

000 13 212

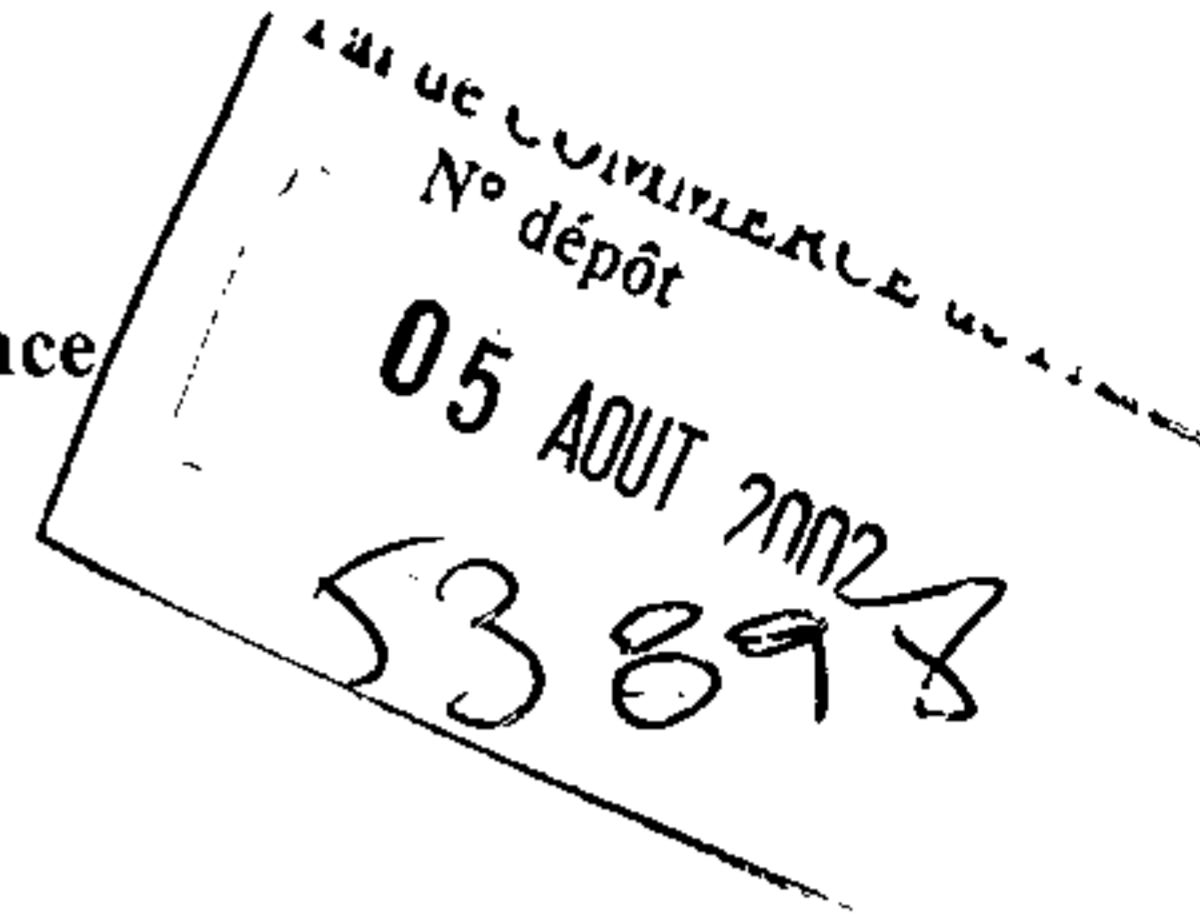
123VENTURE

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

au capital de 73.628,67 Euros

Siège social : 3 rue d'Ouessant - 75015 Paris

432 510 345 RCS Paris



PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS

DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

EN DATE DU 28 JUIN 2002

L'an deux mille deux,
le vingt-huit juin,
à 10 heures,

les actionnaires de la société 123VENTURE (ci-après la "Société") se sont réunis 41 boulevard des Capucines, 75002 Paris, sur convocation faite par le Directoire par lettre en date du 13 juin 2002.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée par tous les actionnaires en entrant en séance.

