

Fusion

83BS73

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT

VISÉ POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ A LA RECETTE
DE NEUILLY SUR SEINE LE 19.12.2001.....
F° ..34..... 388-5.....
REÇU [- Dts d'enregt ..56.00 francs...
 - Dts d'enregt ..15.00 francs...
Signature : *Rey*

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 586 272 Euros
185 Avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE
RCS NANTERRE 572 028 041

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE
07 FEV. 2002
DEPOT N° 2426

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 30 NOVEMBRE 2001

L'an deux mille un, le trente novembre, à onze heures et trente minutes, les actionnaires de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, au 185 avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, en salle DAKAR / DJAKARTA, sur convocation du Conseil d'Administration suivant lettres en date du 14 novembre 2001.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée en entrant en séance, par chaque membre de l'Assemblée, tant en son nom personnel que comme mandataire.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Philippe VASSOR en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur VASSOR Philippe, représentant la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU et Monsieur Pierre VICTOR, deux Actionnaires présents, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Olivier AZIERES est désigné comme secrétaire par les membres du Bureau ainsi constitué.

Monsieur Jean-Pierre LE BRIS, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué à l'Assemblée, est absent.

Madame Sylvie BRIET, Commissaire aux Apports, régulièrement convoquée à l'Assemblée est absente.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du Bureau, permet de constater que les Actionnaires présents ou représentés possèdent plus du tiers des actions ayant droit de vote et qu'en conséquence, l'Assemblée Générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des Actionnaires :

- les Statuts de la Société,
- la copie des lettres de convocation des Actionnaires,
- les pouvoirs des Actionnaires représentés,
- la copie des lettres de convocation du Commissaire aux Comptes et du Commissaire aux Apports,
- un original du projet de traité de fusion-absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT,
- les attestations de dépôt aux Greffes du Tribunal de Commerce de Nanterre et du Tribunal de Grande Instance de STRASBOURG du projet de traité de fusion,
- un exemplaire des Journaux d'Annonces Légales ayant publié l'avis de fusion,
- les comptes sociaux de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES arrêtés au 31 mai 2001,
- les comptes sociaux de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT arrêtés au 31 mai 2001,
- l'Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre ayant désigné le Commissaire aux Apports,
- les certificats de non-opposition délivrés par les Greffes du Tribunal de Commerce de Nanterre et du Tribunal de Grande Instance de STRASBOURG,
- le Rapport du Commissaire aux Apports,
- le texte des résolutions proposées.

Le Président fait observer que la présente Assemblée a été convoquée conformément aux prescriptions des Articles 123 et suivants du Décret du 23 mars 1967 sur les Sociétés commerciales et déclare que les documents et renseignements visés aux Articles 133 et 135 dudit Décret ont été adressés aux Actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social, depuis la convocation de l'Assemblée, ainsi que la liste des Actionnaires.

Par ailleurs, il déclare que le Rapport du Commissaire aux Apports a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre et au Greffe du Tribunal d'Instance de Strasbourg et mis à la disposition des Actionnaires huit jours avant la présente Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de ses déclarations.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture et examen du Rapport du Commissaire aux Apports, relativement à la fusion-absorption par la Société, Société absorbante de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée,
- Approbation du traité de fusion, de la méthode d'évaluation des actifs et passifs transférés par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, des modalités de rémunération de l'actif net apporté,
- Constatation de la réalisation définitive de la fusion et de la dissolution simultanée, sans liquidation de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée par la Société,
- Modification de l'article 6 des Statuts,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour les formalités.

Le Président donne lecture du Rapport du Commissaire aux Apports.

Monsieur le Président déclare la discussion générale ouverte.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale :

PREMIÈRE RESOLUTION

L'Assemblée Générale :

- après avoir pris connaissance du projet de traité de fusion-absorption par la Société, Société absorbante, de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée,
- ayant pris connaissance du Rapport du Commissaire aux Apports nommé par Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre,

approuve et ratifie

- la composition et l'évaluation des actifs et passifs apportés par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES (Société absorbée) et dévolus à la Société (Société absorbante), à savoir :

ACTIFS	MONTANTS (en francs)	PASSIFS	MONTANTS (en francs)
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>			
Immobilisations incorporelles	6 874 507		
Immobilisations corporelles	394 760		
<u>ACTIF CIRCULANT</u>		<u>DETTES</u>	
Autres participations	7 950 493	Dettes fournisseurs	4 020 414
Autres immobilisations financières	33 563	Dettes fiscales et sociales	6 902 409
En cours de production de services	519 000		
Créances clients	911 536		
Autres créances	1 624 287		
Valeurs mobilières de placement	5 036 432		
<i>TOTAL</i>	23 344 578		
<i>Disponibilités</i>	2 756 200		
TOTAL GENERAL	26 100 778	TOTAL GENERAL	10 922 823
		<i>ACTIF NET APORTE</i>	15 177 955 Frs

- les options juridiques, fiscales et comptables exercées dans la convention de fusion (notamment la rétroactivité au 1^{er} juin 2001),
- les méthodes d'évaluation et valeurs retenues pour la détermination de l'actif net de fusion,
- l'ensemble du traité de fusion-absorption par la Société (Société absorbante) de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES (Société absorbée) dans toutes ses dispositions, sans restriction ni réserve, aux termes duquel il résulte un actif net de fusion de 15 177 955 Francs.

La Société étant propriétaire depuis la date du dépôt du projet de fusion aux Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre et du Tribunal d'Instance de Strasbourg de la totalité des actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée, la fusion n'entraîne pas d'augmentation de capital et ladite Société absorbée se trouvera immédiatement dissoute sans liquidation, du seul fait de la réalisation définitive de la fusion.

Le montant de l'apport net de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, 15 177 955 Francs et la valeur comptable dans les livres de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT des 10 000 actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identique, il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

La Société et la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES déclarent soumettre la présente fusion au régime de faveur prévu à l'article 210A du Code Général des Impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, comme conséquence de l'adoption de la résolution qui précède, constate la réalisation définitive de la fusion par voie d'absorption par la Société, Société absorbante, de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée, et par suite la dissolution sans liquidation à compter de ce jour de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION

En conséquence des décisions prises sous les résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale décide de modifier comme suit l'article 6 des Statuts relatif aux Apports.

Il est rajouté à cet article un nouvel alinéa rédigé comme suit :

« ARTICLE 6 - APPORT

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 novembre 2001 a approuvé la fusion par voie d'absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. L'apport s'est traduit par un actif transmis de 26 100 778 Francs pour un passif pris en charge de 10 922 823 Francs, d'où un actif net apporté de 15 177 955 Francs.

Le montant de l'apport net de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, 15 177 955 Francs et la valeur comptable dans les livres de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT des 10 000 actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identique il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion. »

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal constatant ses délibérations pour l'accomplissement de toutes les formalités nécessaires.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

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

FACE ANNULÉE
Article 906 C.G.I.
Arrêté du 20 mars 1999

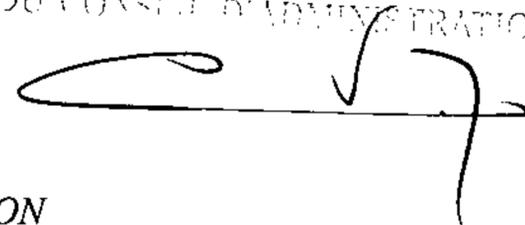
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 586 272 Euros

185, Avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE

572 028 041 RCS NANTERRE

COPIE CERTIFIQUEE
L'ORIGINAL PAR LE PRESIDENT
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 25 OCTOBRE 2001

L'an deux mil un, le vingt-cinq octobre, à treize heures, le Conseil d'Administration s'est réuni, au 185 avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, en Salle DAKAR-DJAKARTA, sur convocation de son Président, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

- Examen et approbation du projet de traité de fusion par la Société de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée,
- Délégation de pouvoirs au Président,
- Convocation d'une Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires,
- Texte des résolutions à l'Assemblée,
- Questions diverses.

