

843356

CILOGER

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

Au capital de 2 250 000 FRANCS

Siège social : 56, rue de Lille - 75007 PARIS

329.255.046 RCS PARIS

DUPLICATA

FR. 12

VALIDES

639

14
560 F
1500 F

**PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 26 JUIN 2001**

Ortelle du Tribunal de
Commerce de Paris

31 JUIN 2001

N° de dépôt : 47549

L'an deux mil un, le vingt-six juin à quatorze heures trente, les actionnaires de la société CILOGER, Société Anonyme au capital de 2.250.000 Francs divisé en 15.000 actions de 150 Francs, se sont réunis à A3C - 36, avenue Raymond Poincaré - 75116 PARIS en Assemblée Générale Mixte sur convocation du Conseil de Surveillance.

Il est dressé une feuille de présence qui est émargée par chaque membre de l'Assemblée entrant en séance.

Monsieur Hubert ANDRE préside la séance en sa qualité de Président du Directoire.

Monsieur François POCHARD représentant la CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS, ainsi que Monsieur Georges CARDON, représentant ECUREUIL PARTICIPATIONS, acceptent les fonctions de scrutateurs.

Mademoiselle Nathalie GUERINEAU est désignée pour remplir les fonctions de Secrétaire de séance.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent plus du quart des actions ayant droit de vote, totalisant 14.987 actions sur les 15.000 actions composant le capital.

En conséquence, le Président déclare que l'Assemblée régulièrement constituée, peut valablement délibérer. Puis, le Président rappelle l'ordre du jour de l'Assemblée :

- I. Lecture du rapport du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et présentation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2000
- II. Lecture du rapport général du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission et du rapport spécial sur les conventions visées à l'article L 225-86 du nouveau Code de Commerce
- III. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2000 et quitus aux membres du Directoire
- IV. Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2000
- V. Ratification de la cooptation de trois membres du Conseil de Surveillance
- VI. Renouvellement du mandat de six membres du Conseil de Surveillance
- VII. Renouvellement du mandat du censeur
- VIII. Nomination d'un nouveau membre du Conseil de Surveillance
- IX. Détermination des jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance
- X. Pouvoirs en vue des formalités

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Ordre du jour à caractère extraordinaire

- I. Lecture du rapport du Directoire relatif à la conversion du capital social en Euros
- II. Conversion de la valeur nominale de l'action en Euros et décision subséquente d'augmentation du capital par incorporation de réserves et sommes assimilées
- III. Modification corrélative des statuts
- IV. Pouvoirs en vue des formalités

Le Président dépose sur le bureau et présente à l'Assemblée

- les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires ;
- la feuille de présence revêtue de la signature des membres du bureau ;
- les bilan, compte de résultat et annexe ;
- le texte des résolutions présentées à l'Assemblée.

Le Président déclare que, conformément à la législation sur les Sociétés Commerciales, tous les documents devant être communiqués aux actionnaires, ont été tenus à leur disposition au siège de la société à compter du jour de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Directoire et du rapport du Conseil de Surveillance. Puis, il demande au Commissaire aux Comptes de présenter à l'Assemblée son rapport qui rend compte de l'accomplissement de sa mission.

La discussion est ouverte et diverses questions sont posées. Le Président fournit les précisions qui lui sont demandées.

La discussion close et plus personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2000, approuve les comptes de cet exercice tels qu'ils ont été présentés, lesquels font ressortir un bénéfice de 393.267,28 Euros, soit 2.579.664,27 Francs.

L'Assemblée Générale donne en conséquence quitus au Directoire et au Conseil de Surveillance, de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conditions d'exécution de la convention de l'article 225-86 du Nouveau Code de Commerce antérieurement autorisée, l'Assemblée Générale approuve ledit rapport.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de 393.267,28 €uros, soit 2.579.664,27 Francs, auquel s'ajoute le report à nouveau de 1.169.672,63 €uros soit 7.672.549,50 Francs, formant un bénéfice distribuable de 1.562.939,91 €uros soit 10.252.213,77 Francs, de la façon suivante :

• Affectation au compte de "Réserve légale"	entièrement dotée	entièrement dotée
• Distribution du dividende statutaire de 5 % du capital (soit 7,50 F par action)	17.150,51 €	112.500,00 F
• Distribution d'un second dividende (121,50 F par action)	277.838,33 €	1.822.500,00 F
• Report à nouveau	<u>1.267.951,07 €</u>	<u>8.317.213,77 F</u>
soit un bénéfice distribuable de	1.562.939,91 €	10.252.213,77 F

Le montant total distribué s'élèvera ainsi à 294.988,84 €uros soit 1.935.000 Francs. Il sera donc distribué à chacune des 15.000 actions composant le capital social, un dividende de 129 Francs avec un avoir fiscal (calculé à 50 %) de 64,50 Francs, soit au total 193,50 Francs.

Ce dividende sera mis en paiement le 30 septembre 2001.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'au titre des trois derniers exercices, il a été distribué les dividendes suivants :

Exercice 1997 : 65,00 F (avec avoir fiscal de 32,50 F), soit au total F. 97,50.

Exercice 1998 : 35,70 F (avec avoir fiscal de 17,85 F), soit au total F. 53,55.

