

COMMUNICATION ET DEVELOPPEMENT  
Société Anonyme au capital de 10.000.000 francs  
Siège Social : 25, rue François 1<sup>er</sup>, 75008 PARIS  
950 039 065 RCS PARIS

20  
7907866

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE  
ET EXTRAORDINAIRE DU 30 JUIN 2001


.../...

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide de convertir en unités euro la valeur nominale des 100.000 actions composant le capital social qui s'élève actuellement à 10.000.000 francs par application du taux officiel de conversion de l'euro qui s'élève à un euro pour 6,55957 francs.

La nouvelle valeur nominale des actions ressort ainsi à 15,244901 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

VISÉ POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ A LA	
DE PARIS 8 <sup>e</sup> CIRCONSCRIPTION	
F°.....	4 472 7
REQU	{ - Dts D'ENREG. 160 F
SIGNATURE: 	

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'élever la valeur nominale des 100.000 actions composant le capital social d'une somme de 0,755099 euros, laquelle passe de 15,244901 euros à 16 euros, et d'augmenter en conséquence le capital social d'un montant global de 75.509,83 euros, pour le porter de 1.524.490,17 euros à 1.600.000 euros, par incorporation de ladite somme prélevée à hauteur de 8.105,26 euros (soit 53.167 francs) sur le poste « Réserves réglementées » et le solde soit 67.404,57 euros sur le poste « Autres Réserves ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption des quatrième et cinquième résolutions, décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts comme suit :

"ARTICLE 6 – APPORTS

Il est ajouté le paragraphe suivant :

2/ Lors de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 30 juin 2001, le capital social a été converti en unité euros et augmenté d'une somme de 75.509,83 euros, par l'incorporation directe au capital de cette somme prélevée à hauteur de 8.105,26 euros sur le poste « Réserves réglementées » et le solde soit 67.404,57 euros sur le poste « Autres Réserves », pour le porter de 1.524.490,17 euros à 1.600.000 euros.



*L'article est désormais rédigé comme suit :*

**ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL**

*1/ Le capital social est fixé à la somme de UN MILLION SIX CENT MILLE EUROS (1.600.000 E.).*

*Il est divisé en CENT MILLE (100.000) actions toutes nominatives de SEIZE (16) euros chacune de valeur nominale réparties entre les actionnaires, étant précisé que conformément aux dispositions de l'article 9 des présents statuts relatifs à la FORME ET CESSION DES ACTIONS, les actions seront qualifiées d'actions de catégorie A en ce qui concerne les 69.930 actions appartenant aux actionnaires personnes physiques à l'issue de l'augmentation du capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28/10/94 et d'actions dites de catégorie B réservées aux associations souscripteurs à ladite augmentation de capital. Les actionnaires déclarent que les actions sont toutes libérées intégralement.*

Le reste de l'article est sans changement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

\*\*\*

**HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide de supprimer dans les statuts toutes références à la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales, qui ont été codifiées dans le Code du Commerce sous le livre deuxième, des "Sociétés Commerciales et des G.I.E.", et de mentionner éventuellement la nouvelle codification selon le Code du Commerce.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

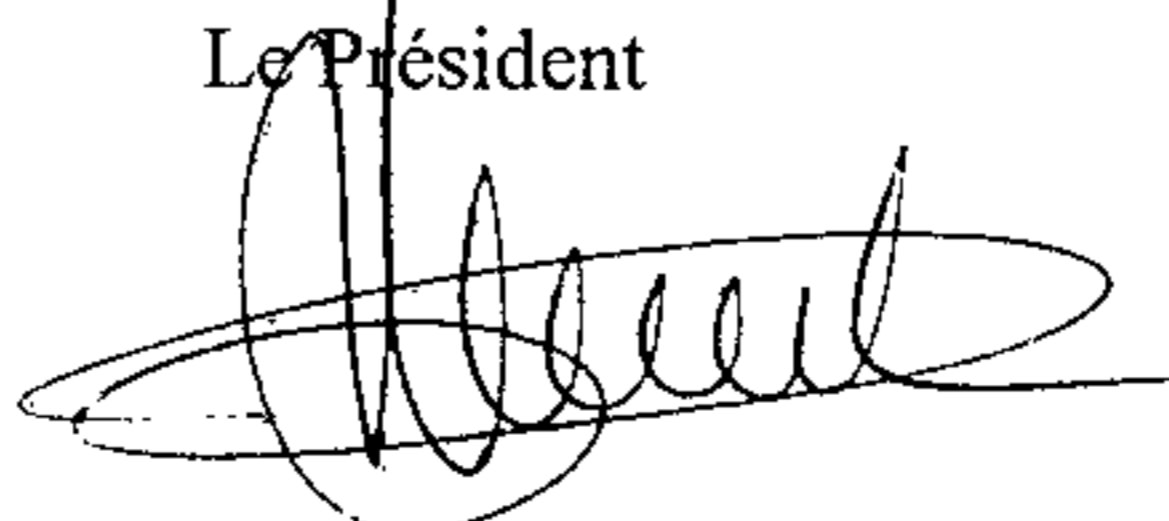
**NEUVIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour accomplir toutes les formalités requises par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...

