

1 9244

21 JUL. 2004

AUDIT CONSEIL EXPERTISE
Société anonyme au capital de 38 112 euros
Siège social : 71 Chemin Gilbert Charmasson
13016 Marseille

R.C.S Marseille B 343 276 580

PROCES-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

Le 1er Mars 2004, à 18 heures 30.

Les actionnaires de la société se sont réunis, au siège social, en assemblée générale mixte, sur convocation du Conseil d'Administration.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée par tous les actionnaires présents, tant en leur nom personnel qu'au nom des actionnaires qui leur ont donné pouvoir.

L'assemblée procède à la formation de son bureau qui est composé comme suit :

Président : M. Jean-Norbert MUSELIER

Scrutateurs : M. Guy CASTINEL

Secrétaire : Mme Monique MUSELIER

Le bureau ainsi formé, le Président constate d'après la feuille de présence certifiée par les membres du bureau, que 2.496 actions sur les 2.500 composant le capital social sont présentes ou représentées ; en conséquence, le quorum atteint étant de 99,84 %, l'assemblée peut valablement délibérer.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée a été convoquée pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Assemblée statuant extraordinairement :

- Constatation de la conversion du capital en euros – Modification à apporter à l'article 6 des statuts sociaux,
- Mise en conformité des statuts avec la Loi du 15 Mai 2001 sur les Nouvelles régulations économiques.

Assemblée statuant ordinairement :

- Nomination d'un nouvel administrateur.
- Pouvoirs pour formalités.

12

Le Président dépose sur le bureau de l'assemblée et met à la disposition des actionnaires :

- les statuts de la société,
- la feuille de présence de l'assemblée certifiée par les membres du bureau,
- le rapport du Conseil d'Administration,
- le texte des résolutions qui seront soumises au vote de l'assemblée,
- la notice sur le candidat aux fonctions d'administrateur.

Le Président indique que l'ensemble des documents prévus par la Loi a été tenu à la disposition des actionnaires à compter de la convocation de la présente assemblée : celle-ci lui en donne acte.

Le Président donne alors lecture du rapport du Conseil d'Administration.

Le Président offre ensuite la parole à ceux des actionnaires qui auraient des questions à poser ou des observations à présenter.

Après échange de vues, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration décide d'exprimer en euros le montant du capital social et de modifier comme suit la rédaction du premier paragraphe de l'article 8 – « Capital social » laquelle sera désormais la suivante :

Article 8 – “Capital social” – Nouvelle rédaction

Le capital social est fixé à la somme de 38 112,25 euros. Il est divisé en 2 500 actions d'une seule catégorie, de 15,24 euros chacune intégralement souscrites et libérées en totalité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'administration, décide de mettre les statuts sociaux en conformité avec la Loi n° 2001-420 du 15 Mai 2001 sur les nouvelles régulations économiques, et de modifier comme suit la rédaction des premier et dernier paragraphe de l'article 10 – « Administration » laquelle sera désormais la suivante :



Article 10 – « Administration » - Nouvelle rédaction

Premier paragraphe :

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.

Le dernier paragraphe est désormais remplacé par le texte suivant :

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.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



TROISIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'administration, décide de mettre les statuts sociaux en conformité avec la Loi n° 2001-420 du 15 Mai 2001 sur les nouvelles régulations économiques, et de modifier comme suit la rédaction de l'article 16 – « Président et Directeurs généraux » laquelle sera désormais la suivante :

Article 16 – “Direction Générale” – Nouvelle rédaction

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.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires décide de nommer en qualité de nouvel administrateur de la société, M. Guy CASTINEL, demeurant 24 rue Dieudé, 13006 Marseille, pour une durée de six années qui viendra à expiration le jour de l'assemblée générale ordinaire qui statuera les comptes de l'exercice qui sera clos le 30/09/2009.