Monsieur Julien Vautel prend la présidence de l'assemblée en sa qualité de Président du Conseil de Surveillance.

Monsieur Olivier Goy et Monsieur Richard Allanic, actionnaires disposant du plus grand nombre de voix et acceptant, sont appelés à remplir les fonctions de scrutateurs.

Monsieur Xavier Anthonioz, est désigné par le bureau ainsi composé comme secrétaire.

Béfec Price Waterhouse, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué par lettre recommandée avec accusé de réception en date du 13 juin 2002, est absent et excusé.

KA
06

Le Président constate, d'après la feuille de présence certifiée véritable par les membres du Bureau, que les actionnaires possédant 3.871.650 actions sur les 7.362.867 actions composant le capital social sont présents ou représentés et que l'Assemblée, réunissant plus du quart du capital social, est alors déclarée régulièrement constituée et apte à délibérer valablement.

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

- la lettre de convocation et les récépissés postaux,
- un exemplaire des statuts,
- la feuille de présence,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la Société au 31 août 2001 et les comptes annuels,
- les rapports du Directoire,
- le rapport du Conseil de Surveillance,
- le rapport général du Commissaire aux comptes,
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les opérations visées aux articles L 225-86 et suivants du Code de Commerce,
- le texte des résolutions.

Puis le Président déclare :

- que les formules de procuration et de vote par correspondance, adressées aux actionnaires par la société, étaient accompagnées de documents et comportaient les mentions prévues par les Articles 131-2 et 133 du Décret du 23 mars 1967 ;
- que les documents et renseignements énumérés à l'Article 135 de ce même Décret ont été adressés avant l'assemblée aux actionnaires qui en ont fait la demande dans les conditions fixées par l'Article 138 dudit Décret ;
- que la liste des actionnaires, arrêtée le seizième jour avant la réunion de l'assemblée, a été tenue à la disposition des actionnaires, au siège social, quinze jours avant cette assemblée.

Puis le Président précise que tous les documents dont la loi prescrit la communication ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social ainsi qu'au lieu de réunion de l'Assemblée depuis le jour de la convocation, ce qui est reconnu exact par tous les actionnaires présents tant en leur nom que comme mandataires.

Puis le Président rappelle l'ordre du jour de la présente Assemblée :

ORDRE DU JOUR

Assemblée délibérant en la forme ordinaire

- Rapports du Directoire,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission pour l'exercice clos le 31 décembre 2001,

oc ✓
RA
R

- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées par l'article L 225-86 du Code de Commerce,
- Observations du Conseil de Surveillance sur le rapport du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2001,
- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2001 et des rapports qui les concernent ; quitus aux membres du Directoire,
- Affectation et répartition des résultats de l'exercice,

Assemblée délibérant en la forme extraordinaire

- Transfert du siège social et modification corrélative de l'article 4 des statuts,
- Modification des statuts afin de les conformer aux dispositions de la loi relative aux Nouvelles Régulations Economiques,
- Modification de l'article 6 des statuts,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Monsieur le Président présente ensuite les rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et du Commissaire aux Comptes.

Ces présentations terminées, Monsieur le Président déclare la discussion générale ouverte.

Personne ne demandant la parole, Monsieur le Président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire sur la gestion de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2001, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport général du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes dudit exercice, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, approuve le montant global, s'élevant à 11 Euros, des charges non déductibles visées à l'article 39-4 de ce Code, ainsi que le montant correspondant de l'impôt sur les sociétés acquitté sur ces dépenses.

L'Assemblée Générale prend acte de ce qu'il n'a été distribué aucun dividende depuis la constitution de la Société.

R
KA

L'Assemblée Générale donne en conséquence aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance quitus entier et sans réserve de leur gestion pour l'exercice écoulé.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Directoire, décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant de (1.044.595) Euros, au compte "Report à nouveau".

