

CE DOCUMENT
EST
CONFIRMÉ
PAR
LA
SOCIÉTÉ

FINANCIERE LINCOLN
Société par actions simplifiée
Au capital de 178.500 €
Siège social : 75, Avenue des Champs-Élysées 75008 PARIS
R.C.S. PARIS B 419 397 062

Greffe du Tribunal de
Commerce de Paris
I
R

18 DEC. 2008

N° DE DÉPÔT
0234263

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS

DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

DU 14 NOVEMBRE 2008

PREMIERE RESOLUTION

La collectivité des associées prend acte de la démission de Madame Joselyne GOUJON de ses fonctions de Président de la Société, et ce à compter de ce jour.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

La collectivité des associées, décide de nommer, à compter de ce jour, en qualité de nouveau Président de la Société, pour une durée indéterminée :

Monsieur Jean-Louis GUERIN,
Demeurant 11, rue du 8 mai à SAINTE FOY LES LYON (69110)
Né le 25 juin 1947 à LYON (69004) - de nationalité française.

Pouvoirs du Président :

Monsieur Jean-Louis GUERIN est investi en toutes circonstances de tous les pouvoirs nécessaires pour représenter et diriger la Société, sauf stipulations particulières convenues lors de sa nomination, et sauf pour les décisions pour lesquelles les dispositions légales ou les statuts donnent compétence exclusive aux Associés.

Monsieur Jean-Louis GUERIN peut sous sa responsabilité donner toutes délégations de pouvoir à toutes personnes physiques ou morales, Associés ou non de la Société, de son choix pour un ou plusieurs objets déterminés, et doit prendre, à cet égard, toutes mesures nécessaires pour que soit respecté l'ensemble des stipulations des statuts.

Il est investi des pouvoirs qui lui sont attribués par la loi pour agir en toute circonstance au nom de la Société.

Monsieur Jean-Louis GUERIN a fait savoir préalablement qu'elle acceptait les fonctions qui viennent de lui être conférées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

(...)

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, prend acte de la démission du commissaire aux comptes titulaire Monsieur Salvatore SCATTARREGIA à effet du 24 juin 2008.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, prend acte de démission Monsieur Jean-Pierre CORDIER de son mandat de commissaire aux comptes suppléant à effet du 24 juin 2008.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de nommer :

- La société GRANT THORNTON
SA au capital de 2.297.184 euros
100, rue de Courcelles - 75849 PARIS CEDEX 17
RCS PARIS 632 013 843
En qualité de Commissaire aux Comptes Titulaire,

- La société IGEC
SA au capital de 46.000 euros
3, rue Léon Jost - 75017 PARIS
RCS PARIS 662 000 512
En qualité de Commissaire aux Comptes Suppléant,

Pour une durée de six exercices à savoir jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice social clos en 2011.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité, étant observé que chaque mandat a été approuvé séparément.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la Société au 17, rue Quentin Bauchart - 75008 Paris.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