Exercice 1999 : 72,30 F (avec avoir fiscal de 36,15 F), soit au total F 108,45.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, en qualité de membre du Conseil de Surveillance, de CDC-Ixis (anciennement dénommée CDC-Finance et ayant changé de dénomination sociale par Assemblée Générale en date du 4 décembre 2000), cooptée lors de la réunion du Conseil de Surveillance du 27 juin 2000, en remplacement de la CAISSE DES DEPÔTS ET CONSIGNATIONS, pour la durée du mandat de cette dernière restant à courir, soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2000.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, en qualité de membre du Conseil de Surveillance, de SF2, cooptée lors de la réunion du Conseil de Surveillance du 21 février 2001, en remplacement de SOFIPOST, pour la durée du mandat de cette dernière restant à courir, soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2000.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale ratifie la nomination, en qualité de membre du Conseil de Surveillance, de Madame Josyane VERDEZ, cooptée lors de la réunion du Conseil de Surveillance du 27 juin 2000, en remplacement de Madame Joëlle HUE, démissionnaire, pour la durée du mandat de cette dernière restant à courir, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2003.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat de CDC-Ixis, représentée par Monsieur François POCHARD, vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat de CDC-Ixis, représentée par Monsieur François POCHARD.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat de SF2, représentée par Monsieur Marc PERROUX, vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat de SF2, représentée par Monsieur Marc PERROUX.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat de la CNP-Assurances, représentée par Monsieur Bernard PERULLI, vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat de la CNP-Assurances, représentée par Monsieur Bernard PERULLI.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat d'ECUREUIL PARTICIPATIONS, représentée par Monsieur Georges CARDON, vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat d'ECUREUIL PARTICIPATIONS, représentée par Monsieur Georges CARDON.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

ONZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat de Monsieur Patrice ROSSARD vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat de Monsieur Patrice ROSSARD.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

DOUZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le mandat de Monsieur Jean RIGAULT arrive à expiration ce jour et prend acte du non renouvellement de son mandat en tant que membre du Conseil de Surveillance.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

TREIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constatant que le mandat du Censeur de la Société, Madame Nathalie MORIN, vient à expiration ce jour, renouvelle, pour une durée de six années expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006, le mandat de Madame Nathalie MORIN.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

QUATORZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale nomme Monsieur Philippe DUPIN en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de six années venant à expiration lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2006.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

QUINZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale fixe à la somme de 10.980,00 €uros, soit 72.024,08 Francs le montant global annuel des jetons de présence alloués au Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2000.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

SEIZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal, à l'effet de remplir toutes les formalités légales, administratives, fiscales et autres, et, de signer à cet effet, tous actes, dépôts et en général, toutes pièces nécessaires.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

Résolutions à caractère extraordinaire

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale des actionnaires, après avoir entendu le rapport du Directoire, décide d'exprimer en €uros le montant du capital social au moyen de la conversion de la valeur nominale des actions qui le composent et de porter la valeur nominale de 22,87 €uros (montant résultant de la conversion et des règles d'arrondi), à 30 €uros.

L'Assemblée Générale décide, en conséquence, de procéder à une augmentation du capital social de 106.989,71 €uros pour le porter à 450.000 €uros, par incorporation de pareille somme de 106.989,71 €uros (soit 701.806,49 Francs), prélevée comme suit :

	<i>En €uros</i>	<i>en Francs</i>
<i>Réserve spéciale de plus-values à long terme</i>	<i>43.744,18 €</i>	<i>286.943,00 F</i>
<i>Report à nouveau</i>	<i>63.245,53 €</i>	<i>414.863,49 F</i>
<i>Total de l'augmentation de capital</i>	<i>106.989,71 €</i>	<i>701.806,49 €</i>

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sous la condition suspensive de l'adoption de la résolution ci-dessus, décide de modifier ainsi qu'il suit l'article 6 des statuts, dont la nouvelle rédaction devient :

« Aux termes de la décision de l'Assemblée Générale Mixte en date du 24 juin 1993, le capital social a été porté de 750.000 Francs à 2.250.000 Francs par création de 10.000 actions nouvelles de 150 Francs de nominal, par incorporation de réserves.

Après application des règles officielles de conversion et d'arrondi, la valeur nominale de l'action a été ajustée à la valeur de trente Euros (30 Euros), par une augmentation de capital réalisée par incorporation de réserves et sommes assimilées, conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 juin 2001.

Le capital social est donc fixé à quatre cent cinquante mille Euros (450.000 Euros) divisé en quinze mille actions (15.000 actions) d'une valeur de trente Euros (30 Euros) chacune. »

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal, à l'effet de remplir toutes les formalités légales, administratives, fiscales et autres, et, de signer à cet effet, tous actes, dépôts et en général, toutes pièces nécessaires.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

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

Le Président

Les Scrutateurs

Le Secrétaire

**RAPPORT DU DIRECTOIRE
A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

Conformément aux dispositions légales et statutaires, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Extraordinaire afin de vous proposer la conversion du capital social en Euro.

La conversion du capital social et des actions sera automatique au 1er janvier 2002 pour les sociétés qui n'auront pas déjà procédé à la conversion de ces valeurs en Euros.

Cependant, compte tenu du coefficient de conversion des Francs en Euros, les valeurs de l'action et du capital social, purement et simplement transposées en Euros, sont difficilement lisibles : 343.010,29 Euros pour le capital et 22,87 Euros pour l'action (arrondi de 22,86735).

En outre, par application de la règle qui impose d'arrondir au centime inférieur si le troisième chiffre après la virgule est inférieur à 5, et au centime supérieur si ce chiffre est égal ou supérieur à 5, la somme de la valeur du nominal des actions ne correspond pas à la contre-valeur en Euros du capital social actuel libellé en Francs.

Il paraît donc nécessaire de procéder à un ajustement soit de la valeur du capital soit de la valeur des actions.

Afin d'éviter la suppression de la valeur nominale de l'action, et dans le respect de la solution préconisée par la Caisse Nationale des Caisses d'Epargne, il convient d'augmenter la valeur nominale de l'action.

Compte tenu des fonds propres à la disposition de la société CILOGER, nous vous proposons donc de procéder à la conversion de la valeur nominale qui pourra être ajustée à **30 Euros**.

La valeur du capital serait portée à **450.000 €**, soit une augmentation de capital de **106.989,71 €** (contre-valeur en Francs **701.806,49**).

Cette augmentation peut être réalisée par incorporation de **la réserve des plus-values à long terme** et prélèvement sur le **report à nouveau**.

