation de capital à hauteur de 779 actions pour un prix par action de 12.830 € (prime d'émission incluse), soit une souscription totale d'un montant de 9.994.570 €,
- SEJG : souscription à l'augmentation de capital à hauteur de 2.339 actions pour un prix par action de 12.830 € (prime d'émission incluse), soit une souscription totale d'un montant de 30.009.370 €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Délégation au Conseil d'Administration en vue de constater la réalisation de la condition suspensive et la réalisation définitive de l'augmentation de capital et de modifier les statuts en conséquence

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au Conseil d'administration pour constater l'obtention de l'Autorisation, et, cette condition étant réalisée, pour constater la réalisation définitive de l'augmentation de capital dans le délai fixé à la première résolution, soit au plus tard le 1^{er} février 2008, recueillir la souscription des sociétés Groupe Hersant Media et SEJG, recevoir les versements, modifier les statuts en conséquence de l'augmentation de capital et généralement prendre toutes mesures et accomplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation définitive de l'augmentation de capital ainsi décidée.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Autorisation donnée au conseil d'administration à l'effet de procéder à des augmentations de capital réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise,

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial des commissaires aux comptes et conformément aux articles L. 225-129-6 et L. 225-138-1 du Code de Commerce et des articles L. 443-1 et suivants du Code du travail :

1. délègue au conseil d'administration la compétence nécessaire à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, à l'augmentation du capital social de la Société par l'émission d'actions nouvelles de 138 € de valeur nominale de la Société réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise ;
2. décide que les bénéficiaires de ces augmentations de capital seront, directement ou par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement d'entreprise ou toutes autres structures ou entités permises par les dispositions légales ou réglementaires applicables, les adhérents à un plan d'épargne entreprise de la Société et des sociétés ou groupements qui lui sont liés au sens de l'article L. 225-180 du Code de Commerce et qui remplissent, en outre, les conditions éventuellement fixées par le conseil d'administration ;
3. décide de supprimer, en faveur des bénéficiaires susvisés, le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions de la Société émises en application de la présente résolution ;
4. décide que le nombre total d'actions qui pourront être émises, immédiatement et/ou à terme, en vertu de la présente délégation, ne pourra être supérieur à 2% du capital social de la Société à l'issue de la présente assemblée, étant précisé que ce plafond est fixé de manière indépendante. En conséquence, le montant nominal des émissions réalisées en vertu de la présente résolution ne s'imputera sur aucun autre plafond relatif aux émissions de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société autorisées par la présente assemblée ;

5. décide que le conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation dans les limites fixées par les statuts et par la loi, pour mettre en œuvre la présente résolution, notamment à l'effet de :

- a. arrêter les caractéristiques, montant et modalités de toute émission d'actions de la Société ;
- b. fixer, avec sa justification, le prix définitif d'émission des actions nouvelles conformément aux dispositions de l'article L. 443-5 du Code du Travail ;
- b. d'arrêter la liste des sociétés dont les salariés seront bénéficiaires des émissions réalisées en vertu de la présente résolution ainsi que les conditions, notamment d'ancienneté, que devront remplir les bénéficiaires des augmentations de capital ainsi réalisées,
- c. déterminer que les souscriptions pourront être effectuées directement par les bénéficiaires ou par l'intermédiaire d'organismes collectifs ;
- d. prendre toutes mesures pour la réalisation des augmentations de capital, et le cas échéant, des attributions gratuites d'actions ; et
- e. conclure tous accord, établir tous documents, constater la réalisation des augmentations de capital, modifier, le cas échéant, les statuts en conséquence, accomplir tous les actes, formalités, déclarations auprès de tous organismes et, plus généralement, faire tout ce qui sera nécessaire.

Elle est consentie pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Cette résolution est rejetée à l'unanimité des personnes admises au vote.

CINQUIEME RESOLUTION

Pouvoirs

L'assemblée générale extraordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer partout où sera besoin tous dépôts, formalités et publications nécessaires prescrits par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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

En foi de quoi, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau et tous les actionnaires.

LE PRESIDENT



LES SCRUTATEURS

LE SECRETAIRE

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

LA PROVENCE
Société Anonyme
Au capital de 938.124 Euros
Siège social : 248, avenue Roger Salengro
13015 MARSEILLE

R.C.S MARSEILLE 056 806 813

Procès-verbal des délibérations du Conseil d'Administration

En date du 20 décembre 2007

L'an deux mil sept et le 20 décembre, à 9 heures,

Les membres du Conseil d'Administration de la société La Provence, société anonyme au capital de € 938.124, ayant son siège social au 248, avenue Roger Salengro à Marseille (13015), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Marseille sous le numéro 056 806 813, se sont réunis au cabinet Gide Loyrette Nouel, 26 cours Albert 1^{er}, 75008 Paris, sur convocation qui leur a été faite par leur Président, les représentants du comité d'entreprise et les commissaires aux comptes ayant été dûment convoqués.

Le Président rappelle ensuite que l'ordre du jour est le suivant :

- Adoption du procès-verbal du 5 Décembre 2007,
- Résiliation de la Convention d'assistance liant la Société à Quillet,
- Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2007,
- Modifications corrélatives des statuts,
- Agrément de la restitution des actions des administrateurs,
- Démissions d'administrateurs et cooptations de nouveaux administrateurs,
- Autorisations relatives au financement,
- Pouvoirs en vue des formalités,
- Questions diverses.

SV

L'ensemble des documents requis par la loi ont été fournis aux membres du conseil d'administration, ainsi qu'aux représentants du comité d'entreprise et aux commissaires aux comptes.

Il résulte de la feuille de présence émargée lors de leur entrée en séance par chaque administrateur que sont présents :

- Monsieur Stéphane DUHAMEL
- Monsieur Philippe ZAGDOUN
- Monsieur Bernard MAINFROY
- HACHETTE FILIPACCHI PRESSE représentée par Pascal BELLANGER

Sont représentés :

- Monsieur Michel COMBOUL, représenté par Monsieur Stéphane DUHAMEL
- Monsieur Jean-René CHIOCCA, représenté par Monsieur Philippe ZAGDOUN
- Monsieur Ghislain LE LEU, représenté par Monsieur Bernard MAINFROY

Monsieur Stéphane DUHAMEL préside la séance assisté de Monsieur Roland BONNEFOY, secrétaire.

Le Président constate que la moitié au moins des administrateurs sont présents ou réputés présents, et qu'en conséquence conformément aux dispositions légales de l'article L225-37 du Code de Commerce, le conseil peut valablement délibérer.

Assiste également à la réunion :

Monsieur Jean-Pierre ULIVIERI, représentant du Comité d'Entreprise.

Il est ensuite passé à l'examen de l'ordre du jour :

I. ADOPTION DU PROCES VERBAL DE LA PRECEDENTE REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le procès verbal du Conseil d'Administration du 5 décembre 2007 qui a été adressé à tous les administrateurs, est adopté à l'unanimité.

II. RESILIATION DE LA CONVENTION D'ASSISTANCE LIANT LA SOCIETE A QUILLET

Le Président rappelle au Conseil que Quillet et La Provence ont signé, en date du 20 octobre 1988, un contrat d'assistance, aux termes duquel Quillet s'est engagé à fournir à La Provence une assistance dans différents domaines (le « **Contrat** »).

Puis le Président expose au Conseil que, dans le cadre du Projet SUD, Quillet et La Provence se sont concertées et ont décidé de mettre fin au Contrat. Le Président présente alors au

Conseil le projet d'avenant de résiliation du Contrat devant intervenir entre Quillet et La Provence.

Le Conseil, connaissance prise du projet d'avenant de résiliation du Contrat, à l'unanimité, prend acte de la résiliation du Contrat.

III. CONSTATATION DE LA REALISATION DEFINITIVE DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL DECIDEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 20 DECEMBRE 2007

Le Président rappelle la délibération de l'assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2007 ayant décidé une augmentation de capital de 430.284 Euros par émission de 3.118 actions nouvelles d'une valeur nominale de 138 Euros chacune, majorée d'une prime d'émission de 12.692 € par action (soit une prime d'émission totale de 39.573.656 €) pour un montant (prime incluse) de 40.003.940 € à libérer en numéraire.

Il a été décidé que ces actions seraient créées avec jouissance à la date de la réalisation définitive de l'augmentation du capital.

Le Président précise que l'assemblée générale extraordinaire a supprimé le droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit des sociétés GHM et SEJG, pour la totalité de l'augmentation, à hauteur respective de 779 actions, soit 25% du nombre d'actions à émettre, pour GHM et de 2.339 actions, soit 75% du nombre d'actions à émettre pour SEJG.

Le Président rappelle à toutes fins utiles que l'Assemblée générale a autorisé cette augmentation de capital sous condition suspensive de l'autorisation de l'opération par le Ministre de l'Economie et des Finances au titre du contrôle des opérations de concentration.

Cette autorisation a été obtenue le 7 décembre 2007 et l'Assemblée générale extraordinaire en a été informée. Par conséquent, le Conseil n'a pas besoin de constater la réalisation de cette condition.

Le Président rappelle enfin que cette assemblée a conféré tous pouvoirs au Conseil pour constater la réalisation de l'augmentation de capital et ce, jusqu'au 1^{er} février 2008, recueillir la souscription des sociétés GHM et SEJG, recevoir les versements et généralement prendre toutes mesures et accomplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation définitive de l'augmentation de capital ainsi décidée.

Après avoir examiné les bulletins de souscription reçus de la société GHM et de la société SEJG et les certificats du dépositaire des fonds, le Président constate ensuite :

- que les 3.118 actions nouvelles composant la totalité de l'augmentation de capital ont été entièrement souscrites par les bénéficiaires de la suppression du droit préférentiel, à hauteur respectivement de 779 actions pour GHM et de 2.339 actions pour SEJG ;
- que les souscriptions correspondantes ont été libérées par virement, ainsi qu'en attestent les certificats établis par la banque dépositaire des fonds, dont un exemplaire est annexé aux présentes.

Par suite, le Conseil constate que les 3.118 actions nouvelles de 138 Euros de valeur nominale chacune, majorée d'une prime d'émission de 12.692 € par action, ayant été entièrement souscrites et libérées des sommes exigibles dans les conditions de l'émission, l'augmentation du capital d'un montant de 40.003.940 Euros prime d'émission comprise décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 décembre 2007 est définitivement réalisée.

Le Conseil arrête le rapport complémentaire du conseil d'administration préparé conformément à la Loi, et décrivant les conditions définitives de l'opération au regard de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2007 et l'incidence de l'augmentation de capital sur la situation des actionnaires de la Société.

Après lecture, les membres du conseil décident d'arrêter les termes de ce rapport, afin qu'il soit mis à la disposition des actionnaires au siège social.

Conformément à l'article 8.X des statuts, le Conseil d'administration décide d'agréer GHM en tant que de besoin et la société SEJG en qualité de nouveaux actionnaires de la Société.

