

AUDIT CONSEIL EXPERTISE

Société anonyme au capital de 38.112,25 euros

Siège social : 71 Chemin Gilbert Charmasson

13016 Marseille

343 276 580 R.C.S Marseille

18 FEV. 2009

2486

PROCES-VERBAL DE DELIBERATION
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le 5 Novembre 2008 à 14 heures 30.

Les administrateurs de la société se sont réunis au siège social, sur convocation de leur Président.

Etaient présents :

- M. Guy CASTINEL, Président et Directeur général,
- M. Jean-Norbert MUSELIER, Directeur Général délégué et Administrateur.

Absent :

- M. Jean-Jacques DE RONCHI, Administrateur.

Monsieur Guy CASTINEL préside la réunion.

Le Président rappelle au Conseil l'ordre du jour de la présente réunion :

- Adoption du procès-verbal de la précédente réunion,
- Arrêté de créances en vue de la souscription par compensation à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 Octobre 2008 ;
- Modifications à apporter aux statuts sociaux ;
- Pouvoirs pour effectuer les formalités.

1/ Adoption du procès verbal de la précédente réunion :

Le procès-verbal de la précédente réunion est lu et approuvé à l'unanimité.

2/ Arrêté de créances en vue de la souscription par compensation à l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 Octobre 2008 :

Le Président rappelle la délibération de l'assemblée générale extraordinaire du 20 Octobre 2008 ayant décidé une augmentation du capital social de 7.620 euros par l'émission de 500 actions nouvelles d'une valeur nominale de 15,24 euros chacune, à libérer lors de la souscription, en espèces ou par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles sur la société.

419

Ces actions nouvelles devaient être émises au prix unitaire de 68,72 euros, soit avec une prime d'émission de 53,48 euros par action. Elles devaient être libérées, en numéraire ou par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles sur la société, de la totalité de la valeur nominale et de la prime d'émission.

Leur souscription était réservée aux propriétaires d'actions anciennes, à titre irréductible en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital, c'est-à-dire en fonction du rapport entre le nombre d'actions émises (500) et le nombre d'actions existantes (2.500), et à titre réductible, pour les actions qui n'auraient pas été souscrites à titre irréductible.

L'assemblée générale a décidé que les souscriptions aux actions nouvelles seraient reçues au siège social du 20 Octobre 2008 au 4 Novembre 2008 inclus.

Le Conseil d'administration constate la souscription suivante :

- Aux termes d'un bulletin de souscription en date du 20 Octobre 2008, M. Guy CASTINEL a déclaré souscrire à titre irréductible 100 actions nouvelles, et à titre réductible 400 actions nouvelles, et libérer sa souscription, soit la somme de 34.360 euros, par compensation avec la créance liquide et exigible qu'il détient sur la société.

Le Conseil constate qu'à la date de souscription des 500 actions nouvelles par M. Guy CASTINEL, représentant une somme de 34.360 euros, celui-ci était créancier de la société d'une somme de 41.763,71 euros, et que cette créance est certaine, liquide et exigible.

En conséquence, le Conseil arrête à 41.763,71 euros le montant de la créance certaine, liquide et exigible de M. Guy CASTINEL sur la société à la date de souscription, créance qui pouvait être utilisée pour la libération des actions souscrites.

Le Conseil d'administration demande au Président d'adresser cet arrêté de comptes, dûment signé, au Commissaire aux comptes de la société afin que celui-ci le certifie exact, comme le prévoit la loi.

3/ Modification des statuts sociaux :

Conformément à la délégation de pouvoirs qui lui a été conférée par l'assemblée générale extraordinaire en date du 20 Octobre 2008, le Conseil d'administration décide, sous la condition suspensive du certificat du dépositaire établi par le Commissaire certifiant exact le montant de la créance, de modifier ainsi qu'il suit les articles 6 et 8 des statuts sociaux :

ARTICLE 6. FORMATION DU CAPITAL (Nouvelle rédaction)

Les trois premiers paragraphes restent inchangés.