Pour extrait certifié conforme  
Le Président



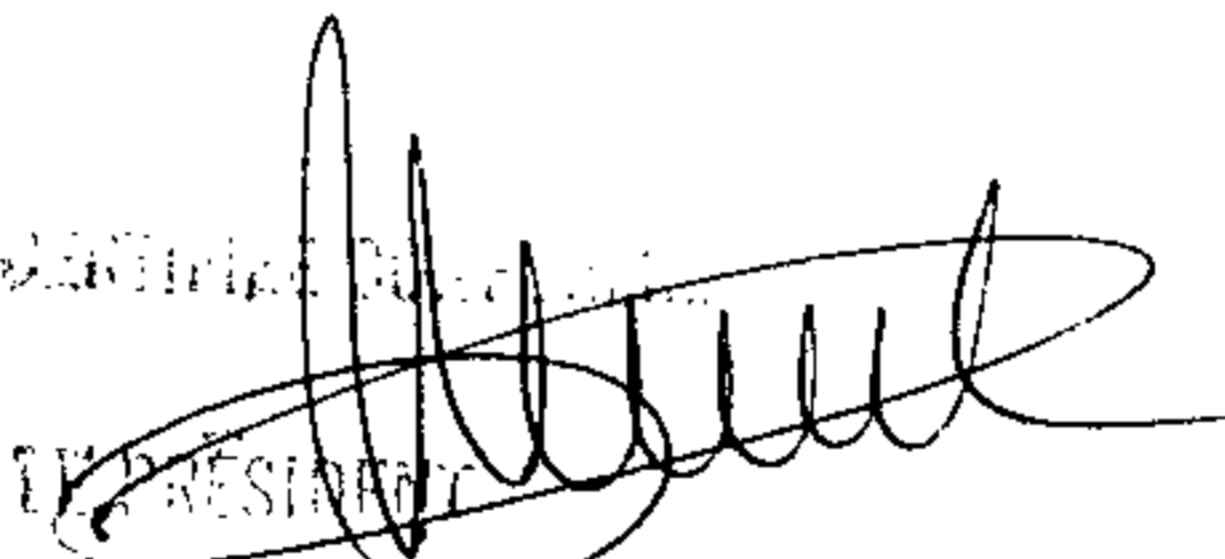
**COMMUNICATION ET DEVELOPPEMENT**  
**Société Anonyme au capital de 1.600.000 euros**  
**Siège Social : 25, rue François 1<sup>er</sup>, 75008 PARIS**  
**950 039 065 RCS PARIS**

**STATUTS**

**MODIFIES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 30 JUIN 2001 :**

ETAT DES STATUTS  
LE PRESIDENT



*Mise en harmonie des statuts suite à la promulgation du nouveau Code de Commerce*

*Conversion du capital en euros et augmentation de capital*

(ARTICLE 6 : APPORTS)

(ARTICLE 7 : CAPITAL SOCIAL)

## **ARTICLE 1er - FORME**

La société a été constituée à l'origine sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte SSP en date du 04 octobre 1979 immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS le 4 octobre 1979.

Elle s'est transformée par décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 28 décembre 1994 en société anonyme régie par le Code de Commerce et les règlements en vigueur et par les présents statuts.