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

IV. MODIFICATIONS CORRELATIVES DES STATUTS

Le Conseil décide, en conséquence de la réalisation définitive de l'augmentation de capital, de modifier ainsi qu'il suit, les statuts :

« Article 6 : Capital Social

Le capital social est fixé à la somme de *1.368.408 Euros*
Divisé en neuf mille neuf cent seize actions de cent trente huit Euros chacune, entièrement libérées
Fixé à l'origine à *3.000,00 F*

Ce capital est augmenté, savoir :

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt sept juin mil neuf cent cinquante trois, d'une somme de *27.000,00 F*

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du neuf juin mil neuf cent cinquante six, d'une somme de *90.000,00 F*

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du dix mai mil neuf cent cinquante sept, d'une somme de *1.080.000,00 F*

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt cinq juin mil neuf cent soixante dix sept par incorporation d'une somme de *600.000,00 F*

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt cinq septembre mil neuf cent quatre vingt par souscription d'une somme de *900.000,00 F*

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du huit janvier mil neuf cent quatre vingt huit par souscription d'une somme de *1.080.000,00 F*



Et par décision du Conseil d'Administration du treize janvier mil neuf cent quatre vingt neuf par souscription d'une somme de 999.000,00 F

Suite à la conversion d'obligations

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt huit décembre mil neuf cent quatre vingt dix huit, par souscription d'une somme de 607.500 F

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt décembre mil neuf cent quatre vingt dix neuf, à la suite de la fusion SELECT PRESSE pour 2.700F et de la souscription d'une somme de 729.000 F

- Par décision de l'Assemblée Générale Mixte du vingt neuf juin deux mille un, à la suite de - l'augmentation de 35.490 F

Prélevé sur le compte « réserve spéciale de plus value à long terme » ; augmentation réalisée préalablement à la conversion en Euros du capital social qui est fixé à 938.124 Euros

L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 22 juin 2004, a décidé d'approuver la fusion par voie d'absorption par la société LA PROVENCE SA des sociétés MEDIASUD SA, au capital de 38.125 Euros, dont le siège est 248, avenue Roger Salengro – 13015 Marseille, immatriculée au RCS de Marseille sous le numéro B 303 971 774, E.I.I.S SA, au capital de 38.125 Euros, dont le siège est 248, avenue Roger Salengro – 13015 Marseille, immatriculée au RCS de Marseille sous le numéro B 057 810 798 et I.E.S SARL au capital de 120.000 Euros, dont le siège social est 4, rue de la République – 84000 Avignon, immatriculée au RCS d'Avignon sous le numéro B 320 879 851, dont elle détenait la totalité des actions et parts sociales. Par suite, la fusion ne s'est traduite par aucune augmentation de capital de la société.

Les actifs apportés par MEDIASUD SA s'élevaient à 162.758 Euros et le passif pris en charge ressortait à 127.716 Euros.

Les actifs apportés par E.I.I.S SA s'élevaient à 21.923 Euros et le passif pris en charge ressortait à 15.881 Euros.

Les actifs apportés par I.E.S SARL s'élevaient à 302.271 Euros et le passif pris en charge ressortait à 646.537 Euros.

- Par délibération en date du 20 décembre 2007, l'assemblée générale extraordinaire a décidé d'augmenter le capital de la Société par émission de 3.118 actions de 138 Euros de valeur nominale au prix de 12.830 Euros par action, représentant une souscription d'un montant total, prime d'émission incluse, de 40.003.940 Euros, libérée intégralement en numéraire, a supprimé le droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de GHM et de SEJG et a délégué au conseil d'administration le pouvoir de constater la réalisation de cette augmentation de capital. Le Conseil d'administration réuni le 20 décembre 2007 a constaté la réalisation de cette augmentation de capital. »

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

V. AGREMENT DE LA RESTITUTION DES ACTIONS DES ADMINISTRATEURS

Le Président expose que, dans le cadre de l'acquisition par GHM des titres détenus par Quillet dans les sociétés Nice Matin, Colombier 58, La Provence et Financière Comboul (les « Sociétés Cibles ») qui publient notamment les journaux La Provence, Nice Matin, Corse Matin, Var Matin et Marseille Plus (le « Projet SUD »), Quillet s'est engagé à remettre à l'Acquéreur les copies des ordres de mouvement justifiant la restitution des actions ayant fait

SW

l'objet de prêts de consommation et existant à la date des présentes au bénéfice des mandataires sociaux.

Ainsi, chacun des administrateurs procède, par la remise ce jour à la société Quillet d'un ordre de mouvement dûment signé, à la restitution de chacune des actions prêtées par la société Quillet, conformément aux termes des prêts de consommation d'action conclus en date respectivement du 30 juin 1997 (Jean-René CHIOCCA ; Philippe ZAGDOUN ; Bernard MAINFROY) – 9 Juillet 1999 (Ghislain LE LEU) - 29 Juin 2001 (Michel COMBOUL) – 28 Juin 2002 (Stéphane DUHAMEL) - 16 Janvier 2007 (HACHETTE FILIPACCHI PRESSE).

Conformément à l'article 8 des statuts, la restitution de ces 7 actions à la société Quillet constitue des transmissions d'actions et sont par conséquent soumises à l'agrément préalable du Conseil, même en cas de cession entre actionnaires.

La Société a reçu les demandes d'agrément relatives aux cessions décrites ci-dessus.

En conséquence, et après en avoir délibéré, le Conseil décide, à l'unanimité, d'agréer chacune desdites restitutions d'actions au profit de la société Quillet.

VI. DEMISSIONS D'ADMINISTRATEURS ET COOPTATIONS DE NOUVEAUX ADMINISTRATEURS

Le Président rappelle tout d'abord que :

- en cas de vacance par décès ou par démission d'un ou de plusieurs sièges d'administrateurs, sans que le nombre de ceux-ci devienne, de ce fait, inférieur au minimum statutaire ou légal, l'article L. 225-24 du Code de commerce permet au conseil d'administration de procéder entre deux assemblées générales à des nominations à titre provisoire ;
- les nominations ainsi effectuées sont soumises à ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire et qu'à défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis par le Conseil n'en demeurent pas moins valables ;
- conformément aux dispositions légales et à l'Article 10 des statuts, les nouveaux administrateurs devront être propriétaires d'au moins une action de la Société au plus tard dans un délai de 3 mois à compter de leur nomination.

Il est entendu que les jetons de présence dus au titre de l'exercice 2007 seront versés à chacun des administrateurs démissionnaires après la prochaine approbation des comptes de La Provence.

VI.1 Cooptation d'un administrateur en remplacement de Monsieur Michel Comboul

Le Président expose au Conseil que, par suite de la démission de Monsieur Michel Comboul, présentée à la Société par lettre en date du 18 Décembre 2007, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation, un siège d'administrateur sera vacant et que, si cette vacance n'aura pas pour effet

de réduire le nombre des administrateurs au-dessous du minimum statutaire ou légal, il paraît cependant conforme à l'intérêt de la Société de procéder à la nomination d'un nouvel administrateur en remplacement de Monsieur Michel Comboul.

Le Conseil prend d'ores et déjà acte de la démission de Monsieur Michel Comboul de ses fonctions d'administrateur sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation et le remercie par avance du concours qu'il a apporté à la Société.

Après en avoir délibéré, le Conseil nomme, à l'unanimité, Monsieur Frédéric Aurand, de nationalité française, né le 30 juillet 1960 à Melun (77000), demeurant 12, rue de Presbourg – 75116 Paris, en qualité d'administrateur, en remplacement de Monsieur Michel Comboul, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation. Monsieur Frédéric Aurand exercera ses fonctions pendant le temps restant à courir du mandat de Monsieur Michel Comboul, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Monsieur Frédéric Aurand a fait savoir par avance qu'il accepte les fonctions qui viennent de lui être conférées sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD. Il a précisé qu'il n'était frappé d'aucune mesure susceptible de lui en interdire l'exercice, notamment en ce qui concerne le cumul du nombre de mandats qu'une même personne peut occuper.

VI.2 Cooptation d'un administrateur en remplacement de la société Hachette Filipacchi Presse

Le Président expose au Conseil que, par suite de la démission de la société Hachette Filipacchi Presse, présentée à la Société par lettre en date du 17 décembre 2007, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation, un siège d'administrateur sera vacant et que, si cette vacance n'aura pas pour effet de réduire le nombre des administrateurs au-dessous du minimum statutaire ou légal, il paraît cependant conforme à l'intérêt de la Société de procéder à la nomination d'un nouvel administrateur en remplacement de la société Hachette Filipacchi Presse.

Le Conseil prend d'ores et déjà acte de la démission de la société Hachette Filipacchi Presse de ses fonctions d'administrateur sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation et le remercie par avance du concours qu'il a apporté à la Société.

Après en avoir délibéré, le Conseil nomme, à l'unanimité, Monsieur Jacques Bolelli, de nationalité française, né le 7 mars 1964 à Versailles (78000), demeurant 12, rue de Presbourg – 75116 Paris, en qualité d'administrateur, en remplacement de la société Hachette Filipacchi Presse, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation. Monsieur Frédéric Aurand exercera ses fonctions pendant le temps restant à courir du mandat de la société Hachette Filipacchi Presse, soit



jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2007.

TE. M. M. M.

Monsieur Jacques Bolelli a fait savoir par avance qu'il accepte les fonctions qui viennent de lui être conférées sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD. Il a précisé qu'il n'était frappé d'aucune mesure susceptible de lui en interdire l'exercice, notamment en ce qui concerne le cumul du nombre de mandats qu'une même personne peut occuper.

VI.2 Cooptation d'un administrateur en remplacement de Monsieur Ghislain Le Leu

Le Président expose au Conseil que, par suite de la démission de Monsieur Ghislain Le Leu, présentée à la Société par lettre en date du 17 décembre 2007, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation, un siège d'administrateur sera vacant et que, si cette vacance n'aura pas pour effet de réduire le nombre des administrateurs au-dessous du minimum statutaire ou légal, il paraît cependant conforme à l'intérêt de la Société de procéder à la nomination d'un nouvel administrateur en remplacement de Monsieur Ghislain Le Leu.

Le Conseil prend d'ores et déjà acte de la démission de Monsieur Ghislain Le Leu de ses fonctions d'administrateur sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation et le remercie par avance du concours qu'il a apporté à la Société.

Après en avoir délibéré, le Conseil nomme, à l'unanimité, la société GHM Sud, société par actions simplifiée au capital de 37.000 euros, dont le siège social est sis 12, rue de Presbourg – 75116 Paris, en qualité d'administrateur, en remplacement de Monsieur Ghislain Le Leu, sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD et avec effet à compter de ladite réalisation. La société GHM Sud exercera ses fonctions pendant le temps restant à courir du mandat de Monsieur Ghislain Le Leu, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Monsieur Frédéric Aurand, en qualité de Président de la société Groupe Hersant Media (société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 147.132 euros, dont le siège social est sis 12, rue de Presbourg – 75116 Paris, et enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 303 449 581), elle-même Président de la société GHM Sud, a fait savoir par avance que GHM Sud acceptait les fonctions qui viennent de lui être conférées sous condition suspensive de la réalisation des cessions dans le cadre du Projet SUD.

Monsieur Frédéric Aurand a précisé que la société GHM Sud sera représentée par Monsieur Eric Delecourt, de nationalité française, né le 12 mai 1959 à Lille (59000), demeurant 12, rue de Presbourg – 75116 Paris.

Monsieur Eric Delecourt, présent à la réunion, a fait savoir par avance qu'il accepte les fonctions qui viennent de lui être conférées sous condition suspensive de la réalisation des

cessions dans le cadre du Projet SUD et a précisé qu'il n'est frappé d'aucune mesure susceptible de lui en interdire l'exercice, notamment en ce qui concerne le cumul du nombre de mandats qu'une même personne peut occuper.

Puis, le Président propose au Conseil de suspendre la séance aux fins de mise en œuvre des modalités pratiques de la réalisation des cessions qui ont été agréées lors du Conseil du 5 décembre 2007 (à savoir la cession par Quillet à GHM, Société du Journal L'Union, L'Est Eclair, Société d'Édition et de Publicité Libération, L'Ardennais et Société Professionnelle d'Édition et de Publicité de respectivement 6.176, 30, 151, 85, 342 et 11 actions de La Provence), ce qui est accepté à l'unanimité.