« Par décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 20 Octobre 2008, le capital a été augmenté d'une somme de 7.620 euros, portant ainsi le capital de 38.112,25 euros à 45.732,25 euros, par émission de 500 actions nouvelles de 15,24 euros de nominal, libérées par compensation avec une créance liquide et exigible de M. Guy CASTINEL dans les livres de la société ».

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F2' followed by a stylized flourish.

ARTICLE 8. CAPITAL SOCIAL (Nouvelle rédaction)

« Le capital social est fixé à la somme de 45.732,25 euros. Il est divisé en 3.000 actions d'une seule catégorie, de 15,24 euros chacune intégralement souscrites et libérées en totalité ».

4/ Pouvoirs pour effectuer les formalités :

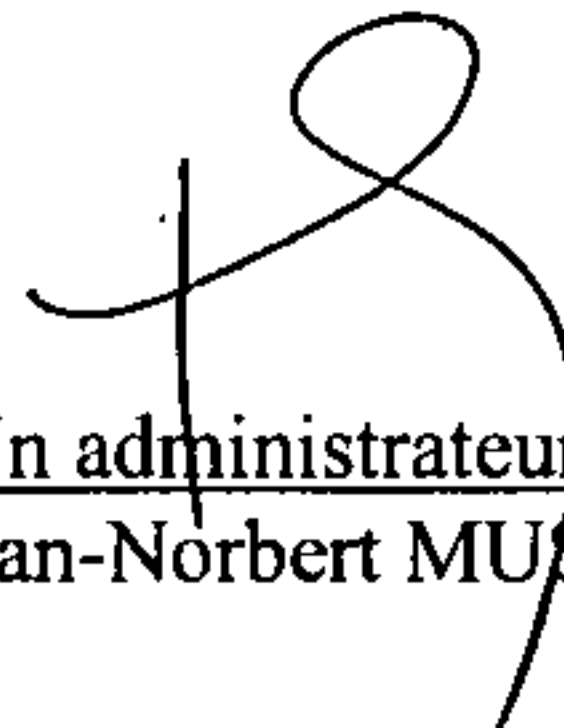
Le Conseil d'administration donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits certifiés conformes au présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres formalités comme conséquence de l'adoption et de l'exécution des décisions prises précédemment et, plus généralement, de faire tout ce qui se révélerait nécessaire et/ou utile à cette fin.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15 heures 30.