SONT PRESENTS :

- Monsieur Philippe VASSOR, Administrateur, Président du Conseil d'Administration,
- Monsieur Jean-Pierre VERCAMER, Administrateur.

EST ABSENT :

Monsieur Amadou RAIMI, Administrateur.

- Monsieur François DESTOMBES, représentant l'Unité Economique et Sociale « Collège Cadres » régulièrement convoqué, est absent.

Chacun des membres du Conseil d'Administration a, en entrant en séance, émargé le registre de présence.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Philippe VASSOR, Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Philippe VASSOR, Président du Conseil d'Administration, constate que les Administrateurs présents réunissent la moitié au moins des membres en fonction et que le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau l'ensemble des pièces et documents remis aux membres du Conseil, en vue des délibérations à l'ordre du jour, ainsi que ceux établissant la régularité de la convocation.

Puis, le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur les questions figurant à l'ordre du jour.

EXAMEN ET APPROBATION DU PROJET DE FUSION-ABSORPTION PAR LA SOCIETE DE LA SOCIETE HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES

Le Président rappelle aux membres du Conseil qu'ils ont été convoqués ce jour à l'effet de délibérer sur le texte du projet de fusion-absorption par la Société de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, dans le cadre de la simplification et la rationalisation de l'organigramme du Groupe.

Le Président expose au Conseil les raisons qui militent en faveur de cette fusion et qui sont exposées dans le projet qu'il présente au Conseil.

Il indique au Conseil que dès lors que la Société détient la totalité des actions composant le capital de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES et qu'elle les conservera jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion, l'opération sera soumise au régime simplifié suivant :

- conformément aux dispositions de l'article L 236-3 du Code de Commerce, il ne pourra être procédé à l'échange des actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES contre des actions de la Société, en rémunération de la fusion. Il n'y aura donc pas d'émission d'actions de la Société contre les actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES ni d'augmentation du capital de la Société. En conséquence, il n'y a pas lieu, de ce fait, à déterminer un rapport d'échange ;

- conformément aux dispositions de l'article L 236-11 du Code de Commerce, la fusion ne sera pas soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES et ne donnera pas lieu à l'établissement de rapport par le Conseil d'Administration de ladite Société ; en outre, l'intervention d'un commissaire à la fusion est écartée.

Enfin, la Société représentée par Monsieur Philippe VASSOR ès qualités, rappelle que la Société devra prendre l'engagement de conserver pendant toute la période nécessaire, soit jusqu'au 1^{er} septembre 2002, les titres de la Société IN EXTENSO NATIONAL remis en contrepartie de l'apport, fait par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES à la Société IN EXTENSO NATIONAL en date du 21 avril 2000.

Les parties précisent en tant que de besoin que, le présent apport avait pris effet, sur le plan fiscal, à la même date que sur le plan juridique, soit le 1^{er} septembre 1999.

Le Président indique que le patrimoine de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES à transmettre à la Société, a été estimé à sa valeur comptable historique telle que reflétée dans les comptes de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES arrêtés le 31 mai 2001 à l'exception des éléments incorporels valorisés de façon conventionnelle. La valeur du patrimoine dont la transmission est prévue à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT s'élève ainsi à 15 177 955 Francs, net de tout passif.

Le montant de l'apport net de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, 15 177 955 Francs et la valeur comptable dans les livres de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT des 10 000 actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identique, il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

Il précise que la date d'effet de la fusion serait fixée au 1^{er} juin 2001, les opérations réalisées par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES depuis cette date étant considérées comme accomplies par la Société.

Il précise enfin que, du fait de la transmission universelle du patrimoine de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES à la Société, la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES se trouverait dissoute de plein droit par le seul fait de la réalisation définitive de la fusion, c'est-à-dire à l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT qui constaterait la réalisation de la fusion.

L'ensemble du passif de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES devant être entièrement transmis à la Société, la dissolution de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES du fait de la fusion ne serait suivie d'aucune opération de liquidation de la Société.

Le Président demande, en conséquence, au Conseil de bien vouloir approuver le projet de fusion tel qu'il vient de lui être exposé.

Après examen et échange de vues, le Conseil, après avoir délibéré, approuve à l'unanimité le texte du projet de fusion

DELEGATION DE POUVOIRS AU PRESIDENT

Le Conseil, à l'unanimité, donne, à toutes fins utiles, et de façon formelle, tous pouvoirs à Monsieur Philippe VASSOR, son Président :

- . à l'effet de signer le projet de traité de fusion,
- . à l'effet de signer le traité de fusion définitif, si le projet venait à être modifié,
- . à l'effet de signer la déclaration de régularité et de conformité prévue à l'article L 236-6 du Code de Commerce, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT.

CONVOCATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

Le Conseil décide, à l'unanimité, de convoquer les Actionnaires en Assemblée Générale Extraordinaire, le 30 novembre 2001 à 11 heures 30, au 185 avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE en salle DAKAR / DJAKARTA, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture et examen du Rapport du Commissaire aux Apports, relativement à la fusion-absorption par la Société, Société absorbante de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée,
- Approbation du traité de fusion, de la méthode d'évaluation des actifs et passifs transférés par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, des modalités de rémunération de l'actif net apporté,
- Constatation de la réalisation définitive de la fusion et de la dissolution simultanée, sans liquidation de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée par la Société,
- Modification de l'Article 6 des Statuts,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour les formalités.

PROJET DE RESOLUTIONS

Le Conseil arrête à l'unanimité le texte du projet de résolutions qui seront soumises au vote des Actionnaires à l'Assemblée Générale Extraordinaire.

COMMUNICATION AUX ACTIONNAIRES

Le Conseil charge son Président de prendre toutes mesures utiles en vue de permettre aux Actionnaires d'exercer leur droit de communication des documents et renseignements relatifs à la prochaine Assemblée dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

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

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un Administrateur au moins.

HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES

Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 160 000 Euros

18A, rue de la Glacière
67300 SCHILTIGHEIM

339 657 348 RCS STRASBOURG

PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 25 OCTOBRE 2001

L'an deux mil un, le vingt-cinq octobre, à douze heures et trente minutes, le Conseil d'Administration s'est réuni au 185 avenue Charles de Gaulle - 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, en Salle DAKAR-DJAKARTA, sur convocation de son Président, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

- Examen et approbation du projet de traité de fusion de la Société par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT, Société absorbante,
- Délégation de pouvoirs au Président,
- Questions diverses.

SONT PRESENTS :

- Monsieur Pierre VICTOR, Administrateur,
- La Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU – AUDIT, Administrateur représentée par Monsieur Philippe VASSOR.

SONT ABSENTS :

- Monsieur Serge HUGEL, Administrateur, Président de la Société,
- Monsieur Claude ASSIE, Administrateur.

Chacun des membres du Conseil d'Administration a, en entrant en séance, élargé le registre de présence.

Le Conseil décide de nommer Monsieur Philippe VASSOR, Président de séance.

Le Président constate que les Administrateurs présents réunissent la moitié au moins des membres en fonction et que le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau l'ensemble des pièces et documents remis aux membres du Conseil, en vue des délibérations à l'ordre du jour, ainsi que ceux établissant la régularité de la convocation.

Puis, le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur les questions figurant à l'ordre du jour.



EXAMEN ET APPROBATION DU PROJET DE FUSION-ABSORPTION DE LA SOCIETE PAR LA SOCIETE DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT

Le Président rappelle aux membres du Conseil d'Administration qu'ils ont été convoqués ce jour à l'effet de délibérer sur le texte du projet de fusion-absorption par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT de la Société, dans le cadre de la simplification et la rationalisation de l'organigramme du Groupe.

Le Président expose au Conseil les raisons qui militent en faveur de cette fusion et qui sont exposées dans le projet qu'il présente au Conseil.