L'assemblée prend acte que M. Guy CASTINEL bénéficie d'un contrat de travail qui se poursuivra aux mêmes conditions.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

M. Guy CASTINEL a déclaré accepté le mandat qui lui est confié et n'être atteint d'aucune incapacité ni incompatibilité susceptible de lui en interdire l'exercice.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité et dépôts prévus par la Loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 19 heures 30.

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



artifici confere
79

AUDIT CONSEIL EXPERTISE
Société anonyme au capital de 38 112,25 euros
Siège social : 71 Chemin Gilbert Charmasson
13016 Marseille
R.C.S Marseille B 343 276 580

PROCES-VERBAL DE DELIBERATION
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le 1^{er} Mars 2004, à 19 heures 30.

Les administrateurs de la société se sont réunis au siège social, sur convocation de leur Président, à l'issue de la réunion de l'assemblée générale réunie ce jour.

Etaient présents :

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

Absents :

- M. Jean-Jacques DE RONCHI, Directeur Général délégué, Administrateur.
- M. Jacques MOURRI, Administrateur.

Monsieur Jean-Norbert MUSELIER préside la réunion..

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

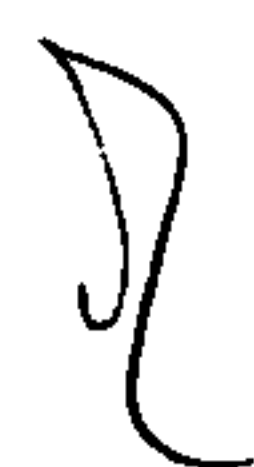
- Choix de la Direction générale,
- Démission de M. Jean-Jacques DE RONCHI de son mandat de Directeur général délégué
 - Nomination d'un nouveau Directeur général délégué;
- Démission de M. Jacques MOURRI de son mandat d'administrateur.

1/ Choix de la Direction Générale :

Le Président rappelle aux administrateurs que l'assemblée générale de ce jour a mis les statuts en conformité avec la Loi du 15 Mai 2001 sur les Nouvelles régulations économiques.

Le Conseil d'Administration est seul compétent pour procéder au choix du mode d'exercice de la Direction générale, conformément aux dispositions de l'article L 225-51-1 du Code de Commerce et dans les conditions prévues aux statuts sociaux.

Il rappelle qu'aux termes de la Loi, la Direction générale doit être assurée soit par le Président du Conseil, soit par un Directeur général nommé par le Conseil.



Il rappelle également au Conseil, qu'aujourd'hui, il assume seul la direction générale au titre de ses fonctions de Président du Conseil d'Administration.

Le Président expose que la dissociation des fonctions de présidence et de direction générale ne lui paraît pas la formule la plus adaptée au fonctionnement de la société et propose en conséquence que le président du conseil d'administration continue à cumuler les fonctions de présidence du conseil et de direction générale.

Après échange de vues le Conseil décide à l'unanimité qu'à compter de ce jour le président du Conseil d'administration continuera d'assumer la direction générale de la société. Il exercera les pouvoirs qui lui sont dévolus par la Loi et par l'article 16 des statuts sociaux.

M. Jean-Norbert MUSELIER assumera sous sa responsabilité la direction générale de la société et la représentera dans ses rapports avec les tiers avec les pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société dans la limite de l'objet social sous réserve de ceux attribués par la Loi aux assemblées générales et au Conseil d'Administration.

M. Jean-Norbert MUSELIER accepte d'exercer les fonctions cumulées de présidence du Conseil et de direction générale pour la durée restant à courir de son mandat d'administrateur, à savoir jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 30/09/2008.

2/ Démission de M. Jean-Jacques DE RONCHI de son mandat de Directeur général délégué :

M. Jean-Jacques De RONCHI a souhaité être déchargé de son mandat de Directeur général délégué.

Le Président du Conseil décide de proposer la candidature de M. Guy CASTINEL en qualité de Directeur général délégué de la société, pour la durée restant à courir du mandat du Président du Conseil, à savoir jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 30/09/2008.