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles L 225-86 et suivants du Code de Commerce, décide d'approuver le rapport dans tous ses termes.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des personnes ayant le droit de vote.

Assemblée délibérant en la forme extraordinaire

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, décide de transférer le siège social du 3 rue d'Ouessant, 75015 Paris, au 41 boulevard des Capucines, 75002 Paris.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption de la résolution qui précède, décide de modifier corrélativement l'article 4 des statuts ainsi qu'il suit :

"Article 4 - Siège

1°- Le siège social est fixé : 41 boulevard des Capucines, 75002 Paris."

(Le reste de l'article demeurant inchangé).

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

R
K A

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, décide de mettre les statuts de la Société en conformité avec la loi du 15 mai 2001 sur les Nouvelles Régulations Economiques (loi NRE).

L'Assemblée Générale approuve et adopte les articles suivants :

Article 11 - Directoire

Les deux premiers paragraphes demeurent inchangés.

Le troisième paragraphe est supprimé.

Le quatrième paragraphe est désormais rédigé comme suit :

"Tout membre du Directoire peut être révoqué soit par l'Assemblée Générale, soit par le Conseil de Surveillance."

Article 15 - Composition du Conseil de Surveillance

"Le Conseil de Surveillance est composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus, nommés au cours de la vie sociale par l'Assemblée Générale Ordinaire, pour une durée de deux ans."

Le reste de l'article demeure inchangé.

Article 18

Cet article est désormais intitulé "*Conventions réglementées*".

Les trois premiers paragraphes sont désormais rédigés comme suit :

"Toute convention, à l'exception de celles, portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et l'un des membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance, entre la Société et l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 5 % des droits de vote ou, si l'actionnaire détenant plus de 5 % des droits de vote est une personne morale, entre la Société et la société qui contrôle cet actionnaire au sens de l'article L 233-3 du Code de Commerce, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil de Surveillance."

Il en est de même des conventions :

- *auxquelles une des personnes visées à l'alinéa précédent est indirectement intéressée "*;

Le reste de l'article demeure inchangé.

RR *OF*
XA

Article 20 - (ASSEMBLEES GENERALES) Règles générales

Il est rajouté au point 3°- le paragraphe suivant :

"Le vote qui intervient pendant l'assemblée peut être exprimé par télétransmission ou par visioconférence dans les conditions fixées par la réglementation et mentionnées dans la convocation."

Article 24 - Liquidation

2° - (le premier alinéa demeure inchangé).

"Elle (l'Assemblée Générale) est convoquée par les liquidateurs : ceux-ci seront tenus de procéder à cette convocation lorsqu'ils en seront requis par des Actionnaires représentant le cinquième au moins du capital social et stipulant les sujets qu'ils entendent voir mettre à l'ordre du jour."

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

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de modifier l'article 6, relatif au capital social, ainsi qu'il suit :

Article 6 - Capital social

"Le capital social est fixé à 73.628,67 Euros (€ 73.628,67).

Il est divisé en 7.362.867 actions de un centième d'Euro (€ 0,01) chacune, de catégorie A et B, libérées en totalité."

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

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer toutes les formalités requises par la loi.

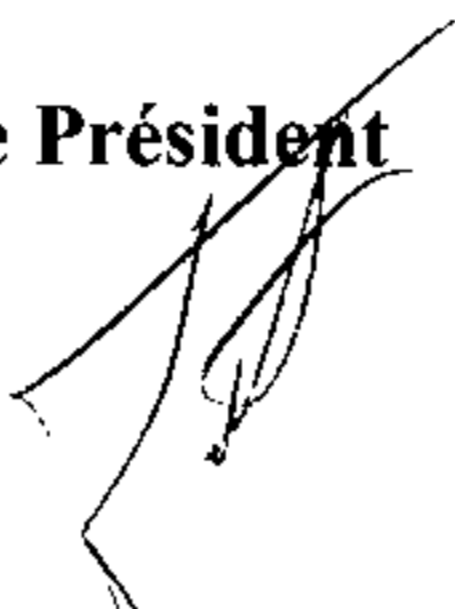
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 12 heures.