... SUSPENSION DE SEANCE...

A l'issue de la suspension de séance, la réunion reprend à 9 heures 30. Quillet n'est alors plus actionnaire de la Société. La condition suspensive mentionnée à la sixième résolution étant satisfaite, Monsieur Pascal Bellanger, quitte alors la salle de réunion et la séance du Conseil se poursuit. Messieurs Jacques Bolelli et Eric Delecourt sont alors invités à signer la feuille de présence, à participer aux délibérations et à prendre part au vote sur les décisions qui seront ensuite soumises au Conseil.

VII. AUTORISATIONS RELATIVES AU FINANCEMENT

Il a été indiqué à la Société que le financement du Projet SUD s'effectue en partie par emprunt bancaire. Une convention de crédit (la « **Convention de Crédits** ») a été conclue en ce sens le 5 octobre dernier entre GHM en qualité d'Emprunteur, BNP Paribas et WestLB AG (succursale de Paris) en qualité d'Arrangeurs (ci-après, en cette qualité, ainsi que leurs cessionnaires, subrogés et ayants-droit, les « **Arrangeurs** »), les établissements financiers parties à la Convention de Crédits en qualité de Banque (ci-après, en cette qualité, ainsi que leurs cessionnaires, subrogés, successeurs et ayants-droit (à savoir à ce jour, Banque Palatine, Barclays Bank plc, Succursale de Paris, BNP Paribas, BRED Banque Populaire, Caisse d'Épargne et de Prévoyance Côte d'Azur, Caisse d'Épargne et de Prévoyance de Lorraine Champagne-Ardenne, Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel du Nord Est, Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel de Paris et d'Île de France, Commerzbank Aktiengesellschaft, Succursale de Paris, Fortis Banque France, ING Belgium S.A., Succursale de la Défense, KfW, Le Crédit Lyonnais LCL SA, Natixis, Société Générale, et WestLB AG, Succursale de Paris), les « **Banques** »), BNP Paribas en qualité d'Agent du Crédit (ci-après, en cette qualité, l'« **Agent du Crédit** ») et BNP Paribas en qualité d'Agent des Sûretés (ci-après, en cette qualité, l'« **Agent des Sûretés** », et les Arrangeurs, les Banques, l'Agent du Crédit et l'Agent des Sûretés étant ci-après désignés les « **Parties Financières** »). Aux termes de la Convention de Crédits, GHM est le seul emprunteur dans le cadre du Projet SUD et il lui

SW

revient de financer, par l'intermédiaire de ses filiales, l'acquisition des Sociétés Cibles. En conséquence, des prêts intra-groupes seraient mis en place afin que GHM prête à ses filiales les montants permettant de réaliser les différentes acquisitions.

En garantie des montants mis à disposition dans le cadre de la Convention de Crédits, GHM s'est engagée à consentir en faveur des banques prêteuses diverses garanties et sûretés, et notamment des nantissements de comptes d'instruments financiers relatifs aux actions de Nice Matin et La Provence qu'elle va acquérir.

En ce qui concerne la souscription ou l'acquisition des actions des Sociétés Cibles réalisées via les filiales de GHM, SEJG, Société du Journal L'Union, L'Est Eclair, Société d'Edition et de Publicité Libération, L'Ardennais et Société Professionnelle d'Edition et de Publicité nantissent les comptes d'instruments financiers relatifs aux actions de La Provence en faveur de GHM, en garantie des prêts intra-groupe que leur a consenti GHM.

Outre les montants mis à disposition par les banques pour permettre l'acquisition des Sociétés Cibles, la Convention de Crédits prévoit la mise en place de lignes de crédit au profit de GHM lui permettant d'octroyer des prêts à La Provence (les « **Prêts Intra-Groupe La Provence** ») destinés à financer (a) certains investissements et restructurations de La Provence et (b) l'octroi de prêts à Financière Comboul et Colombier 58 destinés à financer (i) certains investissements et restructurations de Colombier 58 et/ou Financière Comboul et/ou (ii) des prêts devant être consentis par Colombier 58 et/ou Financière Comboul à Nice Matin afin de permettre à cette dernière de financer certains investissements et restructurations, et/ou (iii) l'octroi de prêts à Eurosud afin de permettre à cette dernière de refinancer les lignes de titrisation existant entre Eurosud et le groupe Lagardère.

En garantie du prêt intra-groupe que lui aura consenti GHM, La Provence nantira les comptes d'instruments financiers relatifs aux actions de Financière Comboul et Colombier 58 qu'elle détient et viendra à détenir en faveur de GHM.

Et, en garantie des prêts intra-groupe consentis par La Provence, Colombier 58 et Financière Comboul nantiront les comptes d'instruments financiers relatifs aux actions Nice Matin qu'elles détiennent et viendront à détenir, en faveur de La Provence, cette dernière s'étant engagée à nantir au profit de GHM les créances qu'elle détient et viendra à détenir sur Colombier 58 et Financière Comboul dans le cadre des prêts intra-groupe mis à disposition de ces sociétés.

De son côté, GHM s'est engagé à céder à titre de garantie les créances qu'elle détient et viendra à détenir au titre de l'ensemble de ces prêts intra-groupes aux Banques par le biais d'une cession Dailly. GHM s'est engagé à ce que la Société accepte ladite cession Dailly.

Par ailleurs, le financement du Projet SUD s'effectue en partie par emprunt obligataire. Une convention de subordination doit être signée notamment entre les Banques et les obligataires afin de prévoir notamment que le remboursement des obligations est subordonné aux avances faites au titre de la Convention de Crédits (la "**Convention de Subordination**"). La Convention de Subordination prévoit également que GHM doit signer un ou plusieurs contrats de couverture de taux d'intérêt avec les Banques de Couverture (tel que ce terme est défini dans la Convention de Subordination) et que les Banques et les Banques de Couverture organisent

le rang des sûretés dont elles bénéficient et nomment à cet effet La Provence en qualité de tiers détenteur, au titre des actions La Provence nanties par GHM et ses filiales.

PROVENCE

En conséquence, le Président demande au Conseil d'administration de bien vouloir :

- lui conférer les pouvoirs nécessaires à l'effet de signer les conventions de prêt intra-groupes avec GHM, Financière Comboul et Colombier 58 dont les principales caractéristiques sont les suivantes :
 - o prêts consentis par GHM :
 - montant maximum mis à disposition : 60.000.000 € ;
 - taux d'intérêts : moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit pour des prêts à taux variable aux entreprises, d'une durée initiale supérieure à deux ans, tel que ce taux est visé à l'article 39-1-3°) du Code général des impôts ; et
 - maturité : 31 décembre 2014 ;
 - o prêts à Financière Comboul :
 - montant maximum mis à disposition :
 - 15 M€ afin de financer (i) certains investissements et restructurations de la Société et/ou (ii) des prêts devant être consentis par la Société à Nice Matin et permettre à cette dernière de financer certains investissements et restructurations ; et
 - 15 M€ afin de financer l'octroi de prêts à Eurosud, pour permettre à cette dernière de refinancer les Lignes de Titrisation Cible
 - taux d'intérêt : moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit pour des prêts à taux variable aux entreprises, d'une durée initiale supérieure à deux ans, tel que ce taux est visé à l'article 39-1-3°) du Code général des impôts ;
 - maturité : 31 décembre 2014.
 - o prêts à Colombier 58 :
 - montant maximum mis à disposition :
 - 15 M€ afin de financer (i) certains investissements et restructurations de la Société et/ou (ii) des prêts devant être consentis par la Société à Nice Matin et permettre à cette dernière de financer certains investissements et restructurations ; et
 - 15 M€ afin de financer l'octroi de prêts à Eurosud, pour permettre à cette dernière de refinancer les Lignes de Titrisation Cible
 - taux d'intérêt : moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit pour des prêts à taux variable aux entreprises, d'une durée initiale supérieure à deux ans, tel que ce taux est visé à l'article 39-1-3°) du Code général des impôts ;
 - maturité : 31 décembre 2014.

50

- autoriser les sûretés demandées dans le cadre de cette opération et décrites ci-dessus, et de lui conférer, tous pouvoirs pour mener à bonne fin ces opérations et notamment signer tous actes destinés à garantir GHM et agréer GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre des Prêts Intra-Groupe La Provence en ce compris les Banques et l'Agent des Sûretés en qualité de nouveaux actionnaires ;
- autoriser la signature en qualité de Tiers Détenteur de la Convention de Subordination avec GHM, BNP Paribas (Agent des Sûretés), les Banques, les Créanciers Intra-groupes et les Tiers Détenteurs (tel que ces termes sont définis dans la Convention de Subordination) ;
- autoriser la signature en qualité de débiteur cédé de l'acte d'acceptation de la cession Dailly portant sur les créances de Prêts Intra-Groupe La Provence consentie par la société GHM en vertu d'un contrat cadre de cession de créances professionnelles à titre de garantie à conclure entre la société GHM en qualité de cédant et BNP Paribas en qualité d'Agent des Sûretés (le "**Contrat Cadre Dailly**") et d'un acte de cession de créances professionnelles (le "**Bordereau Dailly**").

Certaines de ces conventions constituent des conventions réglementées au sens de l'article L. 225-38 du Code de commerce.

VII.1 AUTORISATION DE CONTRACTER EN QUALITE D'EMPRUNTEUR LA CONVENTION DE PRET INTRA-GROUPE LA PROVENCE AVEC GHM

Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, Monsieur Jacques Bolelli et GHM Sud ne prenant pas part au vote, connaissance prise du dernier projet de convention de prêt intra-groupe, d'autoriser la signature avec la société Groupe Hersant Média d'un prêt intra-groupe selon les termes et conditions ci-dessus exposés.

VII.2 AUTORISATION DE CONTRACTER EN QUALITE DE PRETEUR LA CONVENTION DE PRET INTRA-GROUPE FINANCIERE COMBOUL ET LA CONVENTION DE PRET INTRA-GROUPE COLOMBIER 58

Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, Messieurs Jacques Bolelli et Monsieur Bernard Mainfroy, et GHM Sud ne prenant pas part au vote :

- connaissance prise du dernier projet de convention de prêt intra-groupe, d'autoriser la signature d'un prêt intra-groupe avec la société Colombier 58 selon les termes et conditions ci-dessus exposés.



Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, Messieurs Jacques Bolelli et Philippe Zagdoun, et GHM Sud ne prenant pas part au vote :

- connaissance prise du dernier projet de convention de prêt intra-groupe, d'autoriser la signature d'un prêt intra-groupe avec la société Financière Comboul selon les termes et conditions ci-dessus exposés.

VII.3 AUTORISATION DE CONSTITUTION DE SURETES AU BENEFICE DE GHM

En garantie du prêt intra-groupe accordé par GHM à La Provence autorisé au VI.1 ci-dessus, La Provence s'engage à nantir au profit de GHM :

- les titres Financière Comboul et Colombier 58 qu'elle détient et viendra à détenir, La Provence s'engageant à obtenir, pour les besoins de la réalisation dudit nantissement, l'agrément de GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre des Prêts Intra-Groupe La Provence en ce compris les Banques et l'Agent des Sûretés, et tout cessionnaire et ayant-droit, en qualité de nouvel actionnaire de respectivement Financière Comboul et Colombier 58 ;
- les créances qu'elle détient et viendra à détenir sur Colombier 58 et Financière Comboul dans le cadre des prêts intra-groupe conclus par La Provence avec ces sociétés.

Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration décide à l'unanimité, Monsieur Jacques Bolelli et GHM Sud ne prenant pas part au vote :

- et après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la Société dans les livres de Financière Comboul et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par la Société dans le capital de Financière Comboul, octroyé en faveur de GHM et en garantie des obligations de La Provence au titre de la convention de prêt intra-groupe La Provence, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, d'approuver en toutes ses stipulations l'acte de nantissement de compte d'instruments financiers qui lui a été soumis, portant sur l'intégralité des titres que La Provence détient dans Financière Comboul, soit 963.005 actions d'une valeur nominale de 15 euros chacune, et d'autoriser l'octroi de sûretés au bénéfice de GHM, savoir le nantissement des actions Financière Comboul ;
- et après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la Société dans les livres de Colombier 58 et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par la Société dans le capital de Colombier 58, octroyé en faveur de GHM et en garantie des obligations de La Provence au titre de la convention de prêt intra-groupe La Provence, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le

Sw

cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, d'approuver en toutes ses stipulations l'acte de nantissement de compte d'instruments financiers qui lui a été soumis, portant sur l'intégralité des titres que La Provence détient dans Colombier 58, soit 16.220 actions d'une valeur nominale de 54 euros chacune, et d'autoriser l'octroi de sûretés au bénéfice de GHM, savoir le nantissement des actions Financière Comboul ;

- et, après avoir pris connaissance du dernier projet de convention de nantissement de créances aux termes de laquelle La Provence nantit toutes les créances qu'elle détiendra sur Colombier 58 et Financière Comboul au titre de la convention de prêt intra-groupe Colombier 58 et de la convention de prêt intra-groupe Financière Comboul octroyé en faveur de GHM et en garantie des obligations de La Provence au titre de la convention de prêt intra-groupe La Provence, d'approuver en toutes ses stipulations la convention de nantissement de créances qui lui a été soumise, portant sur l'intégralité des créances que La Provence détient sur Colombier 58 et Financière Comboul, et d'autoriser l'octroi de sûretés au bénéfice de GHM, savoir le nantissement des créances que détiendra la Provence sur Colombier 58 et Financière Comboul.

VII.4 AGREMENTS DANS LE CADRE DES SURETES CONSENTIES PAR GHM ET SES FILIALES

Dans le cadre du financement obtenu par GHM, les banques requièrent :

- (i) de GHM (a) le nantissement de premier rang par cette dernière au profit du pool bancaire, des titres La Provence acquis par elle et (b) pour les besoins de la réalisation dudit nantissement, l'agrément des Parties Financières en qualité de nouveaux actionnaires de La Provence ;
- (ii) de SEJG, Société du Journal L'Union, L'Est Eclair, Société d'Edition et de Publicité Libération, L'Ardennais et Société Professionnelle d'Edition et de Publicité (a) le nantissement de premier rang par ces dernières au profit de GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre des Prêts Intra-Groupe La Provence en ce compris les Banques et l'Agent des Sûretés, des titres La Provence qu'elles détiennent et (b) pour les besoins de la réalisation desdits nantissemments, l'agrément de GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre des Prêts Intra-Groupe La Provence en ce compris les Banques et l'Agent des Sûretés, et tout cessionnaire et ayant-droit, en qualité de nouveaux actionnaires de La Provence.

Conformément à l'article 8 des statuts, le Président demande au Conseil d'administration de bien vouloir donner les agréments décrits ci-dessus.

Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration, à l'unanimité :

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la SA Groupe Hersant Média dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par Groupe Hersant Média dans le capital de la Société, octroyé en faveur des Parties

SV

Financières et en garantie des obligations dues par Groupe Hersant Média au titre de la Convention de Crédits, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréée les Parties Financières au titre de la Convention de Crédits, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers, portant sur 6.937 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune que Groupe Hersant Média détient dans la Société.

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la société SEJG dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par SEJG dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à SEJG, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréée GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté en ce compris les Banques et l'Agent des Sûretés, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers, portant sur l'intégralité des titres que SEJG détient dans la Société, soit 2.339 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.
- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la Société du Journal L'Union dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par Société du Journal L'Union dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à Société du Journal L'Union, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréée GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers, portant sur l'intégralité des titres que Société du Journal L'Union détient dans la Société, soit 30 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la société L'Est Eclair dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par L'Est Eclair dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à L'Est Eclair, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréé GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers portant sur l'intégralité des titres que L'Est Eclair détient dans la Société, soit 151 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la Société d'Edition et de Publicité Libération dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par Société d'Edition et de Publicité Libération dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à Société d'Edition et de Publicité Libération, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréé GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers portant sur l'intégralité des titres que Société d'Edition et de Publicité Libération détient dans la Société, soit 85 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la société L'Ardennais dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par L'Ardennais dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à L'Ardennais, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréé GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit de nantissement de compte d'instruments financiers,

57

portant sur l'intégralité des titres que L'Ardennois détient dans la Société, soit 342 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.

- Après avoir pris connaissance du dernier projet d'acte de nantissement de premier rang du compte d'instruments financiers ouvert par la Société Professionnelle d'Édition et de Publicité dans les livres de la Société et sur lequel sera créditée l'intégralité des actions détenues par Société Professionnelle d'Édition et de Publicité dans le capital de la Société, octroyé en faveur de GHM, et en garantie du prêt intra-groupe consenti par GHM à Société Professionnelle d'Édition et de Publicité, à l'exception toutefois, le cas échéant, des actions d'administrateurs ou de membres du Conseil de surveillance (selon le cas), ou des actions prêtées à ces derniers, dans la limite d'une action par administrateur ou membre du Conseil de surveillance (selon le cas) et des actions octroyées à des actionnaires dans la limite d'une action par actionnaire pour avoir le nombre minimum d'actionnaires requis par la loi, agréé GHM ainsi que tout cessionnaire, successeur, subrogé et ayant droit de GHM au titre du prêt intra-groupe octroyé par GHM au constituant de ladite sûreté et garanti par ladite sûreté, et tout cessionnaire et ayant-droit, en ce compris tout adjudicataire, en qualité de nouveaux actionnaires de la Société en cas de réalisation dudit nantissement de compte d'instruments financiers, portant sur l'intégralité des titres que Société Professionnelle d'Édition et de Publicité détient dans la Société, soit 11 actions d'une valeur nominale de 138 euros chacune.

VII.5 AUTORISATION DE CONTRACTER EN QUALITE DE TIERS DETENTEUR LA CONVENTION DE SUBORDINATION

Après échange de vues et délibération, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, Monsieur Jacques Bolelli et GHM Sud ne prenant pas part au vote, connaissance prise du dernier projet de Convention de Subordination, d'autoriser la signature de la Convention de Subordination à conclure avec GHM, BNP Paribas (Agent des Sûretés), les Banques, les Créanciers Intra-groupes et les Tiers Détenteurs selon les termes et conditions ci-dessus exposés (tel que ces termes sont définis dans la Convention de Subordination).

VII. 6 AUTORISATION DE L'ACCEPTATION DE LA CESSION DAILLY

Dans le cadre du financement obtenu par GHM, les banques requièrent que La Provence accepte la cession Dailly portant sur les créances de Prêts Intra-Groupe La Provence consentie par la société GHM en vertu d'un contrat cadre de cession de créances professionnelles à titre de garantie à conclure entre la société GHM en qualité de cédant et BNP Paribas en qualité d'Agent des Sûretés (le "**Contrat Cadre Dailly**") et d'un acte de cession de créances professionnelles (le "**Bordereau Dailly**").

Après avoir pris connaissance du dernier projet du Contrat Cadre Dailly et du dernier projet de Bordereau Dailly, le Conseil d'Administration décide, à l'unanimité, Monsieur Jacques Bolelli et GHM Sud ne prenant pas part au vote, d'approuver l'acceptation de la cession Dailly et la signature en tant que débiteur cédé de l'acte d'acceptation y afférent.

Plus généralement, le Conseil d'Administration, en tant que de besoin, confère tous pouvoirs à Monsieur Stéphane Duhamel, Président-directeur général, ou à toute personne qu'il se substituerait, à l'effet de signer tous actes, verser et/ou percevoir toutes sommes.... faire le nécessaire en vue de mener à bonne fin les opérations visées ci-dessus.

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal pour effectuer partout où besoin sera tous dépôts, formalités et publications nécessaires prescrits par la loi.

Avant de conclure ce Conseil, Monsieur Stéphane Duhamel tient à saluer le Groupe Lagardère. Pendant 20 ans notre actionnaire a manifesté sa pleine confiance dans notre groupe et il a été exemplaire à toutes les étapes de notre développement. En 1997, lors de la création de La Provence. Puis avec la naissance de Marseille Plus, le lancement de notre imprimerie en Corse, le renouvellement industriel à Marseille et la nouvelle formule de La Provence lancée en janvier 2007.

De plus, Lagardère a toujours scrupuleusement respecté l'indépendance éditoriale de La Provence, née de la fusion Provencal-Méridional.

Enfin le Group Lagardère a pratiqué la délégation managériale la plus large à l'équipe dirigeante de l'entreprise dans un climat de confiance exceptionnel.

Tous ces facteurs ont favorablement contribué aux résultats remarquables de La Provence qui se situe largement en tête de tous les quotidiens régionaux en terme de rentabilité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 10 heures.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président et un administrateur.



Le Président

Un Administrateur



Attestation de dépositaire

BNP PARIBAS, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 1.873.398.710 €, ayant son siège social est à PARIS (9ème), 16, boulevard des Italiens, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 662 042 449

atteste par la présente que :

Groupe Hersant Média, société anonyme au capital de 147.132 euros, dont le siège social est situé 12, rue de Presbourg – 75116 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, sous le numéro 303 449 581, a déposé au crédit d'un compte bloqué n° 30004 02478 00010851171 13 "La Provence – Cpte Augmentation de Capital" ouvert sur les livres de l'Agence BNP Paribas Méditerranée Entreprise, sise à Marseille (13015) la somme de 9.994.570 euros (neuf millions neuf cent quatre vingt quatorze mille cinq cent soixante dix euros) par virement.

Cette somme représente la souscription à une augmentation de capital de 40.003.940 euros (quarante millions trois mille neuf cent quarante euros) décidée par délibération de l'assemblée générale des actionnaires de La Provence du 20 décembre 2007,

à hauteur de 779 (sept cent soixante dix neuf) actions d'une valeur nominale de 138 €, pour un prix par action (prime d'émission incluse) de 12.830 €, soit un prix de souscription total d'un montant de 9.994.570 € (neuf millions neuf cent quatre vingt quatorze mille cinq cent soixante dix euros),

des 3.118 (trois mille cent dix huit) actions nouvelles émises, à souscrire et à libérer en espèces de la totalité de la valeur nominale de 138 € et de la totalité de la prime d'émission de 12.830 €.