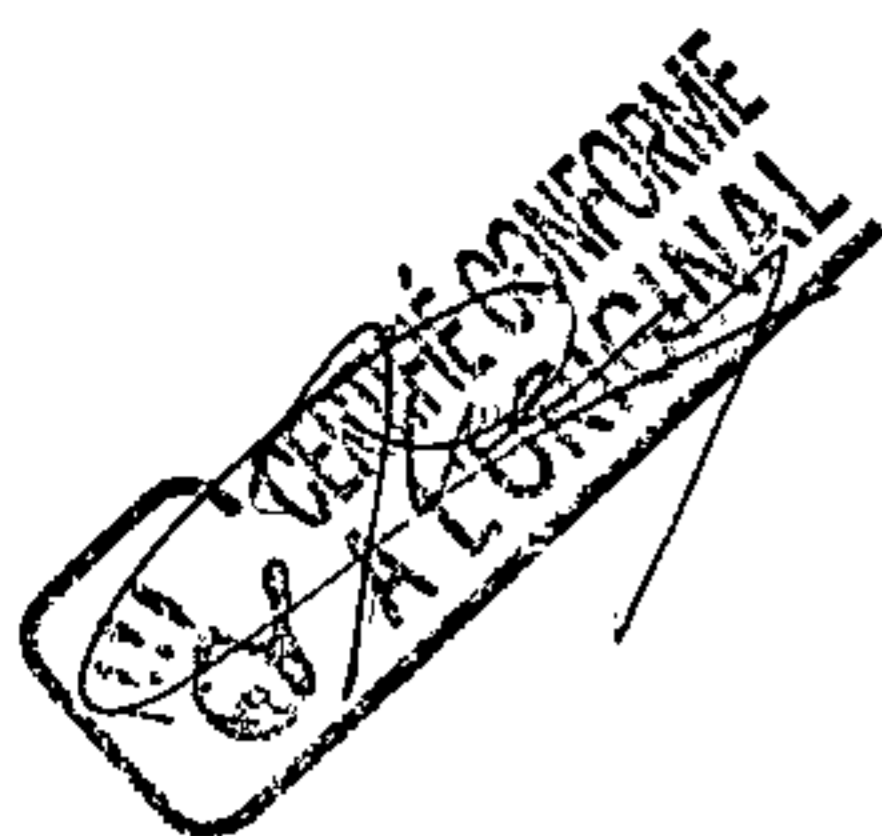
L'assemblée générale, en conséquence de la décision précédente, décide de modifier l'article 4 « SIEGE SOCIAL » des statuts de la manière suivante :

« Article 4 - SIÈGE SOCIAL - SUCCURSALES

Le siège social est fixé à PARIS (75008) - 17, rue Quentin Bauchart»

Le reste de l'article demeure inchangé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



FINANCIERE LINCOLN
Société par actions simplifiée
Au capital de 178.500 euros
17, rue Quentin Bauchart- 75008 PARIS
419 397 062 RCS PARIS

S T A T U T S

MIS A JOUR LE 14 NOVEMBRE 2008

TITRE I

FORME - DENOMINATION - OBJET SIÈGE - DUREE

Article 1 - FORME

La Société a été constituée sous la forme d'une Société Anonyme à Conseil d'administration aux termes d'un acte sous seing privé en date à PARIS du 11 mai 1998, enregistré à la Recette de PARIS 7^{ème} – GROS CAILLOU le 25.05.1998, Bordereau 197, Case 1, Folio 98.

Elle a été transformée en Société par Actions Simplifiée le 20 décembre 2001, suivant décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2001.

Article 2 - DÉNOMINATION

La dénomination sociale de la Société est : **FINANCIERE LINCOLN**.

Dans tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, la dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots " Société par actions simplifiée " ou des initiales S.A.S. et de l'énonciation du montant du capital social.

Article 3 - OBJET

La Société a pour objet, en France et dans tous pays :

- . L'animation, l'administration générale, la conduite de la politique générale et le contrôle de groupes de services immobiliers,
- . Le développement de prestations juridiques, administratives, financières, comptables, techniques ou commerciales, marketing, communication tant pour elle-même que pour le compte de ses filiales de services immobiliers,
- . Le développement d'actions d'assistance et de production dans les secteurs d'activité de la promotion immobilière, dans les opérations de marchands de biens et de lotisseur, et dans les prestations de maîtrise d'ouvrage déléguée, tant directement que par l'intermédiaire de ses filiales,
- . Le développement d'activité de location portant sur toute nature d'immeubles, de meubles et d'équipements tant directement que par l'intermédiaire de ses filiales,
- . L'administration et la gestion de sociétés de services immobiliers.

En généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à cet objet.

Article 4 - SIÈGE SOCIAL - SUCCURSALES

Le siège de la Société est fixé à PARIS (75008) – 17, rue Quentin Bauchart.