## **ARTICLE 2 - OBJET**

La société a pour objet en France et dans tous les pays :

- la création, le développement, l'acquisition, la mise au point, l'ingénierie, la formation de formateurs, le contrôle qualité de tous programmes, marques, labels, ou structures de conseils, de communication, de développement, de formation première et continue à temps plein, temps partiel ou à distance et plus généralement de toutes études ou conseils appliqués à la gestion et au développement d'organismes dispensant ces activités.

A ce titre, la société mettra en oeuvre tous moyens d'études de conseils, de formation, de rédaction, de conception, d'impression, de diffusion à travers des médias écrits ou audiovisuels propres à créer ou à améliorer les relations avec les publics visés.

- la création, l'acquisition, la location, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées.

- La participation directe ou indirecte de la Société dans toutes opérations commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports de commandite, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance ou d'association en participation ou autrement.

- Et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout autre objet similaire ou connexe, ainsi que l'exploitation et la mise en valeur des marques, sigles ou logotypes dont elle a ou pourra avoir la propriété ou la jouissance.

## **ARTICLE 3 - DENOMINATION**

La Société conserve sa dénomination : **COMMUNICATION ET DEVELOPPEMENT**

et pour sigle "C&D"

#### **ARTICLE 4 - DUREE**

La durée de la Société reste fixée à 50 années à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf prorogation ou dissolution anticipée décidée conformément aux dispositions de ces statuts ou de la loi.

#### **ARTICLE 5 - SIEGE SOCIAL**

Le siège de la Société reste fixé :

**25 rue François 1er - 75008 PARIS**

#### **ARTICLE 6 - APPORTS**

1/ Il a été fait apport à la société, lors de sa constitution, des sommes ci-après indiquées, savoir :

A) Apports en numéraire :

- Par Monsieur Bernard MONTEIL, une somme  
en espèces de neuf mille francs, ci 9.000 F
- Par Monsieur Roger SERRE, une somme  
en espèces de neuf mille francs, ci 9.000 F

Lesdites sommes ont été déposées le 21 décembre 1978 au CREDIT LYONNAIS, Agence AS 443, 55 Avenue des Champs Elysées, 75008 PARIS ; sur le compte ouvert au nom de la société en formation sous le numéro 9622 J.

Il a été incorporé au capital par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 janvier 1989 une somme de 30.000 F prélevée sur le compte report à nouveau.

Aux termes d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28/10/94, le capital social a été augmenté d'une somme de 21.500 Francs par apports en numéraire libérés intégralement avec création de 215 parts sociales nouvelles de 100 F. chacune de valeur nominale.

La même assemblée a ensuite décidé d'augmenter le capital social de 9.928.500 F. en incorporant la prime d'émission d'un montant de 5.617.500 F. et une partie des réserves à hauteur de 4.311.000 F.

Aux termes de ladite augmentation de capital, le capital social s'élève à 10.000.000 F.

## B) Apports en nature :

Messieurs Bernard MONTEIL et Roger SERRE font ensemble et indivisément apport à la société sous les garanties ordinaires et de droit,

- de l'appellation "INSTITUT DE GESTION SOCIALE" et du sigle "I.G.S." dont ils sont propriétaires pour l'avoir acquis par décision du Conseil d'Administration de la société anonyme DEVELOPPEMENT ET SYNTHESE dont le siège est à PARIS 2ème, 2 Rue de la Paix, anciennement dénommée INSTITUT DE GESTION SOCIALE, en date du 16 décembre 1977,
- pour la valeur de deux mille francs,

Il est précisé qu'il a été procédé à l'évaluation de l'apport en nature au vu d'un rapport annexé aux présents statuts et établi sous sa responsabilité par Monsieur François KIMMEL, Expert Comptable, demeurant 39 rue de l'arcade à PARIS 8ème, Commissaire aux Comptes inscrit près la Cour d'Appel de Paris, désigné en qualité de Commissaire aux Apports par l'unanimité des soussignés ainsi qu'ils le déclarent.

La société "COMMUNICATION ET DEVELOPPEMENT" sera propriétaire du bien ci-dessus apporté à compter de ce jour.

En rémunération de l'apport consenti par Messieurs MONTEIL et SERRE, s'élevant à deux mille francs, il leur sera attribué divisément à chacun d'eux, dix parts de cent francs chacune entièrement libérées.