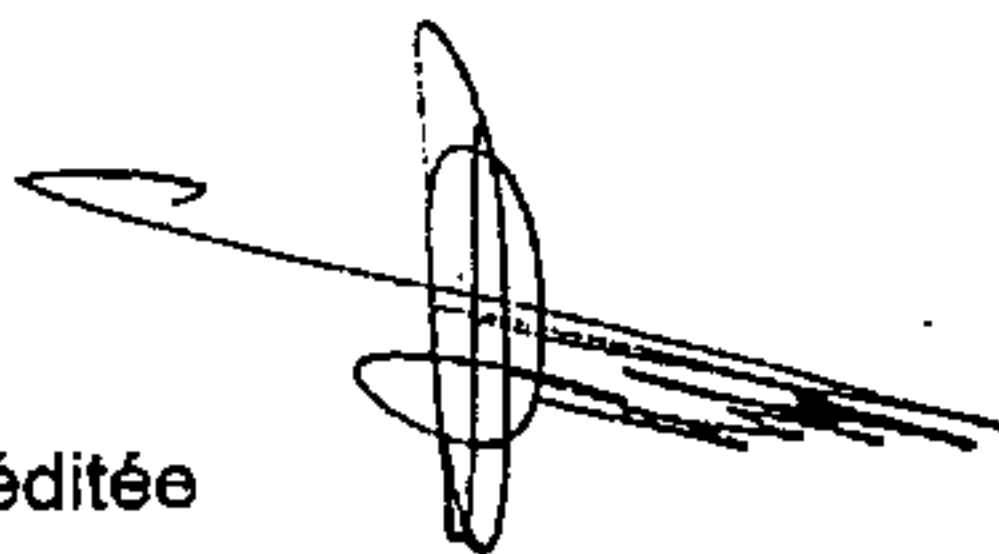
Le Groupe Hersant Média lui a présenté les bulletins de souscription à l'augmentation de capital susvisée.

Ce certificat est établi en application des dispositions de la loi du 24 juillet 1966.

Fait à Paris, le 20 décembre 2007

BNP PARIBAS

Signature accréditée



Société Anonyme
au capital de 1.368.408 Euros

Siège Social
248, avenue Roger Salengro
13015 MARSEILLE

RCS MARSEILLE B 056 806 813
Code APE 221 C

STATUTS

Mis en harmonie
avec le loi du 24 juillet 1966
et le décret du 23 mars 1967
sur les sociétés commerciales

Statuts modifiés
par l'Assemblée Générale Extraordinaire
du 20 décembre 1999

Statuts modifiés
par l'Assemblée Générale Mixte
du 29 juin 2001

Statuts modifiés
par l'Assemblée Générale Mixte
du 28 juin 2002

Statuts modifiés
par l'Assemblée Générale Mixte
du 22 juin 2004

Statuts modifiés
par le conseil d'administration sur délégation de l'Assemblée Générale Extraordinaire
du 20 décembre 2007

Société Anonyme
au capital de 1.368.408 Euros
divisé en 9.916 actions de 138 Euros chacune

Siège : 13015 MARSEILLE -
248, avenue Roger-Salengro

RCS MARSEILLE B 056 806 813
Code APE 221 C

STATUTS

mis en harmonie avec les dispositions
de la loi du 24 juillet 1966 et le décret du 23 mars 1967
sur les sociétés commerciales

TITRE 1

FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE - DUREE

Article premier : FORME

La présente Société est à forme anonyme.

Constituée sous la forme de Société anonyme à participation ouvrière, ainsi qu'il résulte des statuts établis par acte sous seing privé en date à Marseille du dix-huit janvier mil neuf cent quarante-cinq, y enregistrés le lendemain. Volume 166 B.N. 361, lesdits statuts approuvés par les Assemblées constitutives des cinq février mil neuf cent quarante-cinq et dix-sept février mil neuf cent quarante-cinq, elle a été transformée en Société anonyme de droit commun par l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt-sept janvier mil neuf cent cinquante-trois.

Elle était, à compter de cette date, régie par la Loi du 24 juillet 1867 et par ses statuts, modifiés à l'occasion de la transformation.

Lesdits statuts ont été mis en harmonie avec les dispositions de la Loi du 24 juillet 1966 et du Décret du 23 mars 1967 sur les Sociétés Commerciales. Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires, réunie le vingt-deux juin mil neuf cent soixante-huit.

La Société est désormais régie par la Loi du 24 juillet 1966, le décret du 23 mars 1967, les textes en vigueur et par les présents statuts.

Article 2 : Objet

La société a pour objet :

- l'exploitation, la publication et l'édition des journaux politiques et d'information dénommés "LA PROVENCE" et "LE SOIR" (de Marseille)
- la publication et l'édition, sous toutes les formes, de tous journaux périodiques et revues
- la création, l'installation, l'achat, la prise à bail et l'exploitation de tous établissements industriels ou commerciaux pouvant servir, directement ou indirectement, l'objet social et, notamment, tous établissements d'imprimerie, de photogravure, de transport de journaux, d'articles et accessoires de librairie, d'agences de publicité, d'agence de voyage.
- la participation, sous quelque forme que ce soit, dans tous les commerces ou industries se rapportant aux objets précités
- et, généralement, toutes opérations commerciales, industrielles, immobilières, mobilières et financières se rattachant directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'un quelconque des objets spécifiés ou à tous objets similaires ou connexes, le tout, tant par elle-même que pour le compte de tiers et en participation
- la Société pourra s'intéresser à toutes entreprises ou sociétés, dont le commerce ou l'industrie serait similaire ou de nature à développer et à intensifier ses propres commerces et industries, faire toutes opérations entrant dans son objet, soit seule, soit en participation, soit en association, soit par cession, location ou régie, soit par tout autre mode, créer toute société, fusionner ou s'allier avec toutes autres sociétés ayant un objet semblable, accessoire ou connexe.
- la création d'événements et l'organisation de manifestations, congrès, colloques, conférences, spectacles, expositions et salons ouverts au public ou à des catégories particulières du public, et ayant un objet culturel, sportif, festif ou récréatif.

Article 3 : Dénomination

La société a pour dénomination sociale

"LA PROVENCE"

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

Article 4 : Siège social

Le siège social est fixé à MARSEILLE (15e) 248, avenue Roger-Salengro.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe, par décision du Conseil d'Administration soumise à la ratification de la plus prochaine assemblée générale ordinaire, et en tout autre lieu en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Article 5 : Durée

La durée de la société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf années à compter du jour de sa constitution définitive, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus par les présents statuts.

TITRE II CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

Article 6 : Capital Social

Le capital social est fixé à la somme de1.368.408 Euros
divisé en neuf mille neuf cent seize actions de cent trente huit Euros chacune, entièrement libérées

Fixé à l'origine à3.000,00 F

Ce capital est augmenté, savoir :

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt sept juin mil neuf cent cinquante trois, d'une somme de27.000,00 F

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du neuf juin mil neuf cent cinquante six , d'une somme de90.000,00 F

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du dix mai mil neuf cent cinquante sept, par incorporation d'une somme de1.080.000,00 F

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt-cinq juin mil neuf cent soixante-dix-sept par incorporation d'une somme de600.000,00 F

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt-cinq septembre mil neuf cent quatre-vingt par incorporation d'une somme de900.000,00 F

Prélevé sur les réserves

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du huit janvier mil neuf cent quatre-vingt-huit par souscription d'une somme de1.080.000,00 F

Et par décision du Conseil d'Administration du treize janvier mil neuf cent quatre vingt neuf, par souscription d'une somme de999.000 F

Suite à la conversion d'obligations

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt huit décembre mil neuf cent quatre-vingt-dix huit, par souscription d'une somme de607.500 F

- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du vingt décembre mil neuf cent quatre vingt-dix-neuf 1999, à la suite de la fusion SELECT-PRESSE pour 2.700 F et de la souscription d'une somme de729.000,00 F

- Par décision de l'Assemblée Générale Mixte du vingt neuf juin deux mille un, à la suite de l'augmentation de35.490 F

Prélevé sur le compte "réserve spéciale de plus value à long terme"; augmentation réalisée préalablement à la conversion en euros du capital social qui est fixé

à938.124 Euros

Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 22 juin 2004 a approuvé la fusion par voie d'absorption par la société LA PROVENCE SA des sociétés MEDIASUD S.A. au capital de 38.125 euros, dont le siège est 248, avenue Roger-Salengro - 13015 Marseille, immatriculée au RCS de Marseille sous le numéro B 303 971 774, E.I.I.S. S.A. au capital de 38.125 euros, dont le siège est 248, avenue Roger-Salengro - 13015 Marseille immatriculée au RCS de Marseille sous le numéro B 057 810 798 et I.E.S. S.A.R.L. au capital de 120.000 euros, dont le siège est 4, rue de la République - 84000 Avignon, immatriculée au R.C.S. d'Avignon sous le numéro B 320 879 851, dont elle détenait la totalité des actions et

parts sociales. Par suite, la fusion ne s'est traduite par aucune augmentation de capital de la société.

Les actifs apportés par MEDIASUD S.A. s'élevaient à 162.758 euros et le passif pris en charge ressortait à 127.716 euros.

Les actifs apportés par E.I.I.S. S.A. s'élevaient à 21.923 euros et le passif pris en charge ressortait à 15.881 euros.

Les actifs apportés par I.E.S. S.A.R.L. s'élevaient à 302.271 euros et le passif pris en charge ressortait à 646.537 euros.

- Par délibération en date du 20 décembre 2007, l'assemblée générale extraordinaire a décidé d'augmenter le capital de la Société par émission de 3.118 actions de 138 Euros de valeur nominale au prix de 12.830 Euros par action, représentant une souscription d'un montant total, prime d'émission incluse, de 40.003.940 Euros, libérée intégralement en numéraire, a supprimé le droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de GHM et de SEJG et a délégué au conseil d'administration le pouvoir de constater la réalisation de cette augmentation de capital. Le Conseil d'administration réuni le 20 décembre 2007 a constaté la réalisation de cette augmentation de capital.

Article 7 : Modification du Capital social

Le capital social peut être augmenté ou réduit sur décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires, dans les conditions fixées par la loi.

L'Assemblée peut déléguer au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à cet effet.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, notamment en cas de réduction du capital, pour quelque cause que ce soit, et de quelque manière que ce soit, les actionnaires doivent faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre d'action ou de droits nécessaires.

Toutefois, la cession de tous droits de souscription, comme de tous droits à attribution d'actions, sera soumise à l'agrément du Conseil d'Administration, dans les conditions prévues à l'article 8 ci-après.

Article 8 : Actions

Libération

Les actions souscrites en numéraire doivent être obligatoirement libérées, lors de leur souscription, du quart au moins de leur valeur nominale et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

Le surplus est appelé dans le délai maximum de cinq ans par le Conseil d'Administration.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires, au moins vingt jours à l'avance, soit par une insertion dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social, soit par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire.

Tout versement en retard sur les actions porte, de plein droit, et sans mise en demeure préalable, un intérêt en faveur de la Société, calculé au taux légal en matière commerciale, majoré de trois points à partir du jour de l'exigibilité.

Forme

Le premier versement est constaté par un simple reçu qui pourra, ensuite, être échangé contre un certificat nominatif sur lequel tous les versements ultérieurs seront mentionnés.

Le dernier versement est fait contre la remise du titre définitif.

Les titres des actions restent nominatifs, même après leur libération intégrale.

Les titres provisoires ou définitifs d'actions sont extraits de registres à souches, numérotés, frappés du timbre de la Société et revêtus de la signature de deux administrateurs ou de celle d'un administrateur et d'un délégué spécial du Conseil d'Administration. Dans les deux cas, les signatures d'administrateurs peuvent être, soit imprimées, soit apposées au moyen d'une griffe.

Cession

Cession et transmissions des actions - Agrément des transferts :

I - La cession des Action s'opère exclusivement à l'égard des tiers et de la Société par une déclaration de transfert, signée par le cédant ou son mandataire si les titres sont entièrement libérés, par le cédant et le cessionnaire dans le cas contraire, et inscrite sur un registre spécial tenu au siège de la Société.

Les actions sur lesquelles les versements échus ont été effectués, sont seule admises au transfert.

La Société peut exiger que la signature des parties soit certifiée dans les conditions prévues par la Loi et les règlements en vigueur.