Il peut être transféré en tout autre endroit en France ou à l'étranger par simple décision du Président qui dans ce cas, est habilité à modifier les présents statuts en conséquence.

Article 5 - DURÉE - ANNÉE SOCIALE

1 - La durée de la Société est de 99 années à compter du 20.07.1998, date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

2 - L'année sociale commence le 1^{er} août et finit le 31 juillet.

TITRE II

CAPITAL – ACTIONS

Article 6 – APPORTS

Lors de la constitution de la Société il a été fait apport de la somme de 250.000 francs, libérée de la moitié, représentant des apports en numéraire.

Aux termes d'une réunion en date du 03.08.98, le Conseil d'Administration a constaté la libération intégrale du capital social.

Aux termes de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 06.08.1998 et du Conseil d'Administration du 13.08.1998, le capital social a été porté à la somme de 1.500.000 Francs par apport en numéraire d'une somme de 1.250.000 Francs.

Aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire du 20 décembre 2001, le capital social a été réduit et converti en euros et à la somme de 178.500 euros, divisé en 15.000 actions de 11,90 euros de valeur nominale chacune, par diminution de la valeur nominale de chaque action qui a été ramenée de 100 F à 78,56 F par apurement à due concurrence des pertes, puis ramenée de 11,98 euros à 11,90 euros, et affectation sur un compte « prime de réduction de capital indisponible », d'une somme de 7.516,74 Francs (soit 1.145,92 Euros).

Article 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 178.500 euros, divisé en 15.000 actions de 11,90 euros de valeur nominale chacune, numérotées de 1 à 15.000 et entièrement libérées.

Article 8 - AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est augmenté par tous moyens et selon toutes modalités par décision collective des associés, sur rapport du Président de la Société.

Les associés ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital. Les associés peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel.

La collectivité des associés peut déléguer au Président de la Société les pouvoirs nécessaires à la réalisation de l'augmentation de capital.

Article 9 - LIBERATION DES ACTIONS

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

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur décision du Président dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs par lettre recommandée avec accusé de réception expédiée quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement. Les versements sont effectués, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué à cet effet.

Article 10 - RÉDUCTION DU CAPITAL SOCIAL

La réduction du capital est autorisée ou décidée par une décision collective des associés qui peut déléguer au Président tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des associés.

La réduction du capital social à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci à un montant au moins égal à ce montant minimum, sauf transformation de la Société en Société d'une autre forme. En cas d'inobservation de ces dispositions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société.

Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution, si au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Article 11 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont obligatoirement nominatives. Elles donnent lieu à une inscription en compte individuel dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Article 12 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

1 - La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet au siège social.

La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un ordre de mouvement de compte à compte signé du cédant ou de son mandataire. Le mouvement est mentionné sur ces registres.

2 - Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés. En cas d'augmentation de capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation définitive de celle-ci.

3 - Les actions sont librement cessibles entre associés ou au profit de tiers. Elles sont négociables dans les délais fixés au paragraphe 2 ci-dessus.

Article 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

1 - Chaque action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente et donne droit au vote et à la représentation dans les décisions collectives des associés, dans les conditions fixées par les statuts.

Tout associé a le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

2 - Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Sous réserve des dispositions légales et statutaires, aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.

La possession d'une action comporte de plein droit adhésion aux décisions des associés et aux présents statuts. La cession comprend tous les dividendes échus et non payés et à échoir, ainsi éventuellement que la part dans les fonds de réserve, sauf dispositions contraires notifiées à la Société.

3 - Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres, ou lors d'une augmentation ou d'une réduction de capital, d'une fusion ou de toute autre opération, les associés possédant un nombre d'actions inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle de l'obtention du nombre d'actions requis.