Il indique au Conseil que dès lors que la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT détient la totalité des actions composant le capital de la Société et qu'elle les conservera jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion, l'opération sera soumise au régime simplifié suivant :

- conformément aux dispositions de l'article L 236-3 du Code de Commerce, il ne pourra être procédé à l'échange des actions de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT contre des actions de la Société, en rémunération de la fusion. Il n'y aura donc pas d'émission d'actions de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT contre les actions de la Société ni d'augmentation du capital de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT. En conséquence, il n'y a pas lieu, de ce fait, à déterminer un rapport d'échange ;

- conformément aux dispositions de l'article L 236-11 du Code de Commerce, la fusion ne sera pas soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société et ne donnera pas lieu à l'établissement de rapport par le Conseil d'Administration de ladite Société ; en outre, l'intervention d'un commissaire à la fusion est écartée.

Enfin, la Société représentée par Monsieur Serge HUGEL ès qualités, rappelle que la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT devra prendre l'engagement de conserver pendant toute la période nécessaire, soit jusqu'au 1er septembre 2002, les titres de la Société IN EXTENSO NATIONAL remis en contrepartie de l'apport, fait par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES à la Société IN EXTENSO NATIONAL en date du 21 avril 2000.

Les parties précisent en tant que de besoin que, le présent apport avait pris effet, sur le plan fiscal, à la même date que sur le plan juridique, soit le 1^{er} septembre 1999.

Le Président indique que le patrimoine de la Société à transmettre à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, a été estimé à sa valeur comptable historique telle que reflétée dans les comptes de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES arrêtés le 31 mai 2001 à l'exception des éléments incorporels valorisés de façon conventionnelle. La valeur du patrimoine dont la transmission est prévue à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT s'élève ainsi à 15 177 955 Francs, net de tout passif.

Le montant de l'apport net de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, 15 177 955 Francs et la valeur comptable dans les livres de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT des 10 000 actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identique, il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

Il précise que la date d'effet de la fusion serait fixée au 1^{er} juin 2001, les opérations réalisées par la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES depuis cette date étant considérées comme accomplies par la Société.

Il précise enfin que, du fait de la transmission universelle du patrimoine de la Société à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, la Société se trouverait dissoute de plein droit par le seul fait de la réalisation définitive de la fusion, c'est-à-dire à l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT qui constaterait la réalisation de la fusion.

L'ensemble du passif de la Société devant être entièrement transmis à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, la dissolution de la Société du fait de la fusion ne serait suivie d'aucune opération de liquidation de cette Société.

Le Président demande, en conséquence, au Conseil de bien vouloir approuver le projet de fusion tel qu'il vient de lui être exposé.

Après examen et échange de vues, le Conseil, après avoir délibéré, approuve à l'unanimité le texte du projet de fusion.

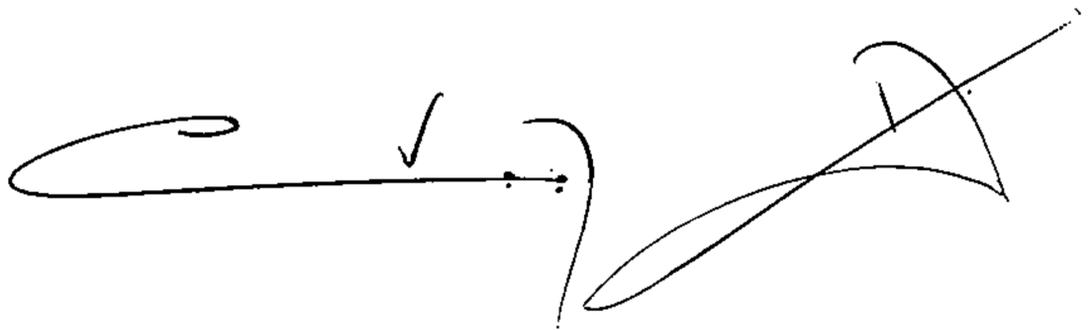
DELEGATION DE POUVOIRS

Le Conseil donne, à toutes fins utiles, et de façon formelle, tous pouvoirs à Monsieur Serge HUGEL, son Président :

- à l'effet de signer le projet de fusion,
- à l'effet de signer le traité de fusion définitif, si le projet venait à être modifié,
- à l'effet de signer la déclaration de régularité et de conformité à l'article L 236-6 du Code de Commerce, sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à treize heures.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un Administrateur au moins.

A handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke followed by a large, stylized flourish that loops back and ends with a sharp upward stroke.

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 586 272 Euros
Siège social : 185, Avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE

RCS de Nanterre 572 028 041

HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES
Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 160 000 Euros
Siège social : 18A, rue de la Glacière
67300 SCHILTIGHEIM

RCS de Strasbourg 339 657 348

DECLARATION DE REGULARITE ET DE CONFORMITE

LES SOUSSIGNES :

- Monsieur Philippe VASSOR, agissant en qualité de Président du Conseil d'Administration de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 586 272 Euros, dont le siège social est au 185, Avenue Charles de Gaulle – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 572 028 041, habilité à signer la présente déclaration aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration en date du 25 octobre 2001,
- Monsieur Serge HUGEL, agissant en qualité de Président du Conseil d'Administration de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 160 000 Euros, dont le siège social est situé au 18A, rue de la Glacière – 67311 SCHILTIGHEIM, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Strasbourg sous le numéro 339 657 348, habilité à signer la présente déclaration aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration du 25 octobre 2001,

préalablement à la déclaration de régularité et de conformité relative à la fusion-absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT ont fait l'exposé ci-après.

1. A la requête conjointe de Monsieur Philippe VASSOR agissant en qualité de Président du Conseil d'Administration de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, et de Monsieur Serge HUGEL agissant en qualité de Président du Conseil d'Administration de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, le Président du Tribunal de Commerce de Nanterre a nommé Mademoiselle Sylvie BRIET, en qualité de commissaires aux apports.
2. Le Conseil d'Administration de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT dans sa séance du 25 octobre 2001 et le Conseil d'Administration de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dans sa séance du 25 octobre 2001 ont arrêté le projet de fusion-absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT.
3. Aux termes d'un projet de traité de fusion-absorption en date du 25 octobre 2001, approuvé par une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT du 30 novembre 2001, la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES a fait apport de la totalité de ses actifs à la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, contre reprise par celle-ci de l'ensemble du passif de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée.

Cette fusion a été placée sous le régime juridique et fiscal des fusions.

Cette fusion opère transfert de la propriété des actifs et passifs apportés à la date de sa ratification par l'Assemblée Générale des Actionnaires de la Société absorbante, avec date d'effet au 1er juin 2001.



Il est précisé que la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT ayant détenu dans les conditions prévues à l'article L. 236-11 du Code de Commerce, la totalité des actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, la fusion a été réalisée selon le régime prévu audit article à savoir, sans approbation de la fusion par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES et sans établissement des rapports prévus aux articles L. 236-9 et L. 236-10 du Code de Commerce. En outre, et conformément aux dispositions de l'article L. 236-3 du Code de Commerce, il n'y a pas eu lieu à émission d'actions de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT contre des actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES et, en conséquence, au calcul du rapport d'échange.

Le projet de fusion-absorption susvisé contenait les mentions prévues par l'article 254 du décret N° 67-236 du 23 mars 1967, à savoir, et compte tenu de l'application des dispositions de l'article L. 236-3 du Code de Commerce précité, la désignation et l'évaluation de l'actif et du passif dont la transmission était prévue, la date à partir de laquelle les opérations de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES seraient d'un point de vue comptable considérées comme accomplies par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, la date à laquelle ont été arrêtés les comptes des Sociétés DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT et HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES utilisés pour établir les conditions de l'opération.