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



Le Président
M. Guy CASTINEL



Un administrateur
M. Jean-Norbert MUSELIER

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

Le 06/02/2009 Bordereau n°2009/70 Case n°8

Ext 737

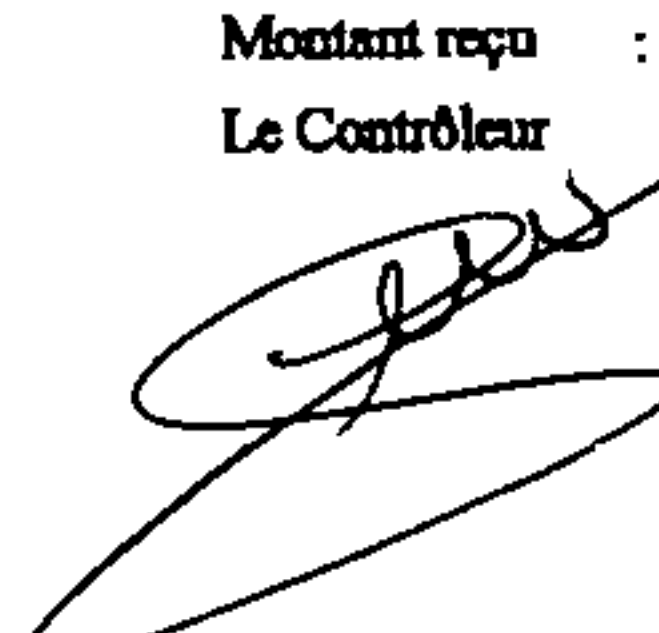
Enregistrement : 375 €

Pénalités : 41 €

Total liquidé : quatre cent seize euros

Montant reçu : quatre cent seize euros

Le Contrôleur



DUPLICATE

AUDIT CONSEIL EXPERTISE

71 Chemin Gilbert Charmasson

13016 MARSEILLE

CERTIFICAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

AUDIT CONSEIL EXPERTISE

Société Anonyme Au capital de 38 112,25 Euros

*71 Chemin Gilbert Charmasson
13016 MARSEILLE*

R.C.S. MARSEILLE : 343 276 580

CERTIFICAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Etabli en application de l'article L.225-146, al.2 du Code de Commerce
Augmentation de capital par incorporation du compte courant de M. Guy CASTINEL

*Jean-Marc EYSSAUTIER
Commissaire aux Comptes
25 Rue Sylvabelle – 13006 MARSEILLE*

AUDIT CONSEIL EXPERTISE

Société Anonyme Au capital de 38,112,25 Euros

*71 Chemin Gilbert Charmasson
13016 MARSEILLE*

R.C.S. MARSEILLE : 343 276 580

CERTIFICAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

ETABLI EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-146, AL. 2 DU CODE DE COMMERCE

AUGMENTATION DE CAPITAL PAR INCORPORATION DU COMPTE COURANT DE M. GUY CASTINEL

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société AUDIT CONSEIL EXPERTISE, nous avons procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications permettant d'établir le certificat prévu à l'article L.225-146, al. 2 du Code de commerce.

Ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences conduisant à vérifier :

- le bulletin de souscription par lequel M. Guy CASTINEL a souscrit 500 actions nouvelles d'un nominal de 15,24 € de la société AUDIT CONSEIL EXPERTISE à l'occasion d'une augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 20 Octobre 2008,

- la déclaration incluse dans le bulletin manifestant la décision de M. Guy CASTINEL de libérer sa souscription par compensation avec la créance certaine, liquide et exigible qu'il possède sur la société,
- l'arrêté de compte établi le 5 Novembre 2008, par le conseil d'administration dont nous avons certifié l'exactitude le 5 Novembre 2008, duquel il ressort que M. Guy CASTINEL possède sur la société AUDIT CONSEIL EXPERTISE une créance de 41.763,71 euros,
- le caractère liquide et exigible de cette créance,
- les écritures comptables de l'incorporation partielle du compte courant visé ci-dessus permettant de constater la libération des actions.

Sur la base de ces vérifications, nous délivrons le présent certificat en cinq exemplaires qui tient lieu de certificat du dépositaire.