Le Conseil à l'unanimité décide de nommer M. Guy CASTINEL en qualité de Directeur général délégué de la société et lui confère les pouvoirs prévus par la Loi et l'article 16 des statuts sociaux.

M. Guy CASTINEL remercie le Conseil, déclare accepter ces fonctions et n'être atteint d'aucune incapacité ni incompatibilité susceptible de lui en interdire l'exercice.



3/ Démission de M. Jacques MOURRI de son mandat d'administrateur :

M. Jacques MOURRI ayant souhaité être déchargé de son mandat d'administrateur, et le nombre des administrateurs restant au moins égal au minimum légal, le Conseil décide à l'unanimité de ne pas coopter de nouvel administrateur.

Le Conseil est composé comme suit :

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

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 19 heures 45.

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

Le Président



Un administrateur



certifié conforme
T

AUDIT CONSEIL EXPERTISE
71 Ch Gilbert Charmasson
13016 Marseille

STATUTS A JOUR AU 1^{er} MARS 2004

Certifié conforme


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, la Loi du 24 Juillet 1966 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.

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.

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.

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 38 112,25 euros. Il est divisé en 2 500 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.

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.

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.

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.

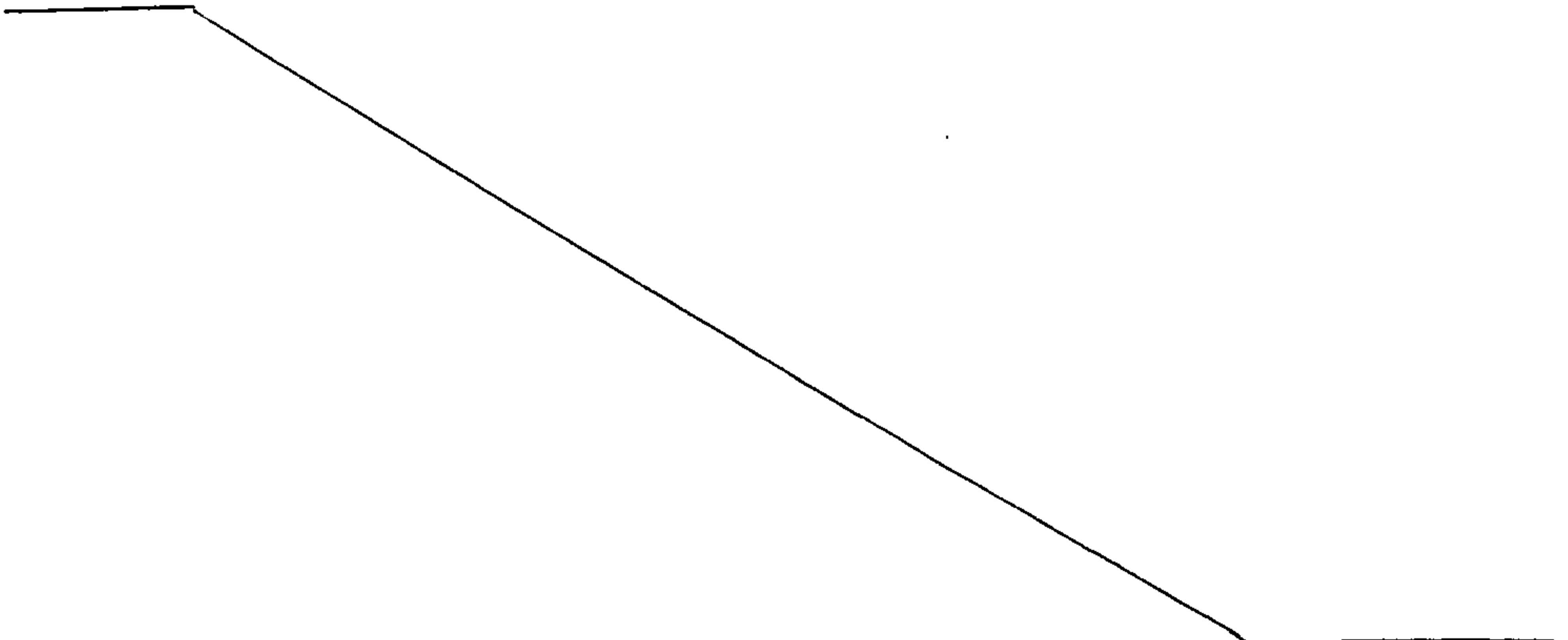
Chaque administrateur reçoit les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