4. Le projet de traité de fusion a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre pour la Société Absorbante le 26 octobre 2001 et au Greffe du Tribunal d'Instance de Strasbourg pour la Société Absorbée le 26 octobre 2001.
5. Le projet de fusion a été publié dans le journal «Les Annonces de la Seine» le 29 octobre 2001 et dans le journal « Les Affiches d'Alsace et de Lorraine » le 30 octobre 2001.

La Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT a mis à la disposition de ses actionnaires, au siège social, un mois au moins avant la date de l'Assemblée Générale Extraordinaire, le projet de fusion et les documents énoncés à l'article 258 du décret du 23 mars 1967.

6. Le rapport du Commissaire aux Apports a été tenu au siège social de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT (Société absorbante) à la disposition des actionnaires, huit jours au moins avant la date de réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire. Il a été déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de NANTERRE dans les délais.

A l'expiration du délai d'un mois à compter du dépôt du projet de traité auprès du Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre et du Tribunal d'Instance de Strasbourg ainsi que de la publicité de l'avis de fusion, il n'a été constaté aucune notification d'opposition de créanciers quelconques de l'absorbante ou de l'absorbée.

La ratification de la fusion-absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT a conduit à la dissolution-liquidation immédiate et de plein droit de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, sans qu'il soit procédé à aucune opération de liquidation.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT du 30 novembre 2001 a modifié l'Article 6 des statuts de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, relatif aux apports en le complétant.

En conséquence, les opérations de fusion-absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT sont, à la date de la présente déclaration, terminées et définitives, dans le respect des textes législatifs et réglementaires.



La réalisation définitive de cette fusion a entraîné la dissolution sans liquidation de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, Société absorbée.

Les avis prévus par l'article 287 du décret du 23 mars 1967 en ce qui concerne la réalisation de la fusion et par l'article 290 du même décret pour ce qui concerne la dissolution ont été publiés.

Ceci exposé, il est passé à la déclaration ci-après :

DECLARATION

Les soussignés déclarent que :

- La fusion par absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, placée sous le régime de l'article L. 236-11 du Code de Commerce, a été régulièrement réalisée conformément à la loi et aux règlements ;
- Sont déposés au Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre par la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, Société absorbante, à l'appui de la présente déclaration de conformité :
 - deux copies certifiées conforme du procès-verbal du conseil d'administration de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, en date du 25 octobre 2001,
 - deux exemplaires du procès-verbal du Conseil d'administration de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, en date du 25 octobre 2001,
 - deux copies certifiées conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, en date du 30 novembre 2001,
 - deux copies certifiées conformes des statuts mis à jour de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT.

En outre, deux copies certifiées conforme de la présente déclaration de régularité et de conformité seront déposées au Greffe du Tribunal d'Instance de Strasbourg.

Fait en huit exemplaires à NEUILLY-SUR-SEINE, le 30 novembre 2001

Pour la Société
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT

Pour la Société
HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES

Sylvie BRIET
32 Bis, rue Victor HUGO
92800 - PUTEAUX

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT

**Société Anonyme
Au capital de 586.272 Euros**

**185, Avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE
RCS NANTERRE B 572 028 041**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION
SUR LA VALEUR DES APPORTS EFFECTUES
PAR LA SOCIETE
HUGEL CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE A LA FUSION
SUR LA VALEUR DES APPORTS EFFECTUES PAR LA
SOCIETE HUGEL CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES**

Messieurs,

En exécution de la mission qui m' a été confiée par Ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Nanterre en date du 11 septembre 2001 concernant la fusion par voie d'absorption de la société HUGEL CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES, dénommée HCR, par la société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT, j'ai établi le présent rapport prévu par l'article L.236-10 du Code de Commerce.

L'actif net apporté a été arrêté dans le projet de traité de fusion signé par les représentants des sociétés concernées en date du 25 octobre 2001. Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur des apports n'est pas surévaluée. A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux comptes applicables à cette mission ; ces normes requièrent la mise en place de diligences destinées à apprécier la valeur des apports et à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée.

Le présent rapport comporte quatre sections qui sont les suivantes :

- exposé sur l'opération projetée,
- description et évaluation des apports, charges et conditions,
- diligences et appréciation de la valeur des apports
- conclusion.

1 – EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE

1.1 Sociétés concernées

1.1.1 – Société absorbante

La société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT est une société anonyme au capital de 586 272 Euros, dont le siège social est situé 185, avenue Charles de Gaulle 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 572 028 041

Elle 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.

1.1.2 – Société absorbée

La société HUGEL CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES est une société anonyme au capital de 160 000 Euros, dont le siège social est situé 18 A rue de la Glacière 67300 SCHILTIGHEIM, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Strasbourg sous le numéro 339 657 348.

Elle 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.

1.2 Description et but de l'opération

La fusion par absorption de la société HUGEL CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES par la société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT s'analyse ainsi qu'il suit :

- la société HCR est la filiale de la société DTT-A qui détient 10 000 actions sur les 10 000 constituant le capital de la société devant être absorbée, soit la totalité du capital,
- ces sociétés exercent toutes deux des activités de commissariat aux comptes,
- la fusion envisagée doit permettre de parvenir à une seule entité économique et juridique plus compétitive et susceptible de favoriser l'harmonisation des méthodes et procédures du fait de la simplification des structures. Elle a pour but une simplification de l'organigramme et une rationalisation du groupe, ainsi qu'une diminution des coûts de structure.

La société absorbante DTT-A détenant 100% du capital de la société , le présent apport ne donnera pas lieu à une augmentation de capital.



2 – DESCRIPTION ET EVALUATION DES APPORTS, CHARGES ET CONDITIONS

2.1 Description

La société HCR apporte à votre société l'intégralité de son patrimoine sous les garanties ordinaires de droit et de fait tel qu'il ressort des comptes établis au 31 mai 2001, soit :

ACTIF APORTE

- Immobilisations incorporelles	6 874 507 F
- Immobilisations corporelles	394 760 F
- Autres participations	7 950 493 F
- Autres immobilisations financières	33 563 F
- En cours de prestations de services	519 000 F
- Créances clients	911 536 F
- Autres créances	1 624 287 F
- Valeurs mobilières de placement	5 036 432 F
- Disponibilités	2 756 200 F

TOTAL DE L'ACTIF APORTE (1)	26 100 778 F

PASSIF PRIS EN CHARGE

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 020 414 F
- Dettes fiscales et sociales	6 902 409 F

TOTAL DU PASSIF PRIS EN CHARGE (2)	10 922 823 F
ACTIF NET APORTE (1) – (2)	15 177 955 F

2.2 Evaluation

S'agissant d'une opération de restructuration interne entre une société mère et sa filiale détenue à 100%, les apports tant actifs que passifs consentis à la société absorbante ont été estimés à leur valeur comptable historique telle que reflétée dans les comptes de la Société absorbée arrêtés au 31 mai 2001 à l'exception des éléments incorporels valorisés de façon conventionnelle.

2.3 Absence de boni ou de mali de fusion

Le montant de l'apport net de la société HCR, soit 15 177 955 Francs, et la valeur comptable dans les livres de la société DTT-A des 10 000 actions de la société HCR dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identiques, il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

2.4 Charges et conditions

Les apports sont faits sous les charges et conditions d'usage en la matière, notamment :

Votre société sera propriétaire de l'universalité du patrimoine de HCR à compter du jour de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui approuvera la fusion.

Votre société aura la jouissance des biens apportés à compter rétroactivement du 1^{er} juin 2001, toutes les opérations actives et passives réalisées par HCR après cette date étant réputées avoir été faites pour le compte de la société absorbante.

Sur le plan fiscal, l'opération est placée sous le régime de l'article 210 A du Code Général des Impôts sur les sociétés et en matière de droits d'enregistrement sera soumise au droit fixe de 1.500 Francs.