CILOGER dispose d'un compte de réserve spéciale de plus-values à long terme, qui, **lors de sa constitution, a supporté un impôt sur les sociétés au taux réduit de 19 %**. Sa distribution donnerait lieu à la perception de l'impôt complémentaire. L'incorporation au capital n'étant pas considérée comme une mise en distribution des bénéfices, il est proposé d'utiliser en priorité cette réserve spéciale des plus-values à long terme pour l'augmentation de capital.

Par ailleurs, le solde de l'augmentation de capital pourrait être prélevé sur le report à nouveau à hauteur de **63.245,53 € (soit 414.863,49 F)**.

L'augmentation du capital se ferait donc de la manière suivante :

	<i>Euros</i>	<i>Francs</i>
<i>Réserve spéciale de plus-values à long terme</i>	43.744,18 €	286.943,00 F
<i>Report à nouveau</i>	63.245,53 €	414.863,49 F
<i>Total de l'augmentation de capital</i>	106.989,71 €	701.806,49 F

CD


COPIE CERTIFIÉE CONFORME

C I L O G E R

**Statuts modifiés
par l'Assemblée Générale Mixte
du 26 Juin 2001**

CB
COPIE CERTIFIÉE CONFORME

CILOGER
Statuts modifiés par
l'Assemblée Générale Mixte
du 26 juin 2001

TITRE PREMIER : Forme - Objet - Dénomination - Siège - Durée -

Article 1 - Forme de la société.

Il est formé entre les propriétaires des actions ci-après créées et de toutes celles qui pourront être créées par la suite une société anonyme à Conseil de surveillance et Directoire. Elle sera régie par la loi du 24 juillet 1966, le décret du 23 mars 1967 et par les textes légaux et réglementaires, ainsi que par les présents statuts.

Article 2 - Objet.

La société a pour objet : d'assurer la gestion des sociétés civiles de placements immobiliers.

Article 3 - Dénomination.

La société a comme dénomination : **CILOGER.**

Article 4 - Siège social.

Le siège social de la société est fixé à Paris 7ème - 56, rue de Lille.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par décision du Conseil de surveillance, sous réserve de ratification de cette décision par la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire. En vertu d'une délibération de l'Assemblée générale extraordinaire, il pourra être transféré dans une autre localité.

Article 5 - Durée.

La durée de la société est fixée à 99 ans, à compter de son immatriculation au registre du commerce, sauf cas de dissolution ou de prorogation prévus aux présents statuts.

Un an au moins avant l'expiration de ce délai, l'Assemblée Générale Extraordinaire, réunie sur convocation du Directoire, décidera, aux conditions requises pour la modification des statuts, si la société doit ou non être prorogée.

LD

Faute par le Directoire d'avoir provoqué cette décision tout actionnaire, peut, après mise en demeure, par lettre recommandée demeurée infructueuse, demander au président du Tribunal de Commerce statuant sur requête, la désignation d'un mandataire de justice chargé de consulter les actionnaires et de provoquer de leur part une décision sur la question.

TITRE II - Capital.

Article 6 - Capital.

Aux termes de la décision de l'Assemblée Générale Mixte en date du 24 juin 1993, le capital social a été porté de 750.000 Francs à 2.250.000 Francs par création de 10.000 actions nouvelles de 150 Francs de nominal, par incorporation de réserves.

Après application des règles officielles de conversion et d'arrondi, la valeur nominale de l'action a été ajustée à la valeur de trente Euros (30 Euros), par une augmentation de capital réalisée par incorporation de réserves et sommes assimilées, conformément à la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 juin 2001.

Le capital social est donc fixé à quatre cent cinquante mille Euros (450.000 Euros) divisé en quinze mille actions (15.000 actions) d'une valeur de trente Euros (30 Euros) chacune.

Article 7 - Apports.

Une somme totale de 500 000 Francs correspondant à la valeur nominale de 5 000 actions de 100 Francs chacune, qui ont été souscrites et entièrement libérées ainsi qu'il résulte du certificat de dépôt établi par la Caisse des Dépôts et Consignations et auquel est annexée la liste des souscripteurs avec l'indication des sommes versées par chacun d'eux, a été apportée à la société.

Ladite somme de 500 000 Francs a été déposée à un compte ouvert au nom de la société en formation à la Caisse des Dépôts et Consignations.

Il n'y a pas d'apport en nature.

Article 8 - Avantages particuliers.

Les présents statuts ne stipulent aucun avantage particulier au profit d'actionnaires ou de non actionnaires.

TITRE III - Augmentation, réduction de capital, transmission des actions.

Article 9 - Augmentation de capital.

Le capital social peut être augmenté par une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires. Toutefois, lorsque l'augmentation de capital a lieu par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, l'Assemblée Générale Extraordinaire qui la décide statue aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires.

L'Assemblée Générale peut déléguer au Directoire les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser, dans un délai de cinq ans sauf exceptions légales, l'augmentation de capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Les augmentations de capital sont réalisées nonobstant l'existence de rompus et les actionnaires ne disposant pas du nombre de droits de souscription ou d'attribution exactement nécessaires pour obtenir la délivrance d'un nombre entier d'actions nouvelles, font leur affaire personnelle de toute acquisition ou cession nécessaire de droits.

En cas d'apport de nature ou de stipulations d'avantages particuliers, un ou plusieurs commissaires aux apports sont désignés, conformément aux dispositions de l'article 193 de la loi du 24 juillet 1966.

Article 10 - Réduction de capital.

Le capital social peut être amorti conformément aux dispositions des articles 209 et suivants de la loi du 24 juillet 1966.

La réduction de capital est autorisée et décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire qui peut déléguer au Directoire, tous pouvoirs à l'effet de la réaliser. En aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité entre actionnaires ; le projet de réduction de capital est communiqué aux commissaires aux comptes, quarante cinq jours au moins avant la réunion.

L'assemblée statue sur le rapport des commissaires. Lorsque la réduction de capital n'est pas motivée par des pertes, les obligataires et créanciers antérieurs à la date du dépôt au Greffe du procès-verbal de délibération, peuvent former opposition à la réduction dans le délai de trente jours à compter du dépôt. Les opérations de réduction de capital ne peuvent commencer pendant le délai d'opposition.