R *K*
XA

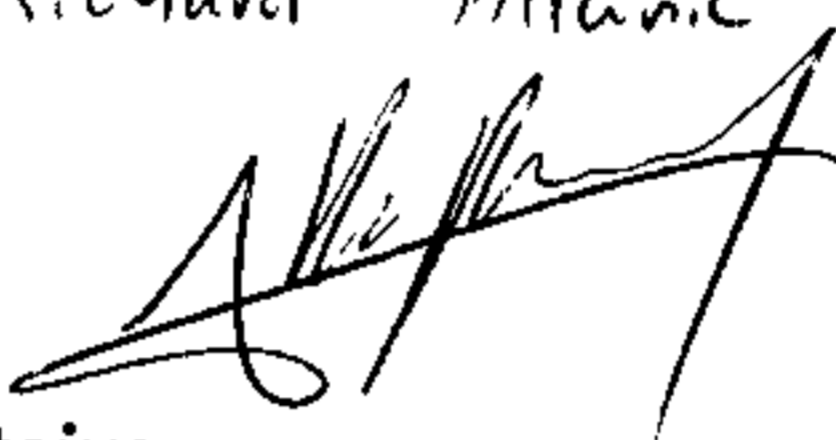
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président



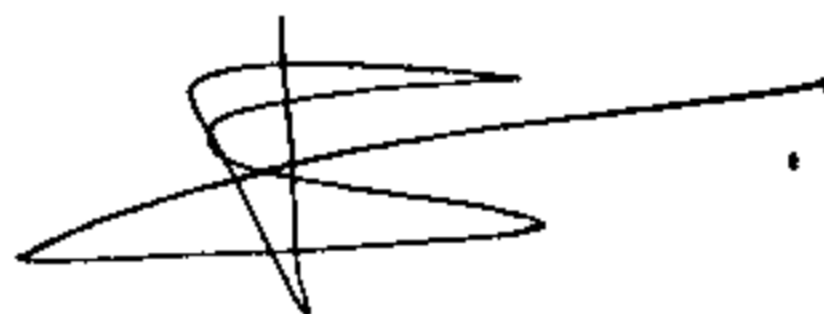
Les scrutateurs

Richard Allanic

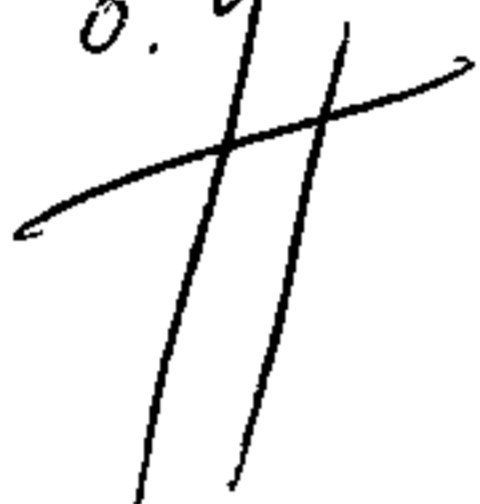


Le secrétaire

Xavier Anthoine



olivier boy
0.9



123VENTURE

Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

au capital de 73.628,67 Euros

Siège social : 41 boulevard des Capucines, 75002 Paris

432 510 345 RCS Paris

STATUTS MIS A JOUR

PAR L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

EN DATE DU 28 JUIN 2002

Certifié conforme à l'original

v. y


TITRE I

FORME - OBJET - DENOMINATION -SIEGE - DUREE

Article 1er - Forme

La Société est une "*Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance*" régie par les textes légaux et réglementaires applicables à ce type de sociétés, ainsi que par les présents statuts.