2/ Lors de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 30 juin 2001, le capital social a été converti en unité euros et augmenté d'une somme de 75.509,83 euros, par l'incorporation directe au capital de cette somme prélevée à hauteur de 8.105,26 euros sur le poste « Réserves réglementées » et le solde soit 67.404,57 euros sur le poste « Autres Réserves », pour le porter de 1.524.490,17 euros à 1.600.000 euros.

## **ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL**

1/ Le capital social est fixé à la somme de UN MILLION SIX CENT MILLE EUROS (1.600.000 E.).

Il est divisé en CENT MILLE (100.000) actions toutes nominatives de SEIZE (16) euros chacune de valeur nominale réparties entre les actionnaires, étant précisé que conformément aux dispositions de l'article 9 des présents statuts relatifs à la FORME ET CESSION DES ACTIONS, les actions seront qualifiées d'actions de catégorie A en ce qui concerne les 69.930 actions appartenant aux actionnaires personnes physiques à l'issue de l'augmentation du capital décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28/10/94 et d'actions dites de catégorie B réservées aux associations souscripteurs à ladite augmentation de capital. Les actionnaires déclarent que les actions sont toutes libérées intégralement.

## 2/ Augmentation de capital :

Le capital peut être augmenté soit par émission d'actions nouvelles, soit par majoration du montant nominal des actions existantes.

Les actions nouvelles ne peuvent représenter des apports en industrie.

En cas d'augmentation de capital, que se soit par incorporation des bénéfices ou des réserves, de numéraire, ou par tout autre moyen, chaque actionnaire de catégorie A et de catégorie B recevra des actions de même catégorie.

L'augmentation de capital par majoration du montant nominal des actions ne peut être décidée qu'avec le consentement unanime des actionnaires, sauf si elle résulte d'incorporation de bénéfices, réserves ou primes d'émission au capital.

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule compétente pour décider d'une augmentation de capital ; toutefois, si l'augmentation est réalisée par incorporation de bénéfices, réserves ou primes d'émission, l'assemblée Extraordinaire statue aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Ordinaires.

Si l'Assemblée Générale a expressément prévu la possibilité pour les actionnaires de souscrire à titre réductible, les actions non souscrites à titre irréductible sont réparties entre les souscripteurs à titre réductible proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et dans la limite de leurs demandes pour les actionnaires titulaires d'actions d'une même catégorie.

Par contre, les cessions de droits de souscription entre actionnaires de catégorie différentes sont soumises à l'agrément du Conseil d'Administration dans les mêmes formes que celles prévues pour les cessions d'actions entre actionnaires de catégories différentes.

En cas d'insuffisance des souscriptions, le Conseil d'Administration peut, à son choix et dans l'ordre qui lui convient :

- limiter l'augmentation de capital au montant des souscriptions sous la double condition que celui-ci atteigne les trois quarts au moins de l'augmentation décidée et que cette faculté ait été prévue expressément lors de l'émission ; à défaut, l'augmentation de capital n'est pas réalisée,
- répartir les actions non souscrites entre les personnes de son choix, sauf décision contraire de l'assemblée,
- offrir au public tout ou partie des actions non souscrites à condition que l'assemblée ait expressément admis cette possibilité.

Par ailleurs, si le montant des actions non souscrites représente moins de 3 % de l'augmentation de capital, le conseil d'administration peut d'office, nonobstant toute clause ou décision contraire, limiter cette augmentation au montant des souscriptions recueillies.

L'Assemblée Générale qui décide l'augmentation du capital peut supprimer le droit préférentiel de souscription ; dans ce cas le rapport du Conseil d'Administration doit indiquer les motifs de l'augmentation de capital et de la suppression du droit préférentiel proposées, les attributaires des actions nouvelles, le nombre d'actions attribuées à chacun d'eux, le prix d'émission des actions et les bases de fixation de ce prix. Le Commissaire aux comptes doit établir un rapport indiquant si les éléments de calcul retenus par le Conseil d'Administration sont exacts et sincères.