L'achat par la société de ses propres actions est interdit, sauf dispositions légales. Toutefois, l'Assemblée Générale qui a décidé une réduction de capital non motivée par des pertes peut autoriser le Directoire à acheter un nombre déterminé d'actions pour les annuler.

Selon le procédé adopté pour la réduction du capital, les actionnaires seront dans l'obligation d'acheter ou de céder des actions anciennes ou des droits pour permettre la réalisation de l'opération.

Article 11 - Transmission des actions.

1) -Les actions sont obligatoirement nominatives. Les titres sont inscrits en comptes tenus par la société ou par un intermédiaire agréé ; leur cession ne peut s'opérer qu'à la suite d'un ordre de mouvement signé par le cédant ou son mandataire.

2) - La cession d'actions entre vifs, à quelque titre et sous quelque forme que ce soit, est libre entre actionnaires ou au profit du conjoint, d'un ascendant ou d'un descendant de l'actionnaire propriétaire des actions à transférer.

Les mutations d'actions sont également libres en cas de succession ou de liquidation de communauté de biens entre époux.

3) - Toutes transmissions, à des tiers, nécessitent une demande d'agrément notifiée à la société ; cette demande sera effectuée par lettre recommandée avec accusé de réception ; elle précise les noms du cédant et du cessionnaire, le domicile et la profession de ce dernier, le nombre d'actions dont la cession est envisagée et le prix offert s'il s'agit d'une cession à titre onéreux.

4) - Le Conseil de surveillance doit notifier son agrément ou son refus avant l'expiration d'un délai de trois mois à compter de la demande ; le défaut de réponse dans ce délai équivaut à une notification d'agrément.

En cas de refus d'agrément, qui n'a pas à être motivé, et si l'actionnaire n'a pas fait connaître qu'il retire sa demande de cession, le Conseil de surveillance doit, dans le délai de trois mois à compter de la notification de refus, faire acquérir la totalité des actions faisant l'objet de la demande par une ou plusieurs personnes, actionnaires ou non, choisies librement par lui.

Si, à l'expiration du délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, l'achat de la totalité des actions sur lesquelles portait la demande du cédant n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné, et le transfert doit être effectué au profit du cessionnaire initialement présenté dans la demande d'agrément.

Si l'achat est réalisé, le transfert au nom des acquéreurs désignés par le Conseil de surveillance est régularisé d'office par le président ; avis en est donné au cédant.

5) - A défaut d'accord, le prix des actions préemptées est déterminé par un expert désigné parmi ceux inscrits sur les listes des cours et tribunaux, soit par les parties, soit à défaut d'accord entre elles, par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce du siège social statuant en la forme des référés et sans recours possible.

Le prix des actions préemptées est payable immédiatement en numéraire.

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

Article 12 - Indivisibilité des actions.

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

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux Assemblées Générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire est désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

Le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres remis en gage. A cet effet, le créancier gagiste dépose, à la demande de son débiteur, les actions qu'il détient en gage, dans les conditions et délais fixés par les articles 136 et 137 du décret du 23 mars 1967.

Article 13 - Droits de l'action.

Chaque action donne droit :

- dans l'actif social, à une part proportionnelle au nombre des actions existantes.
- et, en outre, à une part dans les bénéfices, ainsi qu'il est indiqué ci-après.

Article 14 - Responsabilité limitée de l'actionnaire.

Les actionnaires ne sont responsables que jusqu'à concurrence du montant des actions qu'ils possèdent ; au-delà, tout appel de fonds est interdit.

Article 15 - Transmission des droits - scellés.

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

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux présents statuts et aux décisions régulièrement prises par l'Assemblée Générale.

Les héritiers, ayant-cause et tous créanciers d'un actionnaire, ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et papiers de la société, en demander le partage ou la limitation, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration.

Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'Assemblée Générale.

TITRE IV - Administration et Contrôle de la société.

A - Le DIRECTOIRE -

Article 16 - Le Directoire - Composition.

La société est administrée par un Directoire composé de deux membres choisis ou non parmi les actionnaires et désignés par un Conseil de surveillance composé d'actionnaires qui exercera le contrôle du Directoire conformément à la loi et aux stipulations statutaires ci-après exposées.

Si un siège est vacant, le Conseil de surveillance doit, dans les deux mois de la vacance, soit modifier le nombre de sièges qu'il avait antérieurement fixé, soit pourvoir à la vacance.

Si le capital est inférieur à 1 000 000 de francs, une seule personne peut être désignée par le Conseil de surveillance pour exercer les fonctions dévolues au Directoire avec le titre de Directeur Général Unique.

Les membres du Directoire ou le Directeur Général unique peuvent être choisis en dehors des actionnaires ; ils sont obligatoirement des personnes physiques.

Les membres du Directoire ou le Directeur Général unique sont nommés par le Conseil de surveillance, leur révocation peut être prononcée par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, sur proposition de ce Conseil.

La révocation de ses fonctions de membre du Directoire ou de Directeur Général Unique n'a pas pour effet de résilier le contrat de travail que l'intéressé aurait conclu avec la société.

Si une seule personne exerce les fonctions dévolues au Directoire avec le titre de Directeur Général Unique, toutes les dispositions des présents statuts visant le Directoire s'appliquent au Directeur Général Unique à l'exclusion de celles qui, notamment dans les articles 17 à 22 , postulent la collégialité du Directoire.

Article 17 - Durée des fonctions - Limite d'âge.

Le Directoire est nommé pour une durée de 4 ans, à l'expiration de laquelle il est entièrement renouvelé.

Les membres du Directoire sont toujours rééligibles.

Nul ne peut être nommé membre du Directoire s'il est âgé de plus de 65 ans. Le membre du Directoire en exercice est réputé démissionnaire d'office à la clôture de l'exercice social au cours duquel il a atteint cet âge.

Article 18 - Président du Directoire - Délibérations.