TITRE III

DIRECTION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Article 14 - DÉSIGNATION DU PRÉSIDENT

La Société est représentée, gérée et administrée par un président qui est une personne physique ou une personne morale, associée ou non associée de la Société. Si le président est une personne morale, celle-ci est représentée par ses mandataires sociaux ou par un représentant permanent dûment désigné à cet effet.

Le président est nommé ou renouvelé dans ses fonctions par décision collective des Associés de la Société statuant à la majorité simple.

Le président exerce ses fonctions sans limitation de durée sauf si une durée a été expressément fixée lors de sa nomination. Il peut être révoqué à tout moment sur simple décision des Associés prise à la majorité simple. La décision de nomination et la décision de révocation n'ont pas à être motivées.

Article 15 - POUVOIRS DU PRÉSIDENT

Le président est investi en toutes circonstances de tous les pouvoirs nécessaires pour représenter et diriger la Société, sauf stipulations particulières convenues lors de sa nomination, et sauf pour les décisions pour lesquelles les dispositions légales ou les présents statuts donnent compétence exclusive aux Associés.

Article 16 – AUTRES DIRIGEANTS

Sur la proposition du Président, l'Assemblée Générale peut nommer un ou plusieurs autres dirigeants, personnes physiques ou morales, auxquelles peut être conféré le titre de Directeur Général et qui pourront engager la Société.

Les dirigeants sont révocables à tout moment par l'Assemblée Générale sur la proposition du Président, en cas de démission ou de révocation du Président, ils conservent leurs fonctions et leurs attributions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

En accord avec le Président, l'Assemblée Générale détermine l'étendue et la durée des pouvoirs des dirigeants.

Le Directeur Général personne physique peut bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société.

La durée des fonctions du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination sans que cette nomination puisse être excéder celle des fonctions du Président.

La rémunération du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination, sauf pour la rémunération qui résulte de son contrat de travail.

La fixation et la modification de la rémunération du Directeur Général constitue une convention réglementée soumise à la procédure prévue à l'article 19 des statuts.

Les pouvoirs du Directeur Général sont limitativement énumérés par la décision de nomination ou par une décision ultérieure.

Le Directeur Général ne dispose pas du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers, sauf en cas de délégation spéciale.

Il est précisé que la société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social, sauf si elle apporte la preuve que le tiers avait connaissance du dépassement de l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne pouvant suffire à constituer cette preuve.

Article 17 - REPRESENTATION SOCIALE

Les délégués du comité d'entreprise pourront exercer les droits définis par les articles L.432-6 et L.432-6-1 du Code du Travail auprès du Président ou de toute personne de son choix qu'il mandatera à cet effet.

Article 18 - RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT

La rémunération du Président est déterminée par une décision collective des associés.

Article 19 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIÉTÉ ET SES DIRIGEANTS OU ASSOCIÉS

Le Commissaire aux comptes présente aux associés un rapport sur les conventions définies à l'article L.227-10 du Code de commerce.

Les associés statuent sur ce rapport. L'associé intéressé prend part au vote et ses actions sont prises en compte pour le calcul du quorum ou de la majorité.

Par dérogation aux dispositions du premier alinéa, lorsque la société ne comprend qu'un seul associé, il est seulement fait mention au registre des décisions des conventions intervenues directement ou par personnes interposées entre la société et son dirigeant.

Les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales visées par l'article L.227-11 du Code de commerce sont communiquées au commissaire aux comptes.

Les interdictions prévues à l'article L.225-43 du code de Commerce s'appliquent, dans les conditions déterminées par cet article, au Président et aux dirigeants de la société.

Article 20 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires sont nommés et exercent leur mission de contrôle conformément à la loi.

Ils ont pour mission permanente, à l'exclusion de toute immixtion dans la gestion, de vérifier les livres et les valeurs de la Société et de contrôler la régularité et la sincérité des comptes sociaux et d'en rendre compte à la collectivité des associés.

Le ou les Commissaires aux Comptes sont nommés par la collectivité des associés, pour six exercices.