Les attributaires éventuels des actions nouvelles ne peuvent, à peine de nullité de la délibération, prendre part au vote supprimant en leur faveur le droit préférentiel de souscription. Les quorum et majorité requis pour cette décision sont calculés après déduction des actions possédées par lesdits attributaires.

La procédure prévue en cas d'apports en nature ou de stipulation d'avantages particuliers n'a pas à être suivie.

### 3/ Réduction de capital :

En cas de réduction de capital par réduction du nombre de titres, les actionnaires sont tenus de céder ou d'acheter les titres qu'ils ont en trop ou en moins dans la catégorie d'actions dont ils sont titulaires pour permettre l'échange d'un nombre entier d'actions anciennes contre un nombre entier d'actions nouvelles. En cas de nécessité de cession ou de rachats d'actions de catégories différentes, les cessions et rachats dans le cadre de réduction de capital sont soumises aux mêmes conditions d'agrément de celles prévues pour les cessions d'actions entre actionnaires de catégories différentes.

## **ARTICLE 8 - LIBERATION DES ACTIONS**

Toute souscription d'actions de numéraire est obligatoirement accompagnée du versement du quart au moins du nominal des actions souscrites et, éventuellement, de l'intégralité de la prime d'émission. Le solde est versé, en une ou plusieurs fois, dans un délai maximum de cinq ans, sur appels du Conseil d'Administration, aux époques et conditions qu'il fixe.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires, un mois avant la date fixée pour chaque versement, par lettres recommandées avec demande d'avis de réception.

A défaut de libération des actions à l'expiration du délai fixé par le Conseil d'Administration, les sommes exigibles sont, sans qu'il soit besoin d'une demande en justice, productives jour par jour d'un intérêt calculé au taux de l'intérêt légal. En outre, la Société peut faire procéder, même sur duplicata, à la vente des actions, dans les conditions fixées par la loi.

## **ARTICLE 9 - FORME ET CESSIION DES ACTIONS**

1/ Les actions sont obligatoirement nominatives.

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

La cession des actions se fait sur remise à la Société d'un ordre de mouvement et modification des inscriptions en compte.

2/ Les 69.930 actions appartenant aux associés personnes physiques à l'issue de l'augmentation de capital en date du 28/10/94 dont des actions dites de catégorie A.

Les actions souscrites par les diverses associations membres du groupe IGS à l'occasion de l'augmentation de capital en date du 28/10/94 sont dites de catégorie B.

3/ Toute cession ou transmission d'actions ou de droits entre associés possédant une même catégorie d'actions est libre. La transmission des actions à quelque titre que ce soit, à un actionnaire possédant des actions d'une autre catégorie, est soumise à l'agrément du Conseil d'Administration.

En conséquence un actionnaire peut à la suite d'une cession autorisée dans les conditions de la phrase précédente, devenir titulaire à la fois d'actions de catégorie A et de catégorie B.

Toute cession à un tiers non associé est soumise à l'agrément du Conseil d'Administration statuant à la majorité des administrateurs nommés par les actionnaires de catégorie A et les administrateurs nommés par les actionnaires de catégorie B.

En cas de transmission à un tiers soumis à agrément, à titre onéreux ou gratuit, la demande d'agrément indiquant les nom, prénoms et adresse du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert sont notifiés à la Société. L'agrément résulte soit d'une notification, soit du défaut de réponse dans le délai de trois mois à compter de la demande.

Si la Société n'agrée pas le 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 un actionnaire ou par un tiers, soit, avec le consentement du cédant, par la Société en vue d'une réduction du capital à moins que, au cours de ce délai, le cédant ne notifie à la Société le retrait de sa demande.

Cette acquisition, si elle est réalisée, a lieu moyennant un prix qui, à défaut d'accord entre les parties, est déterminé dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code Civil.

Les dispositions de l'alinéa qui précède seront également applicables au cas où un actionnaire souhaiterait se retirer de la société sans qu'il est reçu dans un délai de trois mois, un accord sur l'acquisition par un associé ou par la société à un prix recevant son agrément.

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 par décision de justice, à la demande de la Société.

## **ARTICLE 10 - DROITS ATTACHES AUX ACTIONS**

1/ Chaque action de catégorie A et de catégorie B donne droit à une part, proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente, dans les bénéfices et dans le boni de liquidation.