3 – DILIGENCES ET APPRECIATION DE LA VALEUR DES APPORTS

3.1 Vérifications

J'ai effectué les diligences que j'ai estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes pour m'assurer de :

- la réalité des apports,
- l'absence d'événements intervenus entre la date de la prise d'effet de l'opération et la date de dépôt de mon rapport, de nature à remettre en cause ces évaluations,

et apprécier :

- la valeur des apports et leur non sur-évaluation,
- les éventuels avantages stipulés.

J'ai procédé notamment à :

- l'examen du projet de traité de fusion,
- la revue des dossiers et rapports du Commissaire aux Comptes sur les comptes au 31 mai 2001.

3.2 Commentaires

Les éléments d'actif et de passif de la société HCR ont fait l'objet d'un examen pour revalorisation. Cette analyse a conduit à maintenir la valeur nette comptable pour l'ensemble des éléments, à l'exception des éléments incorporels valorisés de façon conventionnelle.

3.3 Appréciation

S'agissant d'une opération de restructuration interne, la méthode de valorisation retenue est celle appliquée par le Groupe dans la valorisation des fonds et correspond à 70 à 90% du chiffre d'affaires annuel.

Dans le cas présent, c'est la fourchette haute qui a été retenue.

4 -CONCLUSION

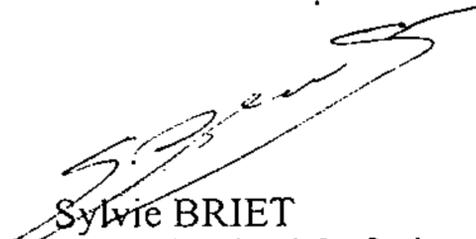
J'ai effectué les diligences que j'ai estimé nécessaires selon les normes de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur globale des apports décrits ci-dessus, dont le total s'élève à 15 177 955 Francs.

La société absorbée étant détenue à 100% et la valeur des titres détenus par l'absorbante étant égale à 15 177 955 Francs, il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

Il n'est pas fait mention d'avantage particulier dans le projet de fusion et je n'en ai pas relevé lors de mes travaux.

Fait à Puteaux,
Le 12 novembre 2001



Sylvie BRIET
Commissaire à la fusion

Handwritten signature and stamp at the top right of the page.

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT

*Société Anonyme à Conseil d'Administration
au capital de 586 272 Euros*

*Siège social 185 avenue Charles de Gaulle
92200 NEUILLY-SUR-SEINE*

572 028 041 RCS NANTERRE

STATUTS
mis à jour le 30 novembre 2001

ARTICLE 1 - Forme

Il existe, entre les propriétaires des actions créées ci-après et de toutes celles qui le seraient ultérieurement, une Société Anonyme régie par les lois et les 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 - 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 3 - Dénomination

La dénomination est :

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - AUDIT
Société Anonyme d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes

Dans tous les actes et documents émanant de la société, la dénomination sociale doit toujours être précédée ou suivie des mots "Société Anonyme" ou des initiales "S.A." et de l'énonciation du montant du capital social, ainsi que de la mention de l'inscription au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes.

ARTICLE 4 - Siège social

Le siège de la société est fixé à NEUILLY-SUR-SEINE (Hauts de Seine) - 185 avenue Charles de Gaulle.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par une simple décision du Conseil d'Administration, sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire et partout ailleurs en France, en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, sous réserve de respecter les textes réglementaires régissant l'exercice de la profession d'Expert Comptable et de Commissaire aux Comptes.

Lors d'un transfert décidé par le Conseil d'Administration, celui-ci est autorisé à modifier les statuts en conséquence.

ARTICLE 5 - Durée

La durée de la société est de 99 ans à compter de la date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de dissolution ou de prorogation prévus dans les présents statuts.

ARTICLE 6 - Apports

- 1 - Lors de sa constitution, il a été apporté à la société une somme globale en numéraire de F 10 000, ci F 10 000
- 2 - Lors de l'augmentation de capital du 16 septembre 1970, il a été prélevé sur le compte "report à nouveau" pour être incorporé au capital, une somme de F 10 000, ci F 10 000
- 3 - Aux termes d'un projet de fusion en date du 25 juillet 1977, approuvé et rendu définitif par délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 25 octobre 1977, la société SAGECOMPTEs, ayant son siège 217 rue Saint Honoré - 75001 PARIS, a fait son apport à la société de tout son actif à la date du 31 décembre 1976, savoir :
- | | |
|---|----------------------------|
| - mobilier et matériel de bureau | F 44 596,00 |
| - agencements et installations | F 27 001,00 |
| - dépôts et cautionnements | F 8 125,00 |
| - valeurs réalisables et disponibles | <u>F 882 580,58</u> |
| | F 962 302,58 |
| A déduire : passif de la société SAGECOMPTEs pris en charge | -F 750 185,71 |
| | <u>F 212 116,87</u> |
- En conséquence de cet apport, le capital a été augmenté de la somme de F 55 000
- 4 - L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 15 décembre 1980 a incorporé au capital une somme de F 450 000 prélevée sur les réserves, ci F 450 000
- Total des apports consentis à la société et des réserves incorporées au capital : F 525 000, ci F 525 000
- 5 - Par la suite de la fusion-absorption des sociétés FIDUCIAIRE ECONOMIQUE ET FINANCIERE, SOCIETE FIDUCIAIRE DU MARCHE COMMUN et AUDIT OPERA, le capital social a été augmenté d'une somme de F 484 800.
- 6 - Par suite du rachat d'actions en faveur d'un actionnaire, le capital social a été réduit de F 64 500.
- 7 - L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 1er mars 1988 a approuvé la fusion par voie d'absorption par la société des sociétés de BOIS, DIETERLE et ASSOCIES - B.D.A. et ASSOCIES (qui détenait 9 396 actions de la société immédiatement annulées) et NEUTRA FIDUCIAIRE (dont elle détenait toutes les actions) et a incorporé au capital une partie de la prime de fusion résultant de cette opération.
- En conséquence, le capital a été :

- porté à F 1 854 800, du fait de l'absorption de BOIS, DIETERLE et ASSOCIES - B.D.A. et ASSOCIES ;
 - réduit à F 915 200, du fait de l'annulation de 9 396 actions de la société incluses dans les apports faits à titre de fusion ;
 - et porté à F 3 660 800 par suite de l'incorporation audit capital de partie de la prime de fusion.
- 8 - L'Assemblée Générale Extraordinaire réunie le 30 juin 1989 a approuvé la fusion par voie d'absorption par la société de la société DIBENS et ASSOCIES S.A. dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation de capital.
- 9 - Par suite de la fusion absorption des sociétés B.D.A. SETCO et B.D.A. AQUITAINE, approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 février 1991, le capital social a été augmenté d'une somme de F 3 400 pour le porter de F 3 660 800 à F 3 664 200.
- 10 - L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 février 1999 a approuvé la fusion par voie d'absorption de la COMPAGNIE FRANÇAISE D'AUDIT - CFA (Société absorbée), dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. Les actifs apportés se sont élevés à F 9 274 394 pour un passif pris en charge de F 3 242 395, d'où un actif net apporté de F 6 031 999. Il n'a été constaté ni boni, ni mali.
- 11 - L'Assemblée Générale Extraordinaire du 5 juillet 1999 a approuvé la fusion par voie d'absorption des Sociétés DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-CPA, DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-BMA, DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-MMOA (Sociétés absorbées), dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. Les apports se sont élevés, comme suit :
- pour la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-CPA à un actif de F 48 703 857 pour un passif pris en charge de F 29 239 277, d'où un actif net apporté de F 19 464 580. Il n'y a eu ni boni ni mali de fusion.
 - pour la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-BMA à un actif de F 60 805 296 pour un passif pris en charge de F 40 865 218, d'où un actif net apporté de F 19 940 078. Il n'y a eu ni boni ni mali de fusion.
 - pour la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-MMOA à un actif de F 20 817 008 pour un passif pris en charge de F 9 167 433, d'où un actif net apporté de F 11 649 575. Il n'y a eu ni boni ni mali de fusion.
- 12 - L'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 août 1999 a approuvé la fusion par voie d'absorption de la Société FIDEO CONSEILS, dont elle détenait déjà toutes les parts, et de la Société CALAN RAMOLINO CORNET & ASSOCIES dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. Les apports se sont élevés, comme suit :
- pour la Société FIDEO CONSEILS à un actif de F 2 819 183 pour un passif pris en charge de F 1 606 986, d'où un actif net apporté de F 1 212 197. Il y a eu une prime de fusion pour F 513 597,
 - pour la Société CALAN RAMOLINO CORNET & ASSOCIES à un actif de F 5 944 821 pour un passif pris en charge de F 1 602 367, d'où un actif net apporté de F 4 342 454. Il y n'a eu ni boni ni mali de fusion.