TITRE IV

DÉCISIONS COLLECTIVES

Article 21 - DECISIONS COLLECTIVES

Les seules décisions qui doivent être prises par les associés de la société sont celles dont les dispositions légales et les stipulations des présents statuts imposent une décision collective des associés, à savoir notamment toutes les décisions :

- . d'augmentation, d'amortissement ou de réduction de capital,
- . de fusion,
- . de scission,
- . de dissolution,
- . de nomination de commissaire aux comptes,
- . d'approbation des comptes annuels, consolidés et d'affectation du résultat,
- . de nomination, de rémunération et de révocation du Président,
- . de transformation de la société.

Sous réserve des dispositions légales particulières, les décisions collectives sont adoptées à la majorité simple des associés.

Article 22 - FORME DES DECISIONS

Les décisions des associés sont prises en Assemblée Générale. Elles peuvent également faire l'objet d'une consultation écrite.

Les délibérations des Assemblées Générales obligent tous les associés, même absents.

Article 23 - CONSULTATIONS ECRITES

En cas de consultation écrite des associés, le Président établira le texte des résolutions ainsi que les documents nécessaires à l'information des associés. Ces pièces seront adressées par courrier simple aux associés qui disposeront d'un délai de 8 jours à compter de la réception du courrier pour adresser leur réponse. Les votes ne seront plus reçus à compter du 20ème jour suivant l'envoi de la consultation.

Article 24 - ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

Les Assemblées Générales sont convoquées soit par le Président, soit par un mandataire désigné par le Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande d'un ou plusieurs associés réunissant 5 % au moins du capital.

Elles peuvent également être convoquées par le Commissaire aux Comptes.

Pendant la période de liquidation, les Assemblées sont convoquées par le ou les liquidateurs.

Les Assemblées Générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu indiqué lors de la convocation.

La convocation est faite sans délai avant la date de l'Assemblée soit verbalement, soit par lettre simple ou recommandée adressée à chaque associé.

Ordre du jour

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

Un ou plusieurs associés, représentant au moins la quotité du capital social requise et agissant dans les conditions et délais fixés par la loi, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'Assemblée de projets de résolutions.

L'Assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour, lequel ne peut être modifié sur deuxième convocation. Elle peut toutefois, en toutes circonstances, révoquer le Président, et procéder à son remplacement.

Admission aux Assemblées - pouvoirs

Tout associé a le droit de participer aux Assemblées Générales et aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont inscrits en compte à son nom.

Un associé ne peut se faire représenter que par un autre associé justifiant d'un mandat.

Tenue de l'Assemblée - bureau

Une feuille de présence est émarginée par les associés présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire. Elle est certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

Les Assemblées sont présidées par le Président ou, en son absence, par un Président spécialement délégué à cet effet par l'Assemblée.

En cas de convocation par mandataire de justice, l'Assemblée est présidée par l'auteur de la convocation. A défaut, l'Assemblée élit elle-même son Président.

L'Assemblée désigne un Secrétaire qui peut être pris en dehors de ses membres.

Quorum - vote

Le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, le tout déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la loi ou des présents statuts.

Chaque action donne droit à une voix.

Le vote s'exprime à main levée. Les associés peuvent aussi voter par correspondance.

Article 25 - PROCES VERBAUX

Les procès-verbaux des décisions collectives des associés sont reportés sur un registre spécial, coté et paraphé. Ces procès-verbaux sont signés par le Président. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont valablement certifiés par le Président.

Article 26 - DROIT DE COMMUNICATION DES ASSOCIES

Tout associé a le droit d'obtenir, avant toute consultation, communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement sur la gestion et le contrôle de la Société.

TITRE V

EXERCICE SOCIAL - COMPTES SOCIAUX - AFFECTATION ET RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Article 27 - EXERCICE SOCIAL

L'année sociale est définie à l'article 5.

Article 28 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales conformément aux lois et usages du commerce.