2/ Chaque action donne droit à une voix tant aux Assemblées Ordinaires qu'aux Assemblées Extraordinaires.

3/ Les actions de catégorie A donneront droit à nomination parmi leur titulaires des 3/5<sup>ème</sup> des membres du Conseil d'Administration. Les actions de catégorie B donneront droit à nomination parmi leur titulaires des 2/5<sup>ème</sup> des membres du Conseil d'Administration.

4/ Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, les titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne donneront aucun droit à leurs propriétaires contre la Société, les actionnaires ayant à faire, dans ce cas, leur affaire personnelle du groupement du nombre d'actions nécessaire.

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

## **ARTICLE 11 - CONSEIL D'ADMINISTRATION**

La Société est administrée par un Conseil de trois membres au moins et de douze au plus, sous réserve de la dérogation prévue par la loi en cas de fusion.

Les administrateurs sont choisis, pour 3/5<sup>ème</sup> d'entre eux parmi les actionnaires de catégorie A et pour 2/5<sup>ème</sup> d'entre eux parmi les actionnaires de catégorie B.

Chacun des Administrateurs doit, pendant toute la durée de ses fonctions, être propriétaire de UNE action.

La durée des fonctions des Administrateurs est de six années au plus. Toutefois, l'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les Administrateurs sortant sont rééligibles.

Le nombre des Administrateurs ayant dépassé l'âge de quatre-vingts ans ne peut dépasser la moitié des Administrateurs en fonctions. Si cette limite est atteinte, le plus âgé est réputé démissionnaire d'office à l'issue de l'Assemblée Générale ordinaire annuelle à venir.

Pourront participer aux délibérations du Conseil d'Administration avec voix consultative les membres d'un comité de direction se composant au maximum de 4 personnes dont la composition, les pouvoirs et les modalités de fonctionnement seront fixés par le Conseil d'Administration.

## **ARTICLE 12 - DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Le Conseil d'Administration est convoqué par le Président, ou la moitié des Administrateurs en exercice ; ou encore par des administrateurs constituant au moins le tiers des membres du Conseil, s'il ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque Administrateur présent ou représenté disposant d'une voix, et chaque Administrateur présent ne pouvant disposer que d'un seul pouvoir.

Toutefois, les décisions relatives à l'acquisition ou la vente d'immeubles, de parts de sociétés immobilières, l'acquisition ou la vente de fonds de commerce ou d'actions ou parts de sociétés commerciales ou civiles ne pourront être valablement prises qu'en Conseil d'Administration dûment réuni par le Président et à la double majorité :

- de la totalité des membres du Conseil d'Administration,
- et des membres Administrateurs titulaires d'actions de catégorie B.

Tout investissement réalisé en infraction aux présentes dispositions engagerait la responsabilité du Président du Conseil d'Administration et, s'il y a lieu, du Directeur Général.

En cas de partage des voix, celle du Président de séance est prépondérante.

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.

Le Conseil peut se réunir sur convocation verbale et l'ordre du jour peut n'être fixé que lors de la réunion, si tous les Administrateurs en exercice sont présents à cette réunion et sont d'accord sur l'ordre du jour.

## **ARTICLE 13 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

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

Toutes décisions qui limiteraient ses pouvoirs seraient inopposables aux tiers.

## **ARTICLE 14 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS**

Les Administrateurs peuvent recevoir, à titre de jetons de présence, une somme fixe annuelle, dont l'importance est fixée par l'Assemblée Générale et reste valable jusqu'à décision contraire. Le Conseil d'Administration répartit librement ces sommes entre ses membres.

Il peut également être alloué par le Conseil d'Administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés aux Administrateurs. Ces rémunérations sont portées aux charges d'exploitation et soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale ordinaire suivant la procédure prévue aux articles L. 225-38 et suivants du Code de Commerce.

## **ARTICLE 15 - DIRECTION GENERALE**

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

Sur la proposition du Président, le Conseil peut en outre nommer dans les conditions prévues par la loi un ou plusieurs Directeurs Généraux choisis parmi les Administrateurs ou en dehors d'eux.

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

L'âge limite pour l'exercice des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général est fixé à quatre-vingts ans. Lorsqu'il atteint cet âge, le Président ou le Directeur Général est réputé démissionnaire d'office.