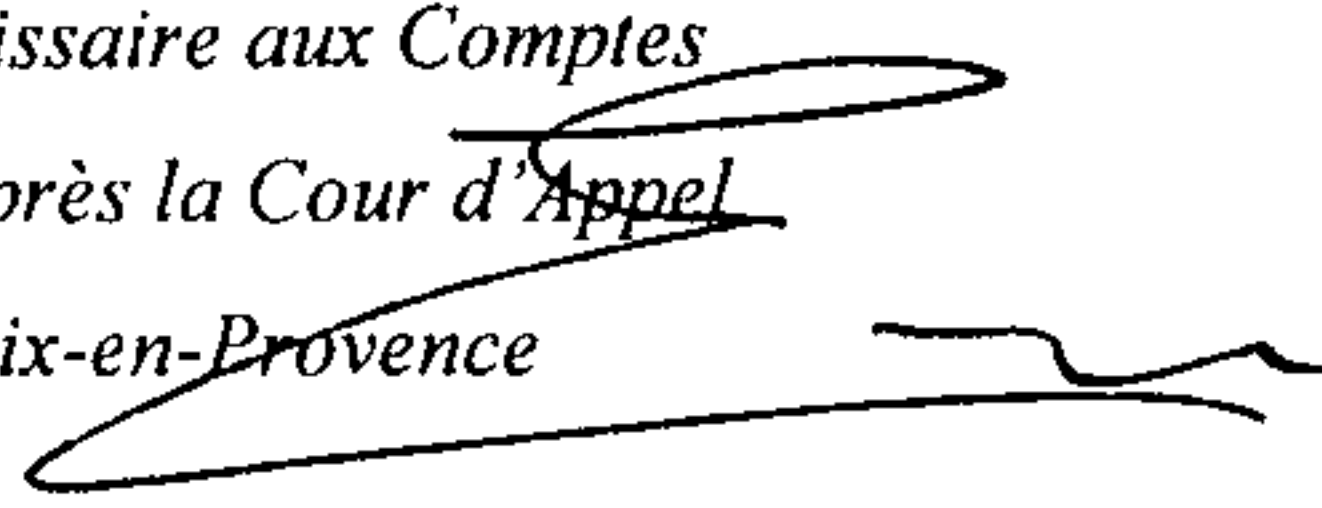
Fait à Marseille, le 5 Novembre 2008

Jean-Marc EYSSAUTIER

Commissaire aux Comptes

inscrit près la Cour d'Appel

d'Aix-en-Provence



AUDIT CONSEIL EXPERTISE

Société anonyme au capital de 45.732,25 euros
Siège social : 71 Chemin Gilbert Charmasson
13016 Marseille
343 276 580 R.C.S Marseille

STATUTS

Mis à jour à la suite du Conseil d'administration
En date du 5 Novembre 2008

Certifié conforme à l'original

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized capital letter 'B' with a loop at the top and a horizontal stroke at the bottom.

STATUTS

ARTICLE 1

FORME

Suivant acte sous seing privé en date à Marseille du 15 Octobre 1987, la société a été constituée sous forme de société à responsabilité limitée.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 10 Mars 1992, la société a été transformée en société anonyme, sans que cette transformation emporte la création d'un être moral nouveau.

Il existe, entre les propriétaires des actions ci-après et de toutes celles qui seraient créées ultérieurement, une société anonyme régie par les Lois et règlements en vigueur sur les sociétés anonymes, ainsi que sur l'organisation et l'exercice des professions d'Expert-Comptable et de Commissaire aux Comptes, et par les présents statuts.

ARTICLE 2

DENOMINATION

La dénomination est : AUDIT CONSEIL EXPERTISE

ARTICLE 3

OBJET

La société a pour objet, dans tous pays, l'exercice des professions d'Expert-Comptable et de Commissaire aux comptes, telles qu'elles sont définies par l'Ordonnance du 19 septembre 1945, le Code de commerce et le décret du 12 août 1969, et telles qu'elles pourraient l'être par tous textes législatifs ultérieurs.

Elle peut réaliser toutes opérations compatibles avec son objet social et qui se rapportent à cet objet, et notamment l'activité de formation professionnelle continue.

Elle ne peut prendre de participations financières dans les entreprises industrielles, commerciales, agricoles ou bancaires, ni dans les sociétés civiles, à l'exclusion de celles qui ont pour seul objet de faciliter l'exercice de l'activité professionnelle et libérale de leurs membres. Elle ne peut non plus se trouver sous la dépendance même indirecte, d'aucune personne ou d'aucun groupe d'intérêts.

4

ARTICLE 4
SIEGE SOCIAL

Le siège de la société est fixé à Marseille (13016), 71 Chemin Gilbert Charmasson.

ARTICLE 5
DUREE

La durée de la société est de 50 années, à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

ARTICLE 6
FORMATION DU CAPITAL

A la constitution de la société sous forme de société à responsabilité limitée, le capital de la société était fixé à 50.000 francs, divisé en 500 parts sociales de 100 francs, numérotées de 1 à 500, toutes représentatives d'apports en numéraire, intégralement souscrites et libérées.

Par délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 02 Janvier 1992, le capital social a été augmenté d'une somme de 100.000 francs, prélevée sur le compte "Report à nouveau", pour être porté de 50.000 francs à 150.000 francs, par création de 1.000 parts sociales nouvelles de 100 francs nominal, numérotées de 501 à 1.500.