Le Conseil de surveillance confère à l'un des membres du Directoire la qualité de Président.

Le Directoire se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur convocation de son Président ou de la moitié au moins de ses membres, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation. L'ordre du jour peut n'être fixé qu'au moment de la réunion.

Le Président du Directoire préside les séances. Le Directoire nomme un Secrétaire qui peut être pris en dehors de ses membres.

Si le Directoire comprend deux membres, les décisions sont prises à l'unanimité.

S'il comprend plus de deux membres, les décisions doivent être prises à la majorité des membres composant le Directoire, le vote par représentation étant interdit ; en cas de partage, la voix du Président est prépondérante.

Les délibérations du Directoire sont constatées par des procès-verbaux conservés au siège de la société.

Les procès-verbaux sont revêtus de la signature des membres du Directoire ayant pris part à la séance.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés soit par le président, soit par un directeur général.

Article 19 - Pouvoirs et obligations du Directoire - Direction Générale.

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

Dans les rapports avec les tiers, la société est engagée même par les actes du Directoire qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Toutefois, à titre de mesure strictement interne inopposable aux tiers, les opérations suivantes réalisées pour les besoins propres de la société et en son nom doivent, préalablement à leur conclusion, être autorisées par le Conseil de surveillance :

- les prêts,
- les emprunts,
- la constitution de sociétés et tous apports à des sociétés constituées ou à constituer, ainsi que toute prise d'intérêt dans ces sociétés.

Lorsqu'une opération exige l'autorisation du Conseil de surveillance et que celui-ci la refuse, le Directoire peut soumettre le différend à l'Assemblée Générale des Actionnaires qui décide de la suite à donner au projet.

Le Directoire convoque toutes Assemblées Générales des Actionnaires, fixe leur ordre du jour et exécute leurs décisions.

Une fois par trimestre au moins, le Directoire présente un rapport au Conseil de surveillance. Dans les trois mois de la clôture de chaque exercice, il lui présente, aux fins de vérification et de contrôle, les comptes annuels et, le cas échéant, les comptes consolidés.

Le Président du Directoire représente la société dans ses rapports avec les tiers.

Le Conseil de surveillance peut attribuer le même pouvoir de représentation à un ou plusieurs membres du Directoire, qui portent alors le titre de Directeur Général.

La Présidence et la Direction Générale ne peuvent être retirées à ceux qui en sont investis que par l'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du Conseil de surveillance.

Vis-à-vis des tiers tous actes engageant la société sont valablement accomplis par le Président du Directoire ou tout membre ayant reçu du Conseil de surveillance le titre de Directeur Général.

Les membres du Directoire pourront répartir entre eux les tâches de direction avec l'autorisation du Conseil de surveillance. En aucun cas cependant, cette répartition ne pourra dispenser le Directoire de se réunir et de délibérer sur les questions les plus importantes de la gestion de la société ni être invoquée comme cause d'exonération de l'obligation de surveillance qui incombe à chaque directeur et de la responsabilité à caractère solidaire qui s'en suit.

Article 20 - Rémunération des membres du Directoire.

Le Conseil de surveillance fixe, le cas échéant, le mode et le montant de la rémunération de chacun des membres du Directoire.

Article 21 - Cumul des mandats des membres du Directoire.

Sous réserve des exceptions légales, nul ne peut appartenir simultanément à plus de deux Directoires de sociétés anonymes ayant leur siège social en France métropolitaine.

Un membre du Directoire ne peut accepter d'être nommé au Directoire ou Directeur Général Unique d'une autre société sans y avoir été autorisé par le Conseil de surveillance.

Toute personne physique qui, lorsqu'elle accède à un nouveau mandat, se trouve en infraction avec les dispositions du paragraphe 1 ci-dessus, doit, dans les trois mois de sa nomination, se démettre de l'un de ses mandats.

A l'expiration de ce délai, elle est réputée s'être démise de son nouveau mandat et doit restituer les rémunérations perçues, sans que soit, de ce fait, remise en cause la validité des délibérations auxquelles elle a pris part. Il en est de même lorsqu'un membre du Directoire n'a pas obtenu l'autorisation prévue au paragraphe 2 ci-dessus.

Les dispositions des paragraphes 1 et 3 ci-dessus sont applicables au cumul de sièges de Président du Conseil d'Administration, de membre du Directoire et de Directeur Général Unique.

Article 22 - Responsabilité des membres du Directoire.

Sans préjudice de la responsabilité particulière pouvant découler de l'admission au redressement judiciaire de la société, les membres du Directoire sont responsables, individuellement ou solidairement selon les cas, envers la société ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions législatives ou réglementaires applicables aux sociétés anonymes, soit des violations des statuts, soit des fautes commises dans leur gestion.

B - CONSEIL DE SURVEILLANCE

Article 23 - Conseil de Surveillance.

Le Directoire est contrôlé par un Conseil de surveillance composé de trois membres au moins et de vingt quatre membres au plus, sauf dérogation temporaire prévue en cas de fusion. Les membres sont nommés parmi les personnes physiques ou morales actionnaires, par l'Assemblée Générale Ordinaire qui peut les révoquer à tout moment.

Sur proposition du Conseil de surveillance et après approbation préalable de l'Assemblée Générale, trois censeurs peuvent assister aux réunions dudit conseil au cours desquels ils auront une voix consultative. En cas de vacance par décès ou démission d'un ou plusieurs sièges, le Conseil de Surveillance peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à la ratification de la prochaine assemblée Générale Ordinaire. Le censeur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les personnes morales nommées au Conseil de surveillance sont tenues de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations que s'il était membre du Conseil en son nom propre.

Lorsque la personne morale révoque le mandat de son représentant permanent, elle est tenue de pourvoir en même temps à son remplacement. Il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Aucun membre du Conseil de surveillance ne peut faire partie du Directoire. Si un membre du Conseil de surveillance est nommé au Directoire, son mandat au Conseil prend fin dès son entrée en fonction.