Les frais résultant des transferts sont à la charge du cessionnaire.

II - La cession ou la mutation d'actions, même en cas de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux, de cession à un conjoint, descendant ou ascendant, de cession entre actionnaires, doit, pour devenir définitive, en conformité des prescriptions de l'Article 6 de l'ordonnance du 26 août 1944, être agréée par le Conseil d'Administration qui, en aucun cas, n'a à faire connaître les motifs de son agrément ou de son refus.

III - La cession projetée ou la mutation doit être notifiée à la Société par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec accusé de réception. Elle doit indiquer les noms, prénoms, profession et domicile du cessionnaire ou la dénomination et le siège social, s'il s'agit d'une Société, le nombre des actions dont la cession est envisagée ainsi que le prix offert. A cette déclaration doivent être joints le certificat dans lequel sont comprises les actions dont la cession est projetée et, s'il y a lieu, toutes pièces justificatives de la cession ou de la mutation.

Le Conseil d'Administration statue dans les délais les plus courts et au plus tard avant l'expiration du délai de trois mois à compter du jour de la notification de la demande d'agrément du cessionnaire proposé. Sa décision est immédiatement notifiée au cédant.

Si le Conseil d'Administration n'a pas fait connaître au cédant sa décision dans le délai de trois mois à compter du jour de la notification de sa demande, l'agrément est réputé acquis.

IV - En cas de refus d'agrément du cessionnaire proposé, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir les actions, soit par les autres actionnaires ou par des tiers, soit, mais avec le consentement du cédant, par la Société en vue d'une réduction du capital social, moyennant un prix fixé d'un commun accord à moins que le cédant ne notifie à la Société, dans les quinze premiers jours de ce délai, le retrait de sa demande.

A cet effet, le Conseil d'administration avisera les autres actionnaires par lettre recommandée de la cession projetée, en invitant chaque actionnaire à lui indiquer le nombre d'actions qu'il veut acquérir.

Les offres d'achat doivent être adressées par les Actionnaires au Conseil d'Administration par lettre recommandée dans les quinze jours de la notification qu'ils ont reçue.

La répartition entre les actionnaires acheteurs des actions offertes est effectuée par le Conseil d'Administration dans la limite de leur demande. Si ces demandes dépassent le nombre d'actions à répartir et que les actionnaires ne parviennent pas à se mettre d'accord, la répartition sera faite au prorata de leur participation dans le capital.

Si aucune demande d'achat n'a été adressée au Conseil d'Administration dans le délai ci-dessus, ou si les demandes ne portent pas sur la totalité des actions offertes, le Conseil d'Administration peut faire acheter les actions disponibles par un tiers.

Les actions peuvent être également achetées par la Société si le cédant est d'accord.

A cet effet, le Conseil d'Administration doit d'abord demander cet accord par lettre recommandée avec accusé de réception. L'actionnaire cédant doit faire connaître sa réponse dans les huit jours suivant la réception de la demande.

En cas d'accord, le Conseil convoque, une Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires, à l'effet de décider, s'il y a lieu, le rachat des actions par la Société et la réduction corrélative du capital social.

V- A défaut d'entente entre le cédant et le Conseil d'administration sur le prix, celui-ci sera fixé souverainement et sans recours possible, par deux experts, nommés, l'un par le Conseil d'Administration qui devra indiquer son identité dans la notification d'un refus d'agrément du cessionnaire proposé par le cédant, l'autre par le cédant ou les ayants-droit du défunt, de l'absent ou de la société dissoute, dans les trois jours de la demande qu'en fera le Conseil.

En cas de désaccord entre eux, les deux experts ainsi nommés, s'adjoindront eux-mêmes un troisième expert et l'évaluation définitive et souveraine du prix, conformément à l'article 1868, alinéa 5 du Code Civil, résultera, soit d'une décision des experts prise à la majorité, soit à défaut de majorité, de la seule décision du troisième expert.

A défaut par l'une des parties de désigner son expert, dans les délais impartis, comme à défaut d'accord entre les experts pour la désignation d'un troisième expert, il y sera suppléé à la requête de la partie la plus diligente, par le Président du Tribunal de Commerce du siège social, statuant en la forme des référés.

Les experts choisis par les parties et le troisième expert seront désignés parmi ceux inscrits sur les listes des Cours et Tribunaux.

Les frais éventuels, occasionnés par l'expertise seront supportés pour moitié par le cédant, ou les ayants-droit du défunt, de l'absent ou de la Société dissoute pour moitié par les cessionnaires choisis par le Conseil d'Administration, au prorata du nombre des actions acquises par chacun d'eux.

L'expertise ne sera soumise à aucune condition de forme, mais le prix de préemption devra être obligatoirement fixé par les experts et indiqué par leurs soins aux parties dans un délai maximum de deux mois de la notification du refus d'agrément par le Conseil, à moins que les parties ne se mettent d'accord pour une prorogation de ce délai.

Le cédant pourra, s'il le désire, dans le délai de huit à compter de la notification du prix fixé par les experts, renoncer à son projet de cession, à la condition d'en informer le Conseil par acte extrajudiciaire ou lettre recommandée avec accusé de réception.

VI - Si à l'expiration du délai de trois mois de la notification par le Conseil d'Administration de son refus d'agrément, la totalité des actions dont la cession était projetée n'a pas été rachetée, et nonobstant les offres d'achats partiels qui auraient été faites, l'agrément du

cessionnaire proposé par le cédant ou ses ayants-droit sera considéré comme donné et ce, pour l'ensemble des actions concernées.

Toutefois, ce délai de trois mois pourra être prolongé à la demande de la Société, par Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce, statuant en la forme des référés, on susceptible de recours, l'actionnaire cédant et les cessionnaires dûment appelés

VII - En cas d'acquisition et en vue de régulariser le transfert au profit du ou des acquéreurs, le Conseil d'Administration invitera le cédant, huit jours d'avance, à signer le bordereau de transfert et à se présenter personnellement, ou par mandataire, au siège social, pour recevoir le prix de cession, lequel ne sera pas productif d'intérêt.

Passé ce délai et si le cédant ne s'est pas présenté pour signer le bordereau de transfert, le transfert sera régularisé d'office par le Président ou un délégué du Conseil d'Administration sur sa signature et celle du cessionnaire, sans qu'il soit besoin de celle du cédant ou de ses ayants-droit.

VIII. - Les dispositions qui précèdent sont applicables à tous modes de cession à un tiers, même aux adjudications publiques en vertu d'ordonnance de justice ou autrement.

Elles trouveraient également leur application en cas d'apport en Société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission.

En cas de vente forcée aux enchères publiques, l'adjudication ne pourra être prononcée que sous réserve de l'agrément de l'adjudicataire et de l'exercice éventuel du droit de préemption tel qu'il est prévu sous le présent article.

En conséquence, aussitôt après l'adjudication, l'adjudicataire présentera sa demande et c'est à son encontre que pourra être éventuellement exercé le droit de préemption dont il s'agit.

Toutefois, si la Société a donné son consentement à un projet de nantissement d'actions, dans les conditions prévues ci-dessus en cas de cession à un tiers, ce consentement emportera agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties selon les dispositions de l'article 2078, alinéa 1er du Code Civil, à moins que la Société ne préfère, après la cession, racheter sans délai les actions en vue de réduire son capital.

IX - En cas de négociation par l'intermédiaire d'un agent de change et par dérogation aux dispositions ci-dessus, les prescriptions de l'article 276 de la Loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales seront applicables.

X - La clause d'agrément, objet du présent chapitre, s'applique également à la cession des droits d'attribution, en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, provisions ou bénéfices.

Elle s'applique aussi en cas de cession de droits de souscription à une augmentation de capital par voie d'apport de numéraire. Dans ce dernier cas, le droit d'agrément et les conditions d'achat ou de rachat stipulées au présent chapitre s'exerceront sur les actions souscrites. Le souscripteur desdites actions n'aura pas à présenter de demande d'agrément. Le Conseil d'Administration disposera d'un délai de trois mois à compter de la clôture de la souscription pour notifier au souscripteur s'il accepte ou non de le maintenir comme actionnaire. Dans la négative, les dispositions du présent chapitre seront applicables.

La cession du droit à attribution d'actions gratuites, en cas d'augmentation de capital, de fusion ou d'apport partiel d'actif, est assimilée à la cession des actions elles-mêmes et soumises en conséquence aux mêmes conditions.

Enfin, en cas d'attribution d'actions de la Société, de droits d'attribution comme de droits de souscription, par suite du partage d'une tierce société possédant ses actions en portefeuille, les attributions faites à des personnes ayant ou non la qualité d'actionnaires, seront soumises à

l'agrément institué par le présent chapitre. Le projet d'attribution fera, en conséquence, l'objet d'une demande d'agrément par le liquidateur de la Société dans les conditions fixées au présent chapitre.

XI - S'il s'agit d'une mutation par décès, ou en suite d'absence, ou encore de la dissolution d'une société actionnaire, les ayants-droit ou attributaires auront un délai de six mois à compter, selon le cas, soit du décès soit de la déclaration d'absence, soit de la dissolution, pour notifier au Conseil d'Administration le ou les nouveaux titulaires des actions et les conditions de la transmission.

Cette mutation interviendra aux conditions énoncées au présent article.

A défaut de cette notification, dans le délai imparti et à l'expiration de ce délai, les actions du défunt, de l'absent ou de la Société dissoute ne pourront plus, sauf dispositions légales contraire, être admises aux Assemblées Générales, et il ne leur sera fait aucun paiement d'intérêts, dividende ou autres répartitions jusqu'à la régularisation, le tout sauf décisions contraires du Conseil d'Administration.

En cas de refus d'agrément du ou des bénéficiaires de la mutation concernée, celle-ci sera soumise aux dispositions des chapitres 4 - 5 -6 et 7 du présent article relatif à l'exercice du droit de préemption.

Si à l'expiration du délai prévu à l'alinéa précédent, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé à la demande de la société par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce statuant en référé, non susceptible de recours, l'actionnaire cédant et le cessionnaire dûment appelés.

La cession au nom du ou des acquéreurs procurés par le Conseil sera régularisée d'office par le Président ou un délégué du Conseil d'Administration, sur sa signature et celle du cessionnaire sans qu'il soit besoin de celle du titulaire des actions ou de ses ayants-droit. Avis en sera donné à ceux-ci par lettre recommandée dans un délai de huit jours de l'acquisition, avec avertissement d'avoir à se présenter au siège social pour recevoir leur prix lequel ne sera pas productif d'intérêts.

Si la société a donné son consentement à un projet de nantissement d'actions, dans les conditions prévues à l'alinéa 6 ci-dessus, ce consentement emportera agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties selon les dispositions de l'article 2078 alinéa 1er du Code Civil à moins que la société ne préfère, après la cession, racheter les actions sans délai en vue de réduire son capital.

En cas de négociation par l'intermédiaire d'agent de change, et par dérogation aux dispositions ci-dessus, les dispositions de l'article 276 de la loi du 24 juillet 1966 sont applicables.

Par suite, les droits de tout acquéreur d'actions, dans les conditions qui viennent d'être prévues ne deviendront définitifs qu'autant qu'il n'aura pas été fait usage de la faculté de préemption sus-indiquée, étant spécifié que, dans le cas d'acquisition qui vient d'être envisagé, l'obligation d'envoyer ou de déposer une déclaration au siège social, comme il a été dit plus haut, incombera à l'acquéreur, à défaut, par les parties ayant poursuivi la vente, de l'avoir fait elles-mêmes.