Le capital social a été augmenté d'une somme de 100.000 francs et porté à 250.000 francs par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 02 Janvier 1992, par compensation avec une créance liquide et exigible de Monsieur Jean-Norbert MUSELIER dans les livres de la société. En rémunération de cette augmentation de capital, il a été créé 1.000 parts sociales nouvelles de 100 francs nominal, intégralement souscrites et libérées en numéraire, numérotées de 1.501 à 2.500, attribuées à Monsieur Jean-Norbert MUSELIER.

Par décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 20 Octobre 2008, le capital a été augmenté d'une somme de 7.620 euros, portant ainsi le capital de 38.112,25 euros à 45.732,25 euros, par émission de 500 actions nouvelles de 15,24 euros de nominal, libérées par compensation avec une créance liquide et exigible de M. Guy CASTINEL dans les livres de la société.



ARTICLE 7
AVANTAGES PARTICULIERS

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

ARTICLE 8
CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 45.732,25 euros. Il est divisé en 3.000 actions d'une seule catégorie, de 15,24 euros chacune intégralement souscrites et libérées en totalité.

ARTICLE 9
FORME DES ACTIONS - LISTE DES ACTIONNAIRES -
REPARTITION DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

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

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

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

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

4

ARTICLE 10
AUGMENTATION OU REDUCTION DU CAPITAL
ET NEGOCIATION DES ROMPUS

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

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

Dans tous les cas, la réalisation de ces opérations d'augmentation ou de réduction du capital doit respecter les règles déontologiques rappelées à l'Article 9 sur les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes.

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

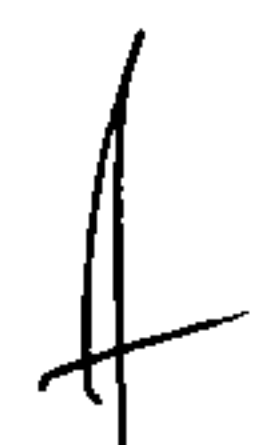
ARTICLE 11
TRANSMISSION DES ACTIONS

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

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la société au Registre du Commerce et des Sociétés ou l'inscription de la mention modificative à la suite d'une augmentation du capital.

II - Toutes cessions ou mutations d'actions au profit d'une personne ayant déjà la qualité d'actionnaire s'effectuent librement sous réserve qu'elles ne portent pas atteinte aux règles énoncées à l'Article 9 et concernant les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes.

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



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

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

Si l'agrément est donné, la cession est régularisée dans les conditions prévues et sur les justifications requises par les dispositions en vigueur. Si l'agrément est refusé, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, de faire acquérir les actions par une ou plusieurs personnes actionnaires ou non, choisies par lui. Il doit notifier au cédant le nom des personnes désignées par lui, l'accord de ces dernières et le prix proposé. L'achat n'est réalisé, avant expiration du délai ci-dessus, que s'il y a accord sur le prix.

A défaut d'accord constaté par tout moyen dans les quinze jours de la notification du refus d'agrément, le prix 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 statuant en la forme des référés et sans recours possible. Les frais de cette expertise sont supportés par moitié par le cédant et par la société.

Au cas où le cédant refuserait de consigner la somme nécessaire lui incombant pour obtenir cette expertise quinze jours après avoir été mis en demeure de le faire, il sera réputé avoir renoncé à son projet de cession.

Si le prix fixé par l'Expert est, à l'expiration du délai de trois mois, mis à la disposition du cédant, l'achat est réalisé à moins que le cédant ne renonce à son projet de cession et conserve en conséquence les actions qui en faisaient l'objet.

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

4

IV - En cas de mutation par décès, les dispositions du paragraphe III s'appliquent aux héritiers et ayants-droit du titulaire des actions, lorsqu'ils doivent être agréés comme actionnaires. Ces héritiers et ayants-droit sont tenus de présenter toutes justifications de leurs qualités. Le refus d'agrément ne leur laisse, à défaut d'accord sur le prix, que la possibilité de demander l'expertise (Article 218, alinéa 5, Loi du 24 Juillet 1966).