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.

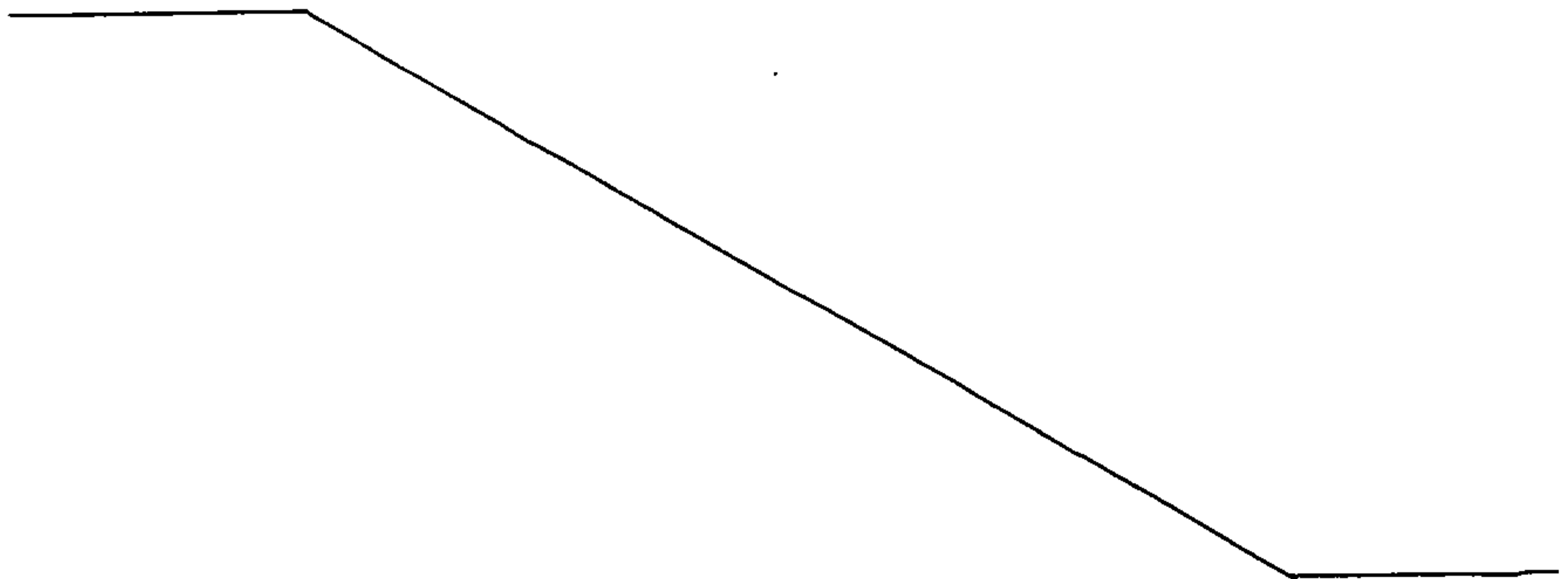
Le Conseil d'Administration peut décider à tout moment de modifier les modalités d'exercice de la Direction Générale.

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 juste motifs.

ARTICLE 17 **ASSEMBLEES 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.

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.