Article 2 – Objet

La Société a pour objet en France et à l'étranger :

la gestion de portefeuilles individualisée sous mandat et la gestion d'organismes de placement collectif de tous types (sociétés d'investissement à capital variable, fonds communs de placement, fonds communs de placement d'entreprise, fonds communs de placement à risques ou dans l'innovation, etc...) ainsi que des sociétés d'investissement régies par l'ordonnance n° 45-2710 du 2 novembre 1945 ;

- la réalisation d'études, la prestation de services et la fourniture de conseils dans le domaine des investissements, notamment en valeurs mobilières et autres placements financiers ;
- l'acquisition, la cession et la détention de participations dans différentes sociétés et ce quelque soit leur forme ;
- sous réserve le cas échéant du respect des dispositions légales et réglementaires propres à ces activités ;
- le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers, par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, de société en participation ou de prise ou de dation en location ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement ;
- et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout objet similaire ou connexe ou de nature à favoriser le développement du patrimoine social.

Article 3 - Dénomination

La Société a pour dénomination :

« 123Venture »

Dans tous les actes et documents émanant de la Société, la dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société anonyme", ou des initiales "S.A.", et "à Directoire et Conseil de Surveillance".

Article 4 - Siège

- 1°- Le siège social est fixé : 41 boulevard des Capucines – 75002 Paris.
- 2°- Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par simple décision du Conseil de Surveillance, sous réserve de la ratification de cette décision par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Article 5 - Durée

La durée de la Société est fixée à quatre vingt dix neuf (99) années à compter de la date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

Article 6 - Capital social

Le capital social est fixé à 73.628,67 Euros (€ 73.628,67).

Il est divisé en 7.362.867 actions de un centième d'Euro (€ 0,01) chacune, de catégorie A et B, libérées en totalité.

Article 7 - Augmentation et réduction du capital social

- 1°- Le capital social peut être augmenté, en une ou plusieurs fois, par création d'actions nouvelles ou par élévation du montant nominal des actions existantes, soit par voie d'apports en nature ou en espèces, soit par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, soit par incorporation de bénéfices, réserves ou primes d'émission, soit par voie de conversion d'obligations, ou par tout autre moyen, en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Cette assemblée fixe les conditions de l'augmentation de capital, elle peut déléguer au Directoire les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser 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.

- 2°- L'Assemblée Générale Extraordinaire peut aussi décider la réduction du capital social pour quelque cause et de quelque manière que ce soit, notamment au moyen d'un remboursement aux Actionnaires, d'un rachat d'actions de la Société, ou d'un échange des anciens titres d'actions contre de nouveaux titres, d'un nombre équivalent ou moindre, ayant ou non le même montant nominal et, s'il y a lieu, avec obligation de cession ou d'achat d'actions anciennes pour permettre l'échange, ou encore avec paiement d'une soulte. L'Assemblée Générale peut également déléguer au Directoire tous pouvoirs à l'effet de réaliser la réduction du capital.

Article 8 - Libération des actions

- 1°- Toute souscription d'actions en numéraire est obligatoirement accompagnée du versement du quart au moins du montant nominal des actions souscrites et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

Le surplus est payable en une ou plusieurs fois aux époques et dans les proportions qui seront fixées par le Directoire en conformité de la Loi. Les appels de fonds sont portés à la connaissance des Actionnaires quinze jours au moins avant l'époque fixée pour chaque versement, soit par lettres recommandées avec accusé de réception, soit par avis inséré dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social.

- 2°- A défaut par les Actionnaires d'effectuer les versements aux époques fixées par le Directoire, l'intérêt du montant de ces versements courra de plein droit, pour chaque jour de retard, au taux légal, à compter de la date d'exigibilité fixée dans l'insertion ou la lettre recommandée prévue ci-dessus et sans qu'il soit besoin d'une demande en justice ou d'une mise en demeure, le tout sans préjudice des mesures d'exécution forcée prévues par la Loi.

La Société peut également exercer l'action personnelle contre l'Actionnaire défaillant et, le cas échéant, contre les précédents propriétaires des actions non libérées soit avant ou après la vente, soit en même temps que celle-ci.