"En cas de décès d'un actionnaire ou associé Commissaire aux Comptes, ses ayants-droit disposent d'un délai de deux ans pour céder leurs actions ou parts à un Commissaire aux Comptes".

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

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

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

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

ARTICLE 12

EXCLUSION D'UN PROFESSIONNEL ACTIONNAIRE

Le professionnel actionnaire radié du Tableau des Experts-Comptables ou de la liste des Commissaires aux Comptes cesse d'exercer toute activité professionnelle au nom de la société, à compter du jour où la décision prononçant la radiation est définitive. Il dispose d'un délai de six mois à compter du même jour, pour céder tout ou partie de ses actions afin que soient maintenues les quotités fixées à l'Article 9 pour la participation des professionnels dans le capital.



Il peut exiger que le rachat porte sur la totalité de ses actions, et ce rachat total peut aussi lui être imposé par l'unanimité des autres actionnaires. Le prix est, en cas de contestation, déterminé conformément aux dispositions de l'Article 1843-4 du Code Civil.

ARTICLE 13 **INDIVISIBILITE DES ACTIONS**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société. Les copropriétaires indivis d'actions sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce, statuant en référé, à la demande du copropriétaire le plus diligent.

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

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 actions indivises ou dont la propriété est démembrée ne sont considérées comme détenues par des professionnels, pour l'application des dispositions de l'Article 9, alinéas 3 et 4, que si tous les indivisaires ou le nu-propriétaire et l'usufruitier sont, suivant la règle à appliquer, Experts-Comptables ou Commissaires aux Comptes.

ARTICLE 14 **DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions régulièrement adoptées par toutes les assemblées générales.

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

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

4

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

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

ARTICLE 15 CONSEIL D'ADMINISTRATION

La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins et de dix huit au plus, sauf les dérogations prévues par la Loi. La moitié, au moins, des administrateurs sont des actionnaires experts comptables, les trois quarts au moins des administrateurs sont des actionnaires commissaires aux comptes.

Les trois quarts au moins des administrateurs en fonction doivent être Commissaires aux Comptes.

La durée des fonctions des administrateurs est de six années.

Le nombre des administrateurs ayant atteint l'âge de 70 ans ne peut dépasser le tiers des membres du Conseil d'Administration. Si cette limite est atteinte, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

Chacun des administrateurs doit, pendant toute la durée de ses fonctions, être propriétaire d'une action au moins.

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



Conformément à l'article L 225-35 du Code de Commerce, le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. Il procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns.

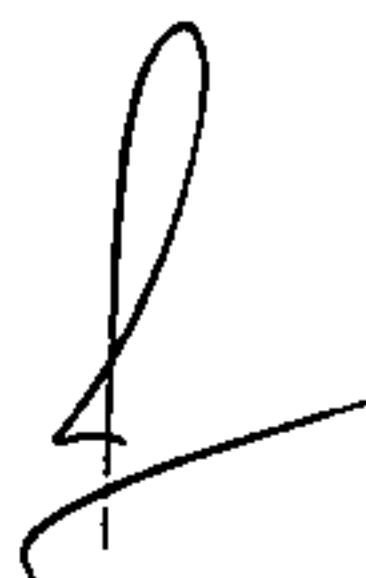
Chaque administrateur reçoit les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres experts comptables, un Président ; il détermine sa rémunération et fixe la durée de ses fonctions qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Le Président est rééligible. Le Conseil d'Administration peut le révoquer à tout moment.

Pour l'exercice de ses fonctions, l'âge limite du Président du Conseil d'Administration est fixé à 65 ans, les fonctions de l'intéressé prenant fin à l'issue de la première assemblée générale ordinaire annuelle suivant la date de son anniversaire.

Le Président représente le conseil d'administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci dont il rend compte à l'assemblée générale et exécute ses décisions. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission. Au titre de chaque exercice, le Président établit un rapport joint au rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration rendant compte des conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil ainsi que des procédures de contrôle interne mises en place par la société.