- 13 - L'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 août 2000 a approuvé la fusion par voie d'absorption de la Société CALAN RAMOLINO ET ASSOCIES NANTES, dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. L'apport s'est élevé à un actif de F 6 220 052 pour un passif pris en charge de F 1 275 960, d'où un actif net apporté de F 4 944 092. Il y a eu un boni de fusion F 1 443 492.
- 14 - L'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 17 décembre 1999 et le Conseil d'administration en date du 24 avril 2001 ont augmenté et converti le capital social par incorporation d'une somme de 181 492,22 Francs prélevée sur le compte "Report à nouveau" pour le porter à 586 272 Euros."
- 15 - L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 novembre 2001 a approuvé la fusion par voie d'absorption de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, dont elle détenait déjà toutes les actions. En conséquence, l'opération ne s'est traduite par aucune augmentation du capital de la Société. L'apport s'est traduit par un actif transmis de 26 100 778 Francs pour un passif pris en charge de 10 922 823 Francs, d'où un actif net apporté de 15 177 955 Francs.

Le montant de l'apport net de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES, 15 177 955 Francs et la valeur comptable dans les livres de la Société DELOITTE TOUCHE TOHMATSU-AUDIT des 10 000 actions de la Société HUGEL CALAN RAMOLINO & ASSOCIES dont elle est propriétaire, soit 15 177 955 Francs, étant identique il ne sera constaté ni boni ni mali de fusion.

ARTICLE 7 - Capital social

Le capital social est fixé à 586 272 euros, divisé en 36 642 actions de 16 euros.

ARTICLE 8 - Modification du capital social

ARTICLE 8.1 - Augmentation du capital

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

L'Assemblée Générale peut déléguer au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser conformément aux dispositions législatives et réglementaires, l'augmentation de capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

En cas d'augmentation de capital en numéraire, le capital ancien doit, au préalable, être intégralement libéré.

En cas d'augmentation de capital en numéraire, les actionnaires seront admis à souscrire ces actions tant à titre irréductible qu'à titre réductible dans les conditions prévues à l'article 184 de la loi du 24 juillet 1966.

Le Conseil pourra répartir les actions de numéraire qui ne seraient pas souscrites tant à titre irréductible que réductible. Compte tenu de cette répartition, le Conseil pourra, si l'Assemblée l'a expressément prévu, décider de limiter l'augmentation de capital au montant des souscriptions sous réserve que celui-ci atteigne les trois quarts au moins de l'augmentation décidée. A défaut, l'augmentation de capital n'est pas réalisée.

La renonciation éventuelle au droit préférentiel de souscription se fera conformément à la Loi.

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

ARTICLE 8.2 - Amortissement du capital

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

ARTICLE 8.3 - Réduction du capital

La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire aux conditions prévues par la loi et les règlements ; l'Assemblée peut déléguer tous pouvoirs au Conseil à l'effet de la réaliser.

Les droits des créanciers et obligataires seront exercés et protégés conformément à l'article 216 modifié de la loi du 24 juillet 1966.

L'achat ou la prise en gage par la société de ses propres actions sont interdits, sauf dispositions légales.

ARTICLE 9 - Libération des actions

Les actions souscrites 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 appel du Conseil d'Administration dans le délai de cinq ans à compter du jour où cette 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.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne, de plein droit et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, le paiement de l'intérêt légal calculé jour par jour à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

ARTICLE 10 - Forme des actions - Liste des actionnaires - Répartition 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 la 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.

Les titres sont représentés par une inscription au compte de leur propriétaire.

ARTICLE 11 - Cession et transmission des actions

ARTICLE 11.1

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. En outre, sous réserve des exceptions résultant des dispositions légales en vigueur, les actions représentant des apports en nature ne sont négociables que deux ans après la mention de leur création au Registre du Commerce et des Sociétés. Pendant cette période de non négociabilité, leur propriétaire ne peut disposer que par les voies civiles, à titre gratuit ou onéreux, des droits attachés à ces titres.

ARTICLE 11.2

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.

ARTICLE 11.3

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

Le Conseil d'Administration doit notifier l'agrément ou le 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 d'Administration n'est jamais tenu de faire connaître les motifs de l'agrément ou du 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 le Conseil d'Administration. Il doit notifier au cédant le nom des personnes désignées par le Conseil d'Administration, 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 serait 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 (cf. article 275 de la loi du 24 juillet 1966).

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

ARTICLE 11.4

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 11.5

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.

ARTICLE 11.6

En cas d'augmentation du 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.

ARTICLE 11.7

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

ARTICLE 11.8

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 au 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 - Droits et obligations attachés aux actions

ARTICLE 13.1

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

En outre, elle donne droit au vote et à la représentation dans les Assemblées Générales dans les conditions légales et statutaires.

ARTICLE 13.2

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

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

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

Les héritiers, créanciers, ayants droit ou autres représentants d'un actionnaire ne peuvent requérir l'apposition des scellés sur les biens ou valeurs de la société, ni en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer dans les actes de son administration ; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'Assemblée Générale.

ARTICLE 13.3

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres, ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les propriétaires de titres isolés, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente de titres nécessaires.

ARTICLE 13.4

A moins d'une prohibition légale, il sera fait masse entre toutes les actions de toutes exonérations ou imputations fiscales, comme de toutes taxations susceptibles d'être prises en charge par la société avant de procéder à toute répartition ou 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 et de leur jouissance respectives, toutes les actions de même catégorie reçoivent la même somme nette.

ARTICLE 14 - Indivisibilité des actions - Nue-Propriété - Usufruit

ARTICLE 14.1

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société.

Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux, considéré comme seul propriétaire ou par un mandataire unique ; en cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné en justice, à la demande du copropriétaire le plus diligent.

ARTICLE 14.2

Sauf convention contraire notifiée à la société, les usufruitiers d'actions représentent valablement les nu-propriétaires à l'égard de la société ; toutefois, le droit de vote appartient au nu-propriétaire dans les Assemblées Générales Extraordinaires et à l'usufruitier dans les Assemblées Générales Ordinaires.

ARTICLE 14.3

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.

Il suffira donc que l'un des indivisaires ou le nu-propriétaire ou l'usufruitier ne soit pas un professionnel pour que les actions indivises ou démembrées ne puissent être décomptées au titre des actions devant être détenues par les professionnels.

ARTICLE 15 - Conseil d'Administration

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

Nul ne peut être nommé Administrateur si, ayant dépassé l'âge de 70 ans, sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers des membres du Conseil le nombre d'administrateurs ayant dépassé cet âge. Si, du fait qu'un Administrateur en fonction vient à dépasser l'âge de 70 ans, la proportion du tiers ci-dessus visée est dépassée, l'Administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

En cours de société, les Administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

La durée de leurs fonctions est de six années ; elle expire à l'issue de l'Assemblée qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat.

Les Administrateurs sont toujours rééligibles.

Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale Ordinaire.

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

Toutefois, s'il ne reste plus qu'un seul ou que deux Administrateurs en fonctions, celui-ci ou ceux-ci, ou à défaut le ou les Commissaires aux Comptes, doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à l'effet de compléter le Conseil.