Article 9 - Forme et conditions de validité des titres

Les actions doivent obligatoirement revêtir la forme nominative. Elles sont inscrites au nom de leur titulaire dans des comptes tenus par la Société ou par un intermédiaire financier habilité.

Les attestations d'inscription en compte sont valablement signées par le Président du Directoire ou par toute autre personne ayant reçu délégation du Président à cet effet.

Article 10 - Transmission et indivisibilité des actions

- 1°- La propriété des actions résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur les registres ou comptes tenus à cet effet au siège social. Pour permettre la participation d'un nouvel actionnaire à une assemblée, cette inscription doit intervenir au moins 5 jours avant ladite assemblée.
- 2°- La cession de ces actions s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un ordre de mouvement signé du cédant ou de son mandataire et transcrit sur un registre paraphé et côté dit "Registre des Mouvements".
- 3°- Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.
- 4°- Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions anciennes pour exercer un droit quelconque, les titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne donneront aucun droit à leurs porteurs contre la Société, les Actionnaires ayant à faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre de titres nécessaires.

TITRE III

ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

Article 11 – Directoire

Le Directoire est composé de cinq membres au plus, personnes physiques ou morales, actionnaires ou non, nommés par le Conseil de Surveillance.

Si un membre du Conseil de Surveillance est nommé au Directoire, son mandat au Conseil prend fin dès son entrée en fonctions.

Tout membre du Directoire peut être révoqué soit par l'Assemblée Générale, soit par le Conseil de Surveillance.

Article 12 - Durée des fonctions des membres du Directoire

Le Directoire est nommé pour une durée de 2 ans, prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenu dans l'année au cours de laquelle expirent les fonctions. En cas de vacance, le Conseil de Surveillance doit pourvoir immédiatement au remplacement du poste vacant, pour le temps qui reste à courir jusqu'au renouvellement du Directoire.

Tout membre du Directoire est rééligible.

Article 13 - Organisation et fonctionnement du Directoire

I/ Si le Directoire est composé de plusieurs membres, le Conseil de Surveillance confère à l'un des membres du Directoire la qualité de Président.

II/ Le Directoire se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation.

Il est convoqué par le Président.

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

Les décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés, chaque membre disposant d'une voix et ne pouvant représenter plus d'un de ses collègues.

Tout membre du Directoire peut donner, même par lettre ou téléfax, mandat à un de ses collègues de le représenter à une séance du Directoire.

En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante.

III/ Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres ayant pris part à la séance, sans que l'omission de cette formalité puisse entraîner la nullité des décisions prises.

Ces procès-verbaux sont, soit reproduits sur un registre spécial, soit enliassés.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont certifiés par le Président du Directoire ou par un de ses membres, et en cours de liquidation par un liquidateur.

- IV/ Le Conseil de Surveillance peut nommer parmi les autres membres du Directoire un ou plusieurs directeurs généraux, ayant pouvoirs de représentation vis-à-vis des tiers.

Article 14 - Pouvoirs du Directoire

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus à l'égard des tiers pour agir en toutes circonstances au nom de la Société sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la Loi au Conseil de Surveillance et aux Assemblées d'actionnaires.

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

La cession d'immeubles par nature, la cession totale ou partielle de participations, la constitution de sûretés, ainsi que les cautions, avals et garanties font l'objet d'une autorisation du Conseil de Surveillance. Le non-respect de cette disposition n'est opposable aux tiers que dans les cas prévus par la Loi.

Article 15 - Composition du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance est composé de trois membres au moins et de dix-huit membres au plus, nommés au cours de la vie sociale par l'Assemblée Générale Ordinaire, pour une durée de deux ans.

Une personne morale peut être nommée membre du Conseil de Surveillance.

Chaque membre du Conseil de Surveillance doit être propriétaire d'une action.