Article 24 - Actions des membres du Conseil de surveillance.

Chaque membre du Conseil de surveillance doit être propriétaire d'une action ; cette action ne peut être donnée en gage.

Si au jour de sa nomination un membre du Conseil de surveillance n'est pas propriétaire du nombre d'actions requis ou si, en cours de mandat, il cesse d'en être propriétaire, il est réputé démissionnaire d'office s'il n'a pas régularisé sa situation dans un délai de trois mois.

Article 25 - Durée des fonctions - Limite d'âge.

Les membres du Conseil de surveillance sont nommés pour six années, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat. Ils sont rééligibles.

Aucune personne physique ayant passé l'âge de 75 ans ne peut être nommée membre du Conseil de surveillance si sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers le nombre des membres du Conseil de surveillance ayant dépassé cet âge.

Article 26 - Vacances - Cooptions - Ratifications.

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou de plusieurs sièges, le Conseil de surveillance peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Si le nombre des membres du Conseil de surveillance devient inférieur à trois, le Directoire doit convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire en vue de compléter l'effectif du Conseil.

Les nominations provisoires effectuées par le Conseil de surveillance sont soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire. Le membre nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonctions que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Article 27 - Bureau du Conseil.

Le Conseil élit un Président, personne physique, choisi parmi ses membres et dont les fonctions durent aussi longtemps que celles du Conseil de surveillance.

Le Président est chargé de convoquer le Conseil et d'en diriger les débats.

Le Conseil élit dans les mêmes conditions un Vice-Président pour une même durée et qui remplit les mêmes fonctions que le Président et jouit des mêmes prérogatives en cas d'empêchement du Président ou lorsque celui-ci lui délègue temporairement ses pouvoirs.

Le Président du Conseil de surveillance prend le titre de "Président du conseil" et le Vice-Président celui de "Vice-Président du conseil".

Le Conseil détermine, le cas échéant, leur rémunération.

Le Conseil peut nommer à chaque séance, un Secrétaire qui peut être choisi en dehors des actonnaires.

Article 28 - Délibérations du Conseil - Procès-verbaux.

Le Conseil de surveillance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Il est convoqué par le Président ou le Vice-Président.

Toutefois, le Président doit convoquer le Conseil à une date qui ne peut être postérieure à quinze jours, lorsqu'un membre au moins du Directoire ou le tiers au moins des membres du Conseil de surveillance lui présentent une demande motivée en ce sens.

Si la demande est restée sans suite, ses auteurs peuvent procéder eux-mêmes à la convocation en indiquant l'ordre du jour de la séance. Hors ce cas, l'ordre du jour est arrêté par le Président et peut n'être fixé qu'au moment de la réunion.

Les réunions se tiennent en tout lieu fixé dans la convocation.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les membres du Conseil de surveillance participant à la séance.

La présence effective de la moitié au moins des membres du Conseil est nécessaire pour la validité des délibérations.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque membre présent ou représenté disposant d'une voix et chaque membre présent ne pouvant disposer que d'un seul pouvoir. La voix du Président de séance est prépondérante en cas de partage.

Si le Conseil est composé de moins de cinq membres et que deux membres seulement assistent à la séance, les décisions doivent être prises à l'unanimité.

Les délibérations du Conseil de surveillance sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial tenu au siège social.

Article 29 - Mission et Pouvoirs du Conseil de surveillance.

Le Conseil de surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire. A toute époque de l'année, il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

Le Conseil de surveillance peut, dans les limites qu'il fixe, autoriser le Directoire, avec faculté de délégation, à céder des immeubles par nature, céder totalement ou partiellement des participations, constituer des sûretés ainsi que des cautions, avals ou garanties au nom de la société.

L'absence d'autorisation est inopposable aux tiers, à moins que la société ne prouve que ceux-ci en avaient eu connaissance ou ne pouvaient l'ignorer.

Par dérogation aux dispositions ci-dessus, le Directoire peut être autorisé à donner, à l'égard des Administrations fiscales et douanières, des cautions, avals ou garanties au nom de la société, sans limite de montant.

Le Conseil de surveillance donne en outre au Directoire les autorisations prévues à titre de mesure d'ordre intérieur non opposable aux tiers, par l'article 19 des présents statuts.

Il autorise les conventions visées à l'article 32 ci-après.

Il présente à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle ses observations sur le rapport du Directoire, ainsi que sur les comptes de l'exercice.

Il décide le déplacement du siège social dans le même département ou dans un département limitrophe sous réserve de ratification de cette décision par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Le Conseil de surveillance peut conférer à un ou plusieurs de ses membres tous mandats spéciaux pour un ou plusieurs objets déterminés.

Article 30 - Rémunération des membres du Conseil de surveillance.

L'Assemblée Générale peut allouer aux membres du Conseil de surveillance, en rémunération de leur activité une somme fixe annuelle à titre de jetons de présence.

Le Conseil de surveillance répartit librement entre ses membres les sommes globales allouées.

La rémunération du Président et du Vice-Président est, le cas échéant, déterminée par le Conseil.

Il peut être alloué par le Conseil des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des membres de ce Conseil. Ces rémunérations exceptionnelles sont soumises aux dispositions de l'article 32 ci-après.

Les membres du Conseil de surveillance peuvent cumuler leurs fonctions avec un contrat de travail à la condition que celui-ci corresponde à un emploi effectif. Le nombre des membres du Conseil de surveillance liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des membres en fonction.

Article 31 - Responsabilité des membres du Conseil de surveillance.

Les membres du Conseil de surveillance sont responsables des fautes personnelles commises dans l'exécution de leur mandat. Ils n'encourent aucune responsabilité en raison des actes de la gestion et de leur résultat.

Ils peuvent être déclarés civilement responsables des délits commis par les membres du Directoire si, en ayant eu connaissance, ils ne les ont pas révélés à l'Assemblée Générale.

Article 32 - Conventions entre la société, un membre du Directoire ou du Conseil de surveillance.