A l'égard des tiers, le Président et les Directeurs Généraux sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, dans la limite de l'objet social, et sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux Assemblées d'actionnaires ou qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration.

Dans le cadre de l'organisation interne de la Société, ces pouvoirs peuvent être limités par le Conseil d'Administration.

De plus, le Président ou s'il y a lieu, le Directeur Général, sont tenus de s'assurer du respect des dispositions de l'alinéa 3 de l'article 12 en ce qui concerne les acquisitions et les cessions réglementées.

## **ARTICLE 16 - COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le contrôle est exercé par un ou plusieurs Commissaires aux comptes remplissant les conditions légales et réglementaires pour l'exercice de la profession. Les Commissaires aux comptes sont nommés pour six exercices. Toutefois, le Commissaire nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que jusqu'à l'expiration du mandat de son prédécesseur.

En dehors des missions spéciales que leur confère la loi, les Commissaires aux comptes certifient la régularité et la sincérité de l'inventaire, du bilan, du compte de résultat et de l'annexe.

Ils présentent à l'Assemblée Générale annuelle un rapport motivé sur l'exécution de leur mandat.

## **ARTICLE 17 - ASSEMBLEES D'ACTIONNAIRES**

Les Assemblées d'actionnaires sont convoquées et délibèrent dans les conditions de délai, de quorum et de majorité prévues par la loi.

Toutefois, les modifications aux présents statuts ne pourront être valablement décidées, conformément à l'article L. 225-99 du Code de Commerce, que par des assemblées spéciales réunissant, en la forme extraordinaire, les titulaires des actions relevant d'une même catégorie ; les résolutions de ces assemblées extraordinaires devront être adoptées, à la majorité prévue par l'article L. 225-96 al. 3, par chaque assemblée spéciale des titulaires d'actions de catégorie A et d'actions de catégorie B.

Les réunions ont lieu au siège social, ou en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Tout actionnaire a le droit de participer aux Assemblées générales ou de s'y faire représenter.

Il a le droit de voter par correspondance dans les conditions prévues par la loi.

Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un Administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil. A défaut, l'Assemblée élit elle-même son Président.

Les délibérations des Assemblées 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.

## **ARTICLE 18 - COMPTES SOCIAUX**

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

Sur les bénéfices de l'exercice, diminués le cas échéant des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale, jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Sur le solde, augmenté des reports bénéficiaires, l'Assemblée Générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge convenable de fixer pour être reportées à nouveau ou affectées à tous fonds de réserves, généraux ou spéciaux. Le reliquat éventuel est réparti entre les actionnaires, au prorata de leurs actions.

Hormis le cas d'une réduction de capital, est nulle et de nul effet toute distribution lorsque l'actif net est ou deviendrait à la suite de celle-ci, inférieur au capital augmenté des réserves non distribuables en vertu de la loi ou des statuts.

## **ARTICLE 19 - DISSOLUTION - LIQUIDATION**

A l'expiration du terme fixé par les statuts, ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée Générale ou, le cas échéant, le tribunal de commerce, règle le mode de liquidation, nomme le ou les liquidateurs et fixe leur pouvoirs.

Sous réserve des restrictions prévues par la loi, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus à l'effet de réaliser tout l'actif de la Société, et d'éteindre son passif. Ils pourront, en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale extraordinaire, faire l'apport ou consentir la cession de la totalité des biens, droits, actions et obligations de la Société dissoute.

Le produit net de la liquidation est employé à rembourser complètement le capital libéré et non amorti des actions ; le surplus est réparti en espèces ou en titres, entre les actionnaires.

## **ARTICLE 20 - CONTESTATIONS**

En cours de vie sociale comme pendant la liquidation, toutes contestations, soit entre les actionnaires, les Administrateurs et la Société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, au sujet des affaires sociales ou relativement à l'interprétation ou à l'exécution des clauses statutaires, sont jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction compétente du lieu du siège social. A cet effet, tout actionnaire doit faire élection de domicile dans le ressort du siège social, et toutes assignations sont valablement faites au domicile élu. A défaut d'élection de domicile, toutes notifications sont valablement faites au Parquet de Monsieur le Procureur de la République près le tribunal de grande instance du siège social.