La clause d'agrément, objet du présent chapitre, s'applique également à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, provisions ou bénéfices. Elle s'applique aussi, en cas de cession de droits, de souscription, à toute augmentation de capital par voie d'apport en numéraire.

Enfin, en cas d'attribution d'actions, de droits d'attribution, comme de droits de souscription, par suite du partage d'une tierce société possédant ses actions ou droits en portefeuille, les attributions faites à des tiers ayant ou non la qualité d'actionnaires seront soumises au même agrément, et les mutations en découlant feront l'objet d'une demande d'agrément par le liquidateur de la société dans les conditions fixées au présent chapitre.

Droit des Actions

La propriété d'une action entraîne de plein droit, adhésion aux statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale.

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

A chaque action est attaché le droit de participation dans les conditions fixées par la loi et par les présents statuts, aux assemblées générales et au vote des résolutions. Il est, à cet égard, précisé conformément à l'alinéa 4 de l'article 1844 du Code Civil et à l'état des dispositions de l'article 163 de la Loi du 24 juillet 1966 que, si une action est grevée d'usufruit, le droit de vote aux assemblées ordinaires comme aux assemblées extraordinaires est conféré à l'usufruitier de l'action.

Chaque action donne droit dans la propriété de l'actif social et dans le partage des bénéfices à une part proportionnelle au nombre des actions existantes, compte tenu du montant nominal des actions et des droits des actions de catégories différentes.

Toutes les actions qui composent ou composeront le capital social seront fiscalement assimilés. En conséquence, toute action donnera droit, en cours de société comme en cas de liquidation, au règlement de la même somme nette dans toute répartition ou tout remboursement, en sorte qu'il sera fait masse, le cas échéant, entre toutes les actions, indistinctement de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations auxquelles cette répartition ou ce remboursement pourra donner lieu.

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

Indivisibilité

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société, tous les copropriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter, auprès de la Société, par un seul d'entre eux ou par un mandataire commun régulier.

Les héritiers, représentants ou créanciers d'un actionnaire ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition des scellés ou exercer des poursuites sur les biens et valeurs de la Société, en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer, en aucune manière, dans les actes de son administration ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

Pertes de titres

En cas de perte d'un titre, l'actionnaire doit en faire la notification, par acte extrajudiciaire, à la Société, avec opposition au paiement des dividendes et au remboursement du capital.

Lorsqu'il a justifié de ses droits, et à condition de fournir caution, si le Conseil d'Administration le demande, l'actionnaire dépossédé peut exiger le paiement des intérêts et dividendes échus et se faire délivrer un nouveau titre par duplicata, dont il donne récépissé et qui annule l'ancien.

Ledit actionnaire reste, néanmoins, garant envers la Société et doit la relever de toute réclamation qui pourrait être faite à cette dernière du fait de la délivrance du nouveau titre.

La notification de perte et le récépissé sont faits aux frais de l'actionnaire.

Article 8 BIS : Obligations convertibles en actions

En outre, la société peut émettre des obligations convertibles. Les obligations convertibles sont soumises, pendant la durée de leur convertibilité, aux dispositions de l'article 8, en tant qu'elles concernent les conditions de transfert, de cession, de transmission, et plus généralement, toute mutation à titre gratuit, entre vifs ou par décès.

TITRE III

ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ

I. - CONSEIL D'ADMINISTRATION

Article 9 : composition du Conseil

La société est administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins et de douze au plus, nommés pour une durée maximum de six ans par l'Assemblée Générale des Actionnaires, après expiration des pouvoirs des administrateurs d'origine.

Une personne morale peut être administrateur mais elle doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique qui sera son représentant permanent au Conseil d'Administration.

Le mandat du représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale administrateur et doit être confirmé lors de chaque renouvellement.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenue de pourvoir en même temps, à son remplacement, et de notifier sans délai, à la Société, par lettre recommandée, cette révocation ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent. Il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Les fonctions d'un Administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat dudit administrateur. Le Conseil est renouvelé de telle sorte que le renouvellement soit aussi régulier que possible et qu'il soit complet dans chaque période de six ans.

L'ordre de sortie des administrateurs pourra, en vue du renouvellement prévu à l'alinéa précédent, être arrêté par voie de tirage au sort en Conseil d'Administration.

Les administrateurs sont indéfiniment rééligibles.

Nul ne peut être nommé administrateur si ayant passé l'âge de 70 ans, sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers des membres du Conseil le nombre des administrateurs ayant dépassé cet âge. Si le nombre des administrateurs n'est pas exactement divisible par trois, le tiers est calculé par excès. Lorsque cette limite est dépassée, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

En cas de vacances par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateurs, le Conseil d'Administration peut, entre deux Assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Lorsque le nombre des administrateurs est devenu inférieur au minimum légal, les administrateurs restant doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale, en vue de compléter l'effectif du Conseil.

L'Administrateur, nommé en remplacement d'un autre, ne demeure en fonction que jusqu'à l'expiration du mandat de son prédécesseur.

Article 10 : Actions de garantie

Chaque administrateur doit être propriétaire d'une action pendant la durée de son mandat.

Ces actions sont affectées, en totalité, à la garantie des actes de gestion du Conseil d'Administration, y compris de ceux qui seraient exclusivement personnels à l'un des administrateurs.

Les titres desdites actions sont nominatifs, inaliénables et frappés d'un timbre indiquant leur inaliénabilité, ils restent déposés dans la caisse sociale.

Si, au jour de sa nomination, un administrateur n'est pas propriétaire du nombre d'actions requis ou si, au cours de son 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.

Article 11 : Organisation du Conseil

Le Conseil élit parmi ses membres un Président qui doit être une personne physique, à peine de nullité de sa nomination. Il fixe la durée de ses fonctions, laquelle ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur et détermine sa rémunération.

Le Président du Conseil d'Administration est toujours rééligible.

Pour l'exercice de ces fonctions, le président du conseil d'administration doit être âgé de moins de 70 ans. Lorsqu'en cours de fonctions, cette limite d'âge aura été atteinte, le président du conseil d'administration sera réputé démissionnaire d'office et il sera procédé à la désignation d'un nouveau président dans les conditions prévues au présent article.

Tant que la société publiera un quotidien ou un hebdomadaire, le Président du Conseil d'Administration devra, obligatoirement être Directeur de Publication, sauf faculté de délégation à un directeur délégué, avec l'approbation du Conseil, le tout conformément aux articles 7 et 8 de l'ordonnance du 26 août 1944.

Le Conseil nomme parmi ses membres, un Directeur Général qui peut également être Président du Conseil d'Administration.

Le Conseil peut désigner un secrétaire choisi ou non parmi ses membres.

Article 12 : Délibération du Conseil

1. Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son Président ou de l'Administrateur délégué dans les fonctions de celui-ci.

Si le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, des administrateurs représentant le tiers, au moins de ses Membres, peuvent en indiquant l'Ordre du Jour de la séance, prendre l'initiative de la convocation.

Les réunions ont lieu, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation. Elles sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou l'administrateur délégué dans ses fonctions ou, à défaut, par le Vice-Président ou par un Administrateur choisi par le Conseil.

Tout administrateur peut donner à un autre administrateur, même par lettre ou télégramme, le pouvoir de le représenter et de voter, en son lieu et place, aux délibérations du Conseil pour une séance déterminée. Toutefois, un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les Administrateurs participant à la séance.

2. Pour la validité des délibérations, la présence de la moitié, au moins des Membres du Conseil est nécessaire.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés : en cas de partage des voix, celle du Président de séance est prépondérante.

Toutefois, lorsque deux administrateurs sont présents, les décisions doivent être prises à l'unanimité.

3. Les délibérations du Conseil sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, tenu au siège social, coté et paraphé, ou sur des feuilles mobiles, numérotées et paraphées sans discontinuité.

Ces procès-verbaux sont signés par le Président de séance et un administrateur : en cas d'empêchement du président de séance, ils sont signés par deux administrateurs.

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

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

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

Article 13 : Pouvoirs du Conseil

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir, en toutes circonstances, au nom de la société, et prendre toutes décisions relatives à tous actes d'administration et de disposition.

Le Conseil détermine les orientations stratégiques de l'activité de la société et veille à leur mise en oeuvre, il a la charge de déterminer la politique générale, la stratégie financière, économique, sociale et commerciale de la société.

Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées générales et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toutes les questions intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations, les affaires qui la concernent. Le Conseil procède aux contrôle et vérifications qu'il juge opportuns. Il engage la société à l'égard des tiers.

Article 14 : Rémunérations des Administrateurs

Les administrateurs reçoivent, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence, dont le montant est déterminé par l'Assemblée générale.

Le Conseil d'Administration a droit, en outre, aux tantièmes des bénéfices sociaux qui lui sont attribués par les présents statuts.

Le Conseil d'Administration répartit librement entre ses membres, le montant de ces jetons de présence. Il peut notamment allouer aux administrateurs, membres de comités, une part supérieure.

Il peut, aussi, allouer des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs. Ces rémunérations sont soumises aux dispositions relatives aux conventions sujettes à autorisation préalable du Conseil d'Administration.

II - DIRECTION DE LA SOCIETE

Article 15 : Présidents-Directeurs Généraux

La Direction Générale de la société est assumée sous sa responsabilité, soit par le président du conseil d'administration, soit par une autre personne physique nommée par le conseil d'administration et portant le titre de directeur général.

Le choix entre ces deux modalités d'exercice de la direction générale est effectué par le conseil d'administration lors de la désignation de son président. Les actionnaires et les tiers en sont informés dans les conditions réglementaires.

La délibération du conseil d'administration relative aux choix de la modalité d'exercice de la direction générale est prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés.

L'option retenue par le conseil d'administration ne peut être remise en cause que lors du renouvellement ou du remplacement du président du conseil d'administration, ou à l'expiration du mandat du directeur général.

Directeur général

En fonction du choix effectué par le conseil d'administration, la direction générale est assurée soit par le président, soit par une personne physique, nommée par le conseil d'administration et portant le titre de directeur général.

Lorsque le conseil d'administration choisit la dissociation des fonctions de président et de directeur général, il procède à la nomination du directeur général, fixe la durée de son mandat qui ne peut excéder celle du mandat du président, détermine, le cas échéant, sa rémunération et les limitations de ses pouvoirs.

Pour l'exercice de ses fonctions, le directeur général doit être âgé de moins de 70 ans.

Lorsqu'en cours de fonctions, cette limite d'âge aura été atteinte, le directeur général sera réputé démissionnaire d'office et il sera procédé à la désignation d'un nouveau directeur général.

Le directeur général est révocable à tout moment par le conseil d'administration. Lorsque le directeur général n'assume pas les fonctions de président du conseil d'administration, sa révocation peut donner lieu à dommages-intérêts, si elle est décidée sans juste motif.

Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance 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 d'actionnaires et aux conseils d'administration.

Directeurs généraux délégués

Sur proposition du directeur général, que cette fonction soit assumée par le président du conseil d'administration ou par une autre personne, le conseil d'administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le directeur général avec le titre de directeur général délégué.

Le nombre maximum des directeurs généraux délégués est fixé à cinq.

Pour l'exercice de leurs fonctions, les directeurs généraux délégués doivent être âgés de moins de 70 ans. Lorsqu'en cours de fonctions, cette limite d'âge aura été atteinte, le directeur général délégué concerné sera réputé démissionnaire d'office.

III. - CONTROLE DE LA SOCIETE

Article 16 : Commissaires aux Comptes

Le contrôle de la Société est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes, lesquels, sauf en ce qui concerne le ou les premiers commissaires aux comptes désignés dans l'acte constitutif de la Société, sont nommés par l'Assemblée Générale Générale Ordinaire.