Les nominations d'Administrateurs faites par le Conseil d'Administration sont soumises à la ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire. A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis antérieurement par le Conseil n'en demeurent pas moins valables.

L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les Administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales ces dernières doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations, et qui encourt les mêmes responsabilités que s'il était Administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente ; ce mandat de représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale qu'il représente ; il doit être renouvelé à chaque renouvellement de mandat de celle-ci.

Si la personne morale révoque le mandat de son représentant, elle est tenue de notifier cette révocation à la société, sans délai, par lettre recommandée, ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent ; il en est de même en cas de décès, de démission ou d'empêchement prolongé du représentant permanent.

Les Administrateurs personnes physiques ne peuvent appartenir au total à plus de huit Conseils d'Administration ou Conseils de Surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège social en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la loi.

Un salarié de la société peut être nommé Administrateur si son contrat de travail est antérieur à deux années au moins à sa nomination et correspond à un emploi effectif.

Toutefois, le nombre des Administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des Administrateurs en fonction.

ARTICLE 16 - Actions de garantie

Les Administrateurs doivent être chacun propriétaire d'une action au moins affectée à la garantie de tous les actes de la gestion.

Ces actions sont inaliénables et ne peuvent être données en gage.

Les Administrateurs nommés en cours de société peuvent ne pas être actionnaires au moment de leur nomination, mais doivent le devenir dans le délai de trois mois à défaut de quoi ils seront réputés démissionnaires d'office.

L'ancien Administrateur ou ses ayants droit recouvre la libre disposition des actions de garantie du seul fait de l'approbation par l'Assemblée Générale Ordinaire des comptes du dernier exercice pendant lequel il a été en fonction.

ARTICLE 17 - Bureau du conseil

Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres personnes physiques un Président dont il fixe la durée des fonctions sans qu'elle puisse excéder la durée de son mandat d'Administrateur.

Nul ne peut être nommé Président du Conseil d'Administration s'il est âgé de plus de 65 ans. D'autre part, si le Président du Conseil d'Administration vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du Conseil d'Administration.

Le Conseil peut nommer également un secrétaire, même en dehors de ses membres.

En cas d'absence ou d'empêchement du Président, le Conseil désigne à chaque séance celui de ses membres présents qui doit présider la séance.

Le Président et le secrétaire peuvent toujours être réélus.

ARTICLE 18 - Délibérations du Conseil

Les Administrateurs sont convoqués aux séances du Conseil d'Administration par tous moyens, même verbalement.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les Administrateurs participant à la séance du Conseil d'Administration.

Les délibérations sont prises aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi. En cas de partage des voix, celle du Président de la séance est prépondérante.

Les procès verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés conformément à la loi.

ARTICLE 19 - Pouvoirs du Conseil d'Administration

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

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

Tous actes d'administration et même de disposition qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale par la loi et par les présents statuts sont de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut consentir à tous mandataires de son choix toutes délégations de pouvoirs dans la limite de ceux qui lui sont conférés par la loi et par les présents statuts. Il peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son Président soumet pour avis à leur examen.

ARTICLE 20 - Direction Générale - Délégation de pouvoirs - Signature sociale

ARTICLE 20.1

Le Président du Conseil d'Administration assume, sous sa responsabilité, la direction générale de la société et la représente dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs les plus étendus, sous réserve toutefois des pouvoirs expressément attribués par la loi aux Assemblées Générales et des pouvoirs spécifiques du Conseil d'Administration, ainsi que des dispositions de la loi concernant les cautions, avals ou garanties.

Toute limitation de ces pouvoirs par décision du Conseil d'Administration est sans effet à l'égard des tiers.

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

Sous cette réserve, le Conseil d'Administration peut déléguer à son Président les pouvoirs qu'il juge nécessaires, avec faculté de substituer partiellement dans ces pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du Président, le Conseil d'Administration peut déléguer un Administrateur dans les fonctions de Président ; en cas d'empêchement, cette délégation est de durée limitée et renouvelable ; en cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau Président.

ARTICLE 20.2

Sur la proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un Directeur général et, dans le cas autorisé par la loi, deux Directeurs généraux.

Les Directeurs généraux sont obligatoirement des personnes physiques ; ils peuvent être choisis parmi les Administrateurs ou en dehors d'eux.

Nul ne peut être nommé Directeur général s'il est âgé de plus de 65 ans. D'autre part, si un Directeur général en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire à l'issue de la plus prochaine réunion du Conseil d'Administration.

Les Directeurs généraux sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration, sur la proposition du Président ; en cas de décès, démission ou révocation de ce dernier, ils conservent, sauf décision contraire du Conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

L'étendue et la durée des pouvoirs délégués aux Directeurs généraux sont déterminés par le Conseil d'Administration, en accord avec le Président. Toutefois, la limitation de ces pouvoirs n'est pas opposable aux tiers, vis-à-vis desquels le Directeur Général a les mêmes pouvoirs que le Président.

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

L'une au moins des personnes désignées aux fonctions du Président du Conseil d'Administration ou de Directeur général devra obligatoirement être un Expert Comptable (un comptable agréé) ou un Commissaire aux Comptes.

ARTICLE 21 - Rémunérations des Administrateurs, du Président, des Directeurs généraux et des mandataires du Conseil d'Administration

ARTICLE 21.1

L'Assemblée Générale peut allouer aux Administrateurs, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle à titre de jetons de présence dont le montant est porté aux frais généraux de la société.

Le Conseil d'Administration répartit cette rémunération entre ses membres comme il l'entend.

ARTICLE 21.2

La rémunération du Président du Conseil d'Administration (et celle du ou des Directeurs généraux) est fixée par le Conseil d'Administration ; elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle.

ARTICLE 21.3

Il peut être alloué par le Conseil d'Administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des Administrateurs ; dans ce cas, ces rémunérations sont portées aux charges d'exploitation et soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire dans les conditions prévues à l'article 22 des statuts.

ARTICLE 21.4

Aucune autre rémunération, permanente ou non, que celles ici prévues, ne peut être allouée aux Administrateurs, sauf s'ils sont liés à la société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la loi.

ARTICLE 22 - Conventions entre la société et un Administrateur ou un Directeur Général

Les conventions qui peuvent être passées entre la société et l'un de ses Administrateurs ou Directeurs généraux sont soumises aux formalités d'autorisation et de contrôle prescrites par la loi.

Il en est de même pour les conventions entre la société et une autre entreprise si l'un des Administrateurs ou Directeurs généraux de la société est propriétaire, associé en nom, gérant, Administrateur, Directeur Général, membre du Conseil d'Administration ou du Directoire de l'entreprise.

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

ARTICLE 23 - Responsabilité des Administrateurs et de la Direction générale

Le Président, les Administrateurs et le Directeur général de la société sont responsables envers la société ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions légales régissant les sociétés anonymes, soit des violations des présents statuts, soit des fautes commises dans leur gestion, le tout dans les conditions et sous peine des sanctions prévues par la législation en vigueur.

En outre, celui, du Président ou du Directeur général qui est, au moins obligatoirement Membre de l'Ordre des Experts Comptables et Comptables Agréés ou inscrit auprès de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes, garde à l'égard de l'Ordre ou de la Compagnie, sa responsabilité personnelle, conformément aux textes réglementaires régissant les professions d'Expert Comptable (de Comptable Agréé) ou de Commissaire aux Comptes.

ARTICLE 24 - Commissaire aux Comptes

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

Leurs honoraires sont fixés conformément aux dispositions réglementaires en vigueur.

ARTICLE 25 - Assemblées Générales

Les décisions des actionnaires sont prises en Assemblée Générale.

Les Assemblées Générales Ordinaires sont celles qui sont appelées à prendre toutes décisions qui ne modifient pas les statuts.