Le conseil peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son Président soumet, pour avis, à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité. Il fixe la rémunération des personnes les composant.



Article 16 – Direction Générale

Modalité d'exercice

Conformément aux dispositions de l'art 225-51-1 du Code de Commerce la Direction Générale de la société est assumée, soit par le Président du Conseil d'administration qui doit être inscrit à l'Ordre des Experts Comptables et sur la liste des Commissaires aux Comptes, soit par une autre personne physique nommé par le Conseil d'Administration qui doit également être inscrite à l'ordre et sur la liste des Commissaires aux Comptes et qui prend le titre de Directeur Général.

Cette option sur les modalités d'exercice de la direction générale est prise par le Conseil d'Administration pour la durée qu'il détermine.

Le choix du Conseil d'Administration est portée à la connaissance des actionnaires et des tiers dans les conditions édictées par la réglementation en vigueur.

Le Conseil d'Administration peut décider à tout moment de modifier les modalités d'exercice de la Direction Générale.

Direction Générale

Sous réserve de l'option retenue par le Conseil d'Administration conformément aux dispositions ci dessus, la Direction Général de la société est assurée, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par un Directeur Général, personne physique, nommé par le Conseil d'Administration. En cas de dissociation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, la délibération du Conseil d'Administration qui nomme le Directeur Général doit fixer la durée de son mandat, déterminer sa rémunération et, le cas échéant, ses limitations de pouvoirs.

Pouvoirs du Directeur Général

Sous réserve des limitations légales, le Directeur Général, qu'il soit ou non le Président du Conseil d'Administration, est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Toute fois, à titre de règlement intérieur, et sans que cette limitation puisse être opposée aux tiers, le Conseil d'Administration pourra limiter l'étendue de ses pouvoirs.



La limite d'âge est fixée à 65 ans pour l'exercice des fonctions de Directeur Général, les fonctions de l'intéressé prenant fin à l'issue de la première assemblée générale ordinaire annuelle suivant la date de son anniversaire.

Le Directeur Général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Lorsque la Direction Générale est confiée à une autre personne que le Président du Conseil d'Administration, la révocation du Directeur Général peut donner lieu à des dommages - intérêts, si elle est décidée sans juste motif.

Directeurs Généraux Délégués

Sur proposition du Directeur Général, que cette fonction soit assurée par le Président ou par une autre personne, le Conseil d'Administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques choisies parmi les membres inscrits à l'Ordre des Experts Comptables et sur la liste des Commissaires aux Comptes, chargées d'assister le Directeur Général et qui prennent le titre de Directeur Général Délégué.

Le nombre maximum de Directeurs Généraux Délégués est fixé à deux.

En accord avec le Directeur Général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs du Directeur Général Délégué ou des Directeurs Généraux Délégués.

Le Directeur Général Délégué ou les Directeurs Généraux Délégués disposent à l'égard des tiers des mêmes pouvoirs que le Directeur Général.

En cas de cessation des fonctions ou d'empêchement du directeur Général, le Directeur Général délégué ou les Directeurs Généraux Délégués conservent, sauf décision contraire du Conseil d'Administration, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination d'un nouveau Directeur Général.

Les Directeurs Généraux Délégués sont révocables, sur proposition du Directeur Général, à tout moment. La révocation des Directeurs Généraux Délégués peut donner lieu à des dommages - intérêts si elle est décidée sans justes motifs.

ARTICLE 17 **ASSEMBLÉES D'ACTIONNAIRES**

Les assemblées d'actionnaires sont convoquées et délibèrent dans les conditions prévues par la Loi et les règlements.

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

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

4

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

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

ARTICLE 18 DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

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

ARTICLE 19 ANNEE SOCIALE

L'année sociale commence le 1er Octobre et finit le 30 Septembre.

ARTICLE 20 AFFECTATION DES RESULTATS ET REPARTITION DES BENEFICES

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

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



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

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

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

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

ARTICLE 21 **CONTESTATIONS**

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

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