A la clôture de chaque exercice, le Président dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif. Il dresse également les comptes annuels conformément aux dispositions du Titre II du Livre 1er du Code de Commerce.

Il annexe au bilan un état des cautionnements, avals et garanties donnés par la Société et un état des sûretés consenties par elle.

Il établit un rapport de gestion contenant les indications fixées par la loi.

Le rapport de gestion inclut, le cas échéant, le rapport sur la gestion du groupe lorsque la Société doit établir et publier des comptes consolidés dans les conditions prévues par la loi.

Le cas échéant, le Président établit les documents comptables prévisionnels dans les conditions prévues par la loi.

Tous ces documents sont mis à la disposition des Commissaires aux Comptes dans les conditions légales et réglementaires.

Article 29 - AFFECTATION ET RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes que les associés décideront de porter en réserve en application des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, les associés par décision collective déterminent la part qui leur est attribuée sous forme de dividende et prélève les sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Cependant, hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci inférieurs au montant du capital.

Les associés peuvent par décision collective décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont distribués par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

Les pertes, s'il en existe, sont, après l'approbation des comptes par décision collective des associés, inscrites à un compte spécial pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

Article 30 - MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les associés statuant sur les comptes de l'exercice ont par décision collective la faculté d'accorder à chaque associé pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividende en numéraire ou en actions.

Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par décision collective des associés.

Toutefois, la mise en paiement des dividendes doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un Commissaire aux Comptes fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires, déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures, ainsi que des sommes à porter en réserve en application de la loi ou des statuts et compte tenu du report bénéficiaire, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividendes avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

La Société ne peut exiger des associés aucune répétition de dividende, sauf si la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et si la Société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances.

L'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes. Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

TITRE VI

CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL - TRANSFORMATION - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Article 31 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Président est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de consulter les associés à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum et dans le délai fixé par la loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves, si dans ce délai les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision collective des associés doit faire l'objet des formalités de publicité requises par les dispositions réglementaires applicables.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si les associés n'ont pu délibérer valablement.

Toutefois, le tribunal ne peut prononcer la dissolution, si au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Article 32 - TRANSFORMATION

La Société peut se transformer en Société d'une autre forme si, au moment de la transformation, elle a au moins deux ans d'existence et si elle a établi et fait approuver par les associés les bilans de ses deux premiers exercices. Cette disposition ne concerne pas la transformation de la Société en Société Anonyme.

La décision de transformation est prise sur le rapport des Commissaires aux Comptes de la Société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en Société en Nom Collectif nécessite l'accord de tous les associés ; en ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigées.

La transformation en Société en Commandite Simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de tous les associés devenant associés commandités.

La transformation en Société à Responsabilité Limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des Sociétés de cette forme.

La transformation qui entraînerait, soit l'augmentation des engagements des associés, soit la modification des clauses des présents statuts exigeant l'unanimité des associés devra faire l'objet d'une décision unanime de ceux-ci.

Article 33 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Hors les cas de dissolution prévus par la loi, et sauf prorogation régulière, la dissolution de la Société intervient à l'expiration du terme fixé par les statuts ou à la suite d'une décision collective des associés.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette décision collective des associés aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les décisions collectives des associés.

Le liquidateur représente la Société. Tout l'actif social est réalisé et le passif acquitté par le liquidateur qui est investi des pouvoirs les plus étendus. Il répartit ensuite le solde disponible.

La collectivité des associés peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

L'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est partagé également entre toutes les actions.

TITRE VII

CONTESTATIONS

Article 34 - CONTESTATIONS

Toutes contestations susceptibles de surgir pendant la durée de la Société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les associés, le Président et la Société, soit entre les associés eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des Tribunaux compétents.

STATUTS MIS À JOUR CONFORMEMENT AUX DISPOSITIONS PRISES

PAR L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 14 NOVEMBRE 2008