Lorsque la Société fait appel, publiquement, à l'épargne, ou si son capital est supérieur au montant fixé par la Loi, le contrôle est exercé par deux commissaires aux comptes au moins.

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants, appelés à remplacer les titulaires en cas de décès, d'empêchement ou de refus de ceux-ci, peuvent être également désignés.

Les Commissaires aux comptes sont nommés pour six exercices, leurs fonctions expirants après la réunion de l'Assemblée Générale ordinaire qui statue sur les comptes du sixième exercice social.

Ils peuvent être relevés de leurs fonctions par l'Assemblée générale, en cas de faute ou d'empêchement.

Ils sont convoqués à la réunion du Conseil qui arrête les comptes de l'exercice écoulé, ainsi qu'à toutes les assemblées d'actionnaires.

La rémunération du Commissaire aux Comptes est fixée selon les modalités réglementaires en vigueur.

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

TITRE IV

ASSEMBLEES GENERALES

I. - DISPOSITIONS GENERALES

Article 17 : Effet des délibérations

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

Convocations

Les actionnaires sont réunis, chaque année, dans les six mois de la clôture de l'Exercice en Assemblée générale ordinaire

Des assemblées générales, soit ordinaires, réunies extraordinairement, soit extraordinaires, peuvent, en outre, être réunies à toute époque de l'année.

Les convocations ont lieu quinze jours francs, au moins, avant la date prévue pour la réunion de l'assemblée. Ce délai est réduit à six jours francs pour les assemblées réunies sur deuxième convocation et pour les assemblées prorogées.

Les convocations sont faites au moyen d'un avis inséré dans un journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social et, en outre, si la société fait publiquement appel à l'épargne, au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires. Les actionnaires, titulaires de titres nominatifs depuis un mois au moins à la date de la convocation, sont convoqués par lettre.

Tant que toutes les actions seront nominatives, les insertions pourront être remplacées par une convocation faite aux frais de la Société, par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire.

Le tout, indépendamment des avis préalables aux actionnaires, dans les formes et délais légaux relatifs à leurs demandes éventuelles d'inscription de projets de résolutions à l'Ordre du jour.

Participation

L'Assemblée générale se compose de tous les actionnaires, quel que soit le nombre de leurs actions.

Le droit de participer aux assemblées est subordonné à l'inscription de l'actionnaire, sur les registres de la Société, cinq jours francs au moins avant la date de réunion de l'assemblée. Toutefois, le Conseil d'Administration peut toujours, si bon lui semble, réduire ce délai par voie de mesure générale.

Les titulaires d'actions, sur le montant desquelles les versements exigibles n'ont pas été effectués dans le délai de trente jours francs à compter de la mise en demeure effectuée par la société, ne peuvent être admis aux Assemblées. Ces actions sont déduites pour le calcul du quorum.

Un actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire non privé du droit de vote, ou par son conjoint, à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.

Tout actionnaire, non privé du droit de vote, peut recevoir les pouvoirs émis par d'autres actionnaires en vue d'être représenté à une assemblée, sans autre limite que celle résultant des dispositions de la loi fixant le nombre maximal des voix dont peut disposer une même personne, tant en son nom personnel que comme mandataire, dans les assemblées extraordinaires à forme constitutive.

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

Article 18 : Tenue des Assemblées

Les assemblées générales sont convoquées par le Conseil d'Administration au siège social, ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation

A défaut, elles peuvent être également convoquées.

1. Par le Commissaire aux Comptes

2. Par un mandataire désigné en justice à la demande, soit de tout intéressé, en cas d'urgence, soit d'un ou plusieurs actionnaires réunissant, au moins le dixième du capital social.

Chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sous réserve de l'application, aux assemblées générales à caractère constitutif, des dispositions y relatives.

Les assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par le vice-président ou, à leur défaut, par un administrateur spécialement délégué à cet effet, par le Conseil, à défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

L'Ordre du Jour est arrêté, en principe, par l'auteur de la convocation.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux membres de l'Assemblée, présents et acceptants, qui disposent du plus grand nombre de voix.

Le bureau désigne le secrétaire, lequel peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il est tenu une feuille de présence, dûment émargée par les participants, et certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial, coté et paraphé, tenu au siège social, ou sur des feuillets mobiles, numérotés et paraphés, sans discontinuité.

Ces procès-verbaux sont signés par les membres du bureau. Les copies ou extraits sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'Administration ou par un Administrateur exerçant les fonctions de Directeur Général, ou, encore, par le secrétaire de l'Assemblée.

II. - ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

Article 19 : Quorum et majorité

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

Sur deuxième convocation, la délibération est valable quel que soit le nombre d'actions représentées.

L'Assemblée Générale Ordinaire statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Article 20 : Pouvoirs

L'Assemblée Générale Ordinaire entend les rapports du Conseil d'administration et du ou des commissaires aux comptes : elle prend également connaissance des comptes d'exploitation générale, de pertes et profits du bilan.

L'Assemblée discute, approuve, redresse ou rejette les comptes et fixe les dividendes et tantièmes à répartir, ainsi que les reports à nouveau.

Elle décide la constitution de tous fonds de réserve. Elle fixe les prélèvements à y effectuer, en décide la distribution.

Elle détermine le montant des jetons de présence.

Elle nomme, remplace, réélit ou révoque les Administrateurs.

Elle ratifie les nominations d'administrateurs faites provisoirement par le Conseil d'Administration.

Elle nomme les Commissaires aux Comptes et statue, s'il y a lieu, sur leur rapport spécial.

Elle autorise tous emprunts par voie d'obligations non convertibles ni échangeables et la constitution de sûretés particulières à leur conférer.

Elle délibère sur toutes propositions qui ne sont pas de la compétence exclusive de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

III. - ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES

Article 21 : Pouvoirs

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, de même qu'elle peut décider la transformation de la Société en société de toute autre forme.

Elle ne peut, en aucun cas, si ce n'est à l'unanimité des actionnaires, augmenter les engagements de ceux-ci, ni porter atteinte à l'égalité de leurs droits.

Article 22 : Quorum et majorité

1. L'assemblée générale extraordinaire ne peut délibérer valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent, au moins, sur première convocation, la moitié des actions ayant le droit de vote ou, sur deuxième convocation, ainsi qu'en cas de prorogation de la seconde assemblée, le quart desdites actions.

L'Assemblée Générale Extraordinaire statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

2. S'il s'agit de décider ou d'autoriser le Conseil d'Administration à réaliser l'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, le quorum nécessaire

n'est que du quart sur première convocation. La délibération est valable, sur seconde convocation, quel que soit le nombre des actions représentées.

Les décisions sont prises à la majorité des voix exprimées.

3. L'augmentation du capital, par majoration du montant nominal des actions à libérer en espèces ou par compensation, ne peut être décidée qu'à l'unanimité des actionnaires réunissant la totalité des actions composant le capital.

IV. - ASSEMBLEES GENERALES A CARACTERE CONSTITUTIF

Article 23 : Quorum et majorité

Les assemblées générales à caractère constitutif, statuant sur un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier, délibèrent valablement dans les conditions de quorum et de majorité prévues, pour les assemblées générales extraordinaires, sous l'article précédent.

Chaque participant dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions dont il est titulaire sans que ce nombre puisse excéder dix. Le mandataire dispose des voix de son mandat dans les mêmes conditions et la même limite.

L'apporteur ou le bénéficiaire de l'avantage particulier n'a voix délibérative, ni pour lui-même, ni comme mandataire. Ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité.

TITRE V

COMPTES SOCIAUX

Article 24 : Exercice social

L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente-et-un décembre.

Article 25 : Documents comptables

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'Administration dresse le compte de résultat, le bilan et l'annexe prescrit par la loi.

Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis, est mentionné en suite du bilan. Il établit également un rapport écrit sur la situation de la société et l'activité de celle-ci pendant l'exercice écoulé.

Article 26 : Bénéfices

Les bénéfices nets sont constitués par les produits nets de l'exercice déduction faite des frais généraux et autres charges de la Société, y compris tous amortissements et provisions.

Sur les bénéfices nets de chaque exercice, diminués le cas échéant des pertes antérieures, il est tout d'abord, prélevé cinq pour cent pour constituer le fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de cette fraction.

Le solde augmenté le cas échéant, des reports bénéficiaires, constitue le bénéfice distribuable.

Ce bénéfice est à la disposition de l'Assemblée Générale qui décide, souverainement, de son affectation.

A ce titre, elle peut, en totalité ou partiellement, l'affecter à la dotation de toutes réserves, générales ou spéciales, le reporter à nouveau ou le répartir aux actionnaires, sous réserve des tantièmes du Conseil d'Administration, fixés à dix pour cent des bénéfices calculés conformément aux dispositions de l'article 352 de la Loi du 24 juillet 1966.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves facultatives, soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Dans ce cas également, il peut être tenu compte des distributions par prélèvement sur réserves pour la détermination des tantièmes du Conseil d'Administration.

Pour la détermination des tantièmes du Conseil d'Administration en conformité des dispositions de l'Article 352 précité, il sera déduit du bénéfice distribuable, une somme représentant cinq pour cent de la fraction du capital, libéré et non amortie, autre que celle qui représente une incorporation de bénéfices ou de primes d'émission.

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par l'assemblée Générale, inscrites au bilan à un compte spécial.

TITRE VI

DISSOLUTION-PROROGATION- LIQUIDATION-CONTESTATIONS

Article 27 : Dissolution anticipée - Prorogation

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut, à toute époque, prononcer la dissolution anticipée de la Société et, à l'expiration de celle-ci, sa prorogation.

Un an au moins avant l'expiration de la durée de la Société, le Conseil d'Administration provoque la réunion d'une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, à l'effet de décider si la Société doit être prorogée.

Article 28 : Actif net inférieur à la moitié du capital social

Si du fait de pertes constatées dans les documents comptables, l'actif net de la Société devient inférieur à la moitié du capital social, le Conseil d'Administration est tenu dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de convoquer l'Assemblée Générale Extraordinaire, à l'effet de décider, s'il y a lieu, la dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être immédiatement réduit d'un montant égal à la perte constatée.

Dans les deux cas, la résolution adoptée par l'Assemblée Générale est publiée, conformément à la Loi.

Article 29 : Liquidation

A l'expiration de la Société, ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée Générale règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs, dont elle détermine les pouvoirs.

La nomination des liquidateurs met fin aux fonctions des administrateurs.

Pendant toute la durée de la liquidation, l'assemblée générale conserve les mêmes pouvoirs. Le produit net de la liquidation, après le règlement du passif, est employé d'abord à rembourser le montant libéré et non amorti des actions ; le surplus est réparti entre toutes les actions;

Les actionnaires sont convoqués, en fin de liquidation, pour statuer sur leur compte définitif, sur le quitus de la gestion des liquidateurs, la décharge de leur mandat, et pour constater la clôture de la liquidation ; celle-ci est publiée, conformément à la Loi.

Article 30 : Contestations-Elections de domicile

Toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant le cours de la Société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires eux-mêmes, au sujet des affaires sociales, soit entre les actionnaires et la Société, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents du lieu du siège social.

A cet effet, tout actionnaire doit faire élection de domicile dans le ressort du siège social, et toutes assignations et significations sont régulièrement délivrées à ce domicile.

A défaut d'élection de domicile, les assignations et significations sont valablement faites au Parquet de Monsieur le Procureur de la République près le Tribunal de Grande Instance du Siège Social.