Tout convention intervenant entre la société et l'un des membres du Directoire ou du Conseil de surveillance doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil de surveillance.

Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes visées à l'alinéa précédent est indirectement intéressée ou dans lesquelles elle traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à autorisation préalable les conventions intervenant entre la société et une entreprise, si l'un des membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, Directeur Général ou membre du Directoire ou du Conseil de surveillance de la société.

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

TITRE V - Commissaires aux comptes.

Article 33 - Nomination - Pouvoir.

L'Assemblée Générale désigne un Commissaire aux Comptes titulaire et un Commissaire aux Comptes suppléant remplissant les conditions fixées par la loi et les règlements.

Les commissaires aux comptes sont nommés pour six exercices, leurs fonctions expirant après l'Assemblée Générale qui statue sur les comptes du sixième exercice.

Si le capital vient à dépasser cinq millions de francs un second Commissaire aux Comptes devra être désigné.

Les Commissaires aux Comptes sont investis des fonctions et des pouvoirs que leur confère la loi. Leur rémunération est fixée selon les dispositions réglementaires en vigueur.

TITRE VI - Assemblées Générales.

Article 34 - Nature des Assemblées.

Les actionnaires se réunissent en Assemblée Générale.

Les Assemblées sont qualifiées, à savoir :

- d'Assemblées Extraordinaires lorsqu'elles sont appelées à délibérer sur les modifications à apporter aux statuts.
- et d'Assemblées Ordinaires dans tous les autres cas.

Article 35 - Epoque de la réunion.

L'Assemblée Générale Ordinaire est réunie chaque année dans les six mois suivant la clôture de l'exercice, sur la convocation du Directoire ou à défaut du Conseil de surveillance.

L'Assemblée Générale Extraordinaire est convoquée par le Directoire ou à défaut par le Conseil de surveillance lorsqu'il en reconnaît l'utilité, il en est de même de l'Assemblée Ordinaire réunie extraordinairement.

En outre, les Assemblées Générales peuvent être convoquées :

- soit par le ou les commissaires aux comptes, conformément aux dispositions de l'article 194 du décret du 23 mars 1967.
- soit 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.

Article 36 - Convocation.

Les Assemblées Générales sont convoquées dans les conditions fixées par la loi. Elles sont réunies au siège social ou en tout autre lieu choisi par l'auteur de la convocation.

Tout actionnaire a le droit d'obtenir la communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement informé sur la gestion et le contrôle de la société.

La nature de ces documents et les conditions de leur envoi et de mise à disposition sont déterminées par la loi et les règlements.

Article 37 - Droit d'admission aux assemblées.

Tout actionnaire a le droit d'assister aux assemblées sur simple justification de son identité, à condition toutefois que ses actions soient libérées des versements exigibles et aient été immatriculées à son nom, cinq jours au moins avant la réunion.

Les actionnaires peuvent se faire représenter par un autre actionnaire ou voter par correspondance.

Les pouvoirs, établis conformément aux prescriptions des articles 132 et suivants du décret du 23 mars 1967, doivent être déposés au siège social, cinq jours au moins avant la réunion.

Article 38 - Bureau de l'assemblée.

L'Assemblée Générale est présidée par le Président du Conseil de surveillance ou en son absence par le Vice-Président ; toutefois, l'Assemblée convoquée par le ou les Commissaires aux Comptes est présidée par le Commissaire.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par deux actionnaires représentant, tant par eux-mêmes, que comme mandataires, le plus grand nombre d'actions et, sur leur refus, par ceux qui viennent après jusqu'à acceptation.

Le bureau désigne un secrétaire qui peut être pris en dehors des membres de l'assemblée.

Il est tenu une feuille de présence établie conformément aux prescriptions de l'article 145 du décret du 23 mars 1967 ; cette feuille, dûment émargée par les actionnaires présents ou leurs représentants, et certifiée exacte par les membres du bureau, est déposée au siège social et doit être communiquée à tout requérant.

Article 39 - Ordre du jour.

L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation. Toutefois, un ou plusieurs actionnaires représentant au moins 5 % du capital ont la faculté de requérir l'inscription à l'ordre du jour de projets de résolution ne concernant pas la présentation des candidats au Conseil de surveillance. Ces projets de résolution sont inscrits à l'ordre du jour de l'assemblée dans les conditions déterminées par le décret du 23 mars 1967.

L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour. Néanmoins, elle peut, en toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs membres du Conseil de surveillance.

L'ordre du jour des Assemblées ne peut être modifié sur deuxième convocation.

Article 40 - Droit de vote.

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité de capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix.

Chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, tant en son nom personnel que comme mandataire. Toutefois, aux assemblées appelées à vérifier les apports en nature ou des avantages particuliers, chaque actionnaire ne peut disposer de plus de dix voix.

Article 41 - Procès-verbal.

Les délibérations des assemblées générales sont constatées par des procès-verbaux contenant les mentions requises, établis et signés en conformité des textes en vigueur.

Article 42 - Effets de la délibération.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

REGLES SPECIALES AUX ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES.

Article 43 - Quorum et majorité.

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

Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Article 44 - Pouvoirs.

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle entend le rapport de gestion du Directoire sur la marche de la société et les rapports des Commissaires aux Comptes.

Elle discute, approuve ou redresse les comptes, et statue sur l'affectation et la répartition des bénéfices.

Elle nomme ou révoque les membres du Conseil de surveillance et les Commissaires aux Comptes et leur donne quitus.

Elle approuve ou rejette les nominations provisoires des membres du Conseil de surveillance.

Elle fixe le montant des jetons de présence alloués au Conseil de surveillance ainsi que la rémunération des commissaires aux comptes.

Elle ratifie le transfert du siège social décidé par le Conseil de surveillance.

Elle décide des émissions d'obligations ainsi que de la constitution des sûretés particulières à leur conférer, sauf à déléguer au Directoire les pouvoirs nécessaires pour procéder à l'émission en une ou plusieurs fois dans le délai de cinq ans, et d'en arrêter les modalités.