Les Assemblées Générales Extraordinaires sont celles appelées à décider ou autoriser des modifications directes ou indirectes des statuts.

Les Assemblées Spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur une modification des droits des actions de cette catégorie.

Les délibérations des Assemblées Générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

ARTICLE 26 - Convocation des Assemblées Générales

Les Assemblées Générales sont convoquées soit par le Conseil d'Administration ou, à défaut, par le ou les Commissaires aux Comptes, soit par un mandataire désigné par le Président du Tribunal de Commerce statuant en référé, à la demande d'un ou plusieurs actionnaire réunissant le 1/10ème au moins du capital.

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 dans l'avis de convocation.

Les convocations sont faites par un avis inséré dans l'un des journaux habilités à recevoir les annonces légales pour le département du siège social ; la convocation peut aussi être faite par lettre recommandée adressée à tous les actionnaires à leur dernier domicile connu.

Lorsqu'une Assemblée n'a pu délibérer, faute de réunir le quorum requis, la deuxième Assemblée et, le cas échéant, la deuxième Assemblée prorogée, sont convoquées six jours francs au moins d'avance dans les mêmes formes que la première. L'avis et les lettres de convocation de cette deuxième Assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première.

ARTICLE 27 - Ordre du jour

ARTICLE 27.1

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

ARTICLE 27.2

Un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins la quotité du capital social 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.

ARTICLE 27.3

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 un ou plusieurs Administrateurs et procéder à leur remplacement.

ARTICLE 28 - Accès aux Assemblées - pouvoirs

ARTICLE 28.1

Tout actionnaire a le droit d'assister aux Assemblées Générales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur simple justification de son identité.

ARTICLE 28.2

Un actionnaire peut se faire représenter par son conjoint ou par un autre actionnaire.

ARTICLE 29 - Feuille de présence - bureau - procès verbaux

ARTICLE 29.1

A chaque Assemblée est tenue une feuille de présence contenant les indications prescrites par la loi.

Cette feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire, est certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

ARTICLE 29.2

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

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires, présents et acceptants, représentant, tant par eux-mêmes que comme mandataires, le plus grand nombre de voix.

Le bureau ainsi composé désigne un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

ARTICLE 29.3

Les procès verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés conformément à la loi.

ARTICLE 30 - Quorum - Vote - Nombre de voix

ARTICLE 30.1

Dans les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et, dans les Assemblées Spéciales, sur l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, le tout déduction faite des actions privées du droit de vote, en vertu des dispositions de la loi.

ARTICLE 30.2

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

ARTICLE 30.3

Le vote a lieu et les suffrages sont exprimés, à main levée, ou par assis et levés, ou par appel nominal, selon ce qu'en décide le bureau de l'Assemblée ou les actionnaires.

ARTICLE 31 - Assemblée Générale Ordinaire

L'Assemblée Générale Ordinaire est réunie au moins une fois l'an, dans les six mois de la clôture de l'exercice social, pour statuer sur les comptes de cet exercice, sous réserve de prolongation de ce délai par décision de justice.

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

Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

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

ARTICLE 32 - Assemblée Générale Extraordinaire

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut modifier les statuts dans toutes leurs dispositions et décider notamment la transformation de la société en société d'une autre forme, civile ou commerciale. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires, sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

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

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

Par dérogation légale aux dispositions qui précèdent, l'Assemblée Générale qui décide une augmentation de capital par voie d'incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, peut statuer aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Ordinaire.

En outre, dans les Assemblées Générales Extraordinaires à forme constitutive, c'est-à-dire celles appelées à délibérer sur l'approbation d'un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier, l'apporteur ou le bénéficiaire n'a voix délibérative ni pour lui-même, ni comme mandataire, et chacun des autres actionnaires dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions qu'il possède sans que ce nombre puisse excéder dix, le mandataire d'un actionnaire disposant des voix de son mandant dans les mêmes conditions et la même limite.

ARTICLE 33 - Assemblées Spéciales

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories sans vote conforme d'une Assemblée Générale Extraordinaire ouverte à tous les actionnaires et, en outre, sans vote également conforme d'une Assemblée Spéciale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressées.

Les Assemblées Spéciales sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que l'Assemblée Générale Extraordinaire, sous réserve des dispositions particulières applicables aux Assemblées de titulaires d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

ARTICLE 34 - Droit de communication des actionnaires

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

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

ARTICLE 35 - Exercice social

L'exercice social commence le 1er juin et se termine le 31 mai de chaque année.

ARTICLE 36 - Inventaire - Comptes - Bilan

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'Administration dresse l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et une annexe. Il établit en outre un rapport de gestion écrit.

Ces documents sont mis à la disposition des Commissaires aux Comptes dans les conditions légales et réglementaires en vigueur.

A compter de la convocation de l'assemblée générale ordinaire annuelle et au moins pendant le délai de quinze jours qui précède la date de la réunion, tout actionnaire peut prendre au siège social connaissance des documents dont la communication est prévue par les lois et règlements en vigueur.

ARTICLE 37 - Affectation et répartition des résultats

Sur le bénéfice de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, il est fait un prélèvement d'un vingtième au moins, affecté à la formation d'un fonds de réserve dit "réserve légale". Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la "réserve légale" est descendue au-dessous de cette fraction.

L'Assemblée décide souverainement de l'affectation du solde du bénéfice augmenté, le cas échéant, des reports bénéficiaires antérieurs ; elle détermine notamment la part attribuée aux actionnaires sous forme de dividende.

L'Assemblée Générale 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.

Les pertes, s'il en existe, sont, après approbation des comptes par l'Assemblée Générale, inscrites à un compte spécial figurant au passif du bilan, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction ou apurées par prélèvement sur les réserves.

ARTICLE 38 - Mise en paiement des dividendes

Les modalités de mise en paiement des dividendes sont fixées par l'Assemblée Générale ou, à défaut, par le Conseil d'Administration.

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.

ARTICLE 39 - Capitaux propres inférieurs à 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 Conseil d'Administration est tenu de réunir une Assemblée Générale Extraordinaire dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société. La résolution adoptée par l'assemblée est publiée et donne lieu à l'accomplissement des formalités réglementaires.

Si la dissolution n'est pas prononcée, la société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervenue et sous réserves des dispositions légales ayant trait au montant minimum du capital des sociétés anonymes, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, l'actif net n'a pas été reconstitué à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

A défaut de réunion de l'Assemblée Générale, comme dans le cas où cette Assemblée n'a pas pu délibérer valablement sur dernière convocation, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société, il en est de même si les dispositions de l'alinéa 2 ci-dessus n'ont pas été appliquées. Dans tous les cas, le Tribunal peut accorder à la société un délai maximal de six mois pour régulariser la situation ; il ne peut prononcer la dissolution, si, au jour où il statue sur le fond, cette régularisation a eu lieu.

ARTICLE 40 - Dissolution - Liquidation

Il y aura dissolution de la société à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette Assemblée Générale Extraordinaire aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires.

Le liquidateur représente la société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

L'Assemblée Générale des actionnaires peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

Le produit de la liquidation est employé d'abord à éteindre le passif. Après ce paiement des frais de liquidation, l'excédent sera réparti à titre de remboursement de capital en premier lieu et de distribution de boni de liquidation ensuite.

ARTICLE 41 - Contestations - Arbitrage

Toutes contestations concernant la société pouvant exister soit entre les actionnaires et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes seront soumises à l'arbitrage du Président du Conseil Régional de l'Ordre ou du Président de la Commission Régionale des Commissaires aux Comptes dont relève la société, suivant l'objet du litige.

A cet effet, en cas de contestation, tout actionnaire doit faire élection de domicile dans le lieu du siège social et toutes assignations ou significations sont régulièrement faites à ce domicile.

A défaut d'élection de domicile, les assignations ou significations sont valablement faites au Parquet de Monsieur le Procureur de la République près le Tribunal de Grande Instance du lieu du siège social.