Enfin, elle délibère sur toute proposition portée à son ordre du jour, et qui n'est pas de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire, compte tenu des dispositions de l'article 160 de la loi du 24 juillet 1966 relatif au droit des actionnaires de requérir l'inscription de projets de résolution à l'ordre du jour.

REGLES SPECIALES AUX ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES.

Article 45 - Quorum et majorité.

L'Assemblée Générale Extraordinaire ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins sur première convocation le tiers et, sur deuxième convocation le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Toutefois, par dérogations aux dispositions ci-avant l'Assemblée Générale Extraordinaire décidant une augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, statue aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires.

Article 46 - Pouvoirs.

1/ - L'Assemblée Générale Extraordinaire peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions, sans pouvoir toutefois changer la nationalité de la société, ni augmenter les engagements des actionnaires.

2/ - Elle peut notamment décider, sans que l'énumération ci-après ait un caractère limitatif, et sous réserve du respect des dispositions législatives et réglementaires :

- la transformation de la société,
- la modification directe ou indirecte de l'objet social,
- la modification de la durée de la société, sa réduction, sa prorogation ou la dissolution anticipée,
- la modification de la dénomination sociale,
- le transfert du siège social,
- l'augmentation ou la réduction du capital social et son amortissement,
- la fusion de la société avec toutes entités constituées ou à constituer, ou sa scission entre plusieurs sociétés,
- la division ou le regroupement des actions sans toutefois que leur valeur nominale puisse être inférieure au minimum légal,
- la modification des conditions de cession ou de transmission des actions,
- la réduction de l'accroissement du nombre des membres du Conseil de surveillance ainsi que du nombre des actions qu'ils doivent déposer dans la caisse sociale en garantie de leur gestion,
- la modification des conditions de validité des délibérations du Directoire et l'extension ou la réduction de ses pouvoirs,
- la modification des modes et des délais de convocation des Assemblées Générales, ainsi que la modification à la composition de l'Assemblée Générale Ordinaire,
- la limitation du nombre des voix des actionnaires dans les Assemblées Générales Ordinaires,
- toutes modifications à l'affectation et à la répartition des bénéfices,
- et toutes modifications dans les conditions de la liquidation.

Par dérogation aux dispositions ci-dessus, en cas d'augmentation de capital, les modifications nécessaires aux clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent, dans la mesure où ces modifications correspondent matériellement au résultat effectif de l'opération, sont apportées par le Directoire sur autorisation de l'Assemblée Extraordinaire.

TITRE VII - Bilan social et répartition des bénéfices

Article 47 - Exercice social - Bilan - Rapport du Conseil.

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

A la clôture de chaque exercice, le Directoire dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date. Il dresse également le bilan, le compte de résultat et l'annexe, et établit un rapport de gestion sur la situation de la société et son activité pendant l'exercice écoulé, conformément aux dispositions des lois et règlements en vigueur.

Les produits nets de chaque exercice, déduction faite des frais généraux et autres charges de la société, constituent les bénéfices nets ou les pertes de l'exercice.

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 prescrit par la loi : ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint une somme égale au dixième du capital social, et reprend son cours lorsque pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de cette fraction.

Article 48 - Affectation et répartition des bénéfices.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice net de l'exercice, diminué des pertes antérieures et des prélèvements prévus aux alinéas précédents, et augmenté des reports bénéficiaires.

Il est d'abord prélevé la somme nécessaire pour payer aux actionnaires, à titre de premier dividende, 5 % du montant des actions, sans que, si les bénéfices d'une année ne permettent pas ce paiement, celui-ci puisse être reporté sur les bénéfices des exercices suivants.

Sur l'excédent disponible, l'Assemblée Ordinaire a le droit de prélever toutes sommes qu'elle juge convenable de fixer pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant ou être affectées à un ou plusieurs fonds de réserves extraordinaires généraux ou spéciaux. Ce ou ces fonds de réserves peuvent recevoir toutes affectations décidées par l'assemblée dans les proportions qu'elle détermine.

TITRE VIII - Transformation - fusion - dissolution - liquidation.

Article 49 - Dissolution.

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut, à toute époque, décider la dissolution anticipée de la société.

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 Directoire est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître des pertes, de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée, le tout conformément à la loi et aux règlements.

Article 50 - Liquidation.

A l'expiration du terme fixé par les statuts ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée Générale règle, sur proposition du Directoire, sous réserve des prescriptions légales impératives en vigueur, le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs.

Cette nomination met fin au mandat des membres du Conseil de surveillance et non à celui des Commissaires aux Comptes.

L'Assemblée Générale, régulièrement constituée, conserve pendant la liquidation les mêmes attributions que pendant le cours de la société ; elle a notamment le pouvoir d'approuver les comptes de la liquidation et de délibérer sur tous intérêts sociaux.

Les liquidateurs représentent la société. Ils sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même l'amiable, et éteindre son passif.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires dans les mêmes proportions que leur participation au capital. Lors du remboursement du capital social, la charge de tous impôts que la société aurait l'obligation de retenir à la source sera réparti entre toutes les actions indistinctement en proportion uniformément du capital remboursé à chacune d'elles sans qu'il y ait lieu de tenir compte des différentes dates d'émission, ni de l'origine des diverses actions.

TITRE IX - Contestations.

Article 51 - Compétence - élection de domicile.

Toutes 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.

Article 52 - Action en responsabilité.

Aucune décision de l'assemblée générale ne peut avoir pour effet d'écarter ou d'éteindre une action de responsabilité contre le Directoire et contre l'un ou plusieurs des membres.

L'action en responsabilité contre les membres du Directoire tant sociale qu'individuelle, se prescrit par trois ans à compter du fait dommageable ou, s'il a été dissimulé, de sa révélation. Toutefois, lorsque le fait est qualifié crime, l'action se prescrit par dix ans.

**STATUTS ADOPTES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 26 JUIN 2001**