Article 16 - Organisation et fonctionnement du Conseil de Surveillance

- I/ Le Conseil de Surveillance élit parmi ses membres un Président qui est chargé de convoquer le Conseil et d'en diriger les débats, et un Vice-Président.

Le Président et le Vice-Président sont des personnes physiques. Ils sont nommés pour la durée de leur mandat au Conseil de Surveillance. De même que tous les membres du Conseil de Surveillance, ils sont toujours rééligibles.

Les pouvoirs du vice-président sont limités, en cas d'absence ou d'empêchement du Président, à la présidence de la séance du Conseil.

Le Conseil peut nommer un secrétaire qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il peut créer des commissions en son sein.

- II/ Le Conseil de Surveillance se réunit au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans l'avis de convocation, sur convocation de son Président, aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et, au moins une fois par trimestre pour entendre le rapport du Directoire.

Les réunions du Conseil de Surveillance sont convoquées au moins huit jours avant la réunion par le Président ou, le cas échéant, par les membres du Conseil, conformément aux dispositions légales. Ce délai est calculé sans prise en compte du jour d'envoi de la convocation ni du jour de la réunion. Dans les cas urgents, le Président peut écourter ce délai et convoquer la réunion verbalement, par téléphone, par télex, par fax ou par télégramme.

Tout membre du Conseil peut donner, même par lettre ou téléfax, mandat à un de ses collègues de le représenter à une séance du Conseil.

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

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque membre disposant d'une voix et ne pouvant représenter plus d'un de ses collègues.

En cas de partage, la voix du Président de la séance est prépondérante.

- III/ Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial coté sur des feuilles mobiles numérotées conformément aux dispositions de l'article 109 du Décret. Ces procès-verbaux sont signés par le Président de séance ou par au moins un autre membre du Conseil de Surveillance. En cas d'empêchement du Président de séance, il est signé par deux membres du Conseil au moins, représentant chaque catégorie d'actions le cas échéant.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des délibérations sont certifiés par le Président du Conseil de Surveillance, le Président du Directoire ou un fondé de pouvoirs habilité à cet effet.

Il est suffisamment justifié du nombre des membres du Conseil de Surveillance en exercice et de leur présence ou de leur représentation par la production d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal.

Article 17 - Attributions

Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par le Directoire. A cet effet, il opère, à toute époque de l'année, les vérifications et contrôles qu'il juge opportun et se fait communiquer les documents qu'il estime utiles pour l'accomplissement de sa mission.

Une fois par trimestre au moins, le Directoire présente un rapport au Conseil de Surveillance.

Dans le délai de trois mois après la clôture de l'exercice, le Directoire présente au Conseil de Surveillance, aux fins de vérification et de contrôle, les comptes annuels.

Le Conseil de Surveillance présente à l'Assemblée Générale Annuelle ses observations sur le rapport du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice.

Article 18 - Conventions réglementées

Toute convention, à l'exception de celles, portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et l'un des membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance, entre la Société et l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 5 % des droits de vote ou, si l'actionnaire détenant plus de 5 % des droits de vote est une personne morale, entre la Société et la société qui contrôle cet actionnaire au sens de l'article L 233-3 du Code de Commerce, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil de Surveillance.

Il en est de même des conventions :

- auxquelles une des personnes visées à l'alinéa précédent est indirectement intéressée ;
- qui interviennent entre la Société et une entreprise, si l'un des membres du Directoire ou l'un des membres du Conseil de Surveillance de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, directeur général, membre du Directoire ou membre du Conseil de Surveillance de l'entreprise.

Sans préjudice de la responsabilité de l'intéressé, les conventions visées ci-dessus et conclues sans autorisation préalable du Conseil de Surveillance peuvent être annulées si elles ont eu des conséquences dommageables pour la Société.

Cette nullité peut être couverte par un vote de l'Assemblée Générale intervenant sur rapport spécial des commissaires aux comptes.

Il est interdit aux membres du Directoire et aux membres du Conseil de Surveillance autres que les personnes morales, de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert en compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.

La même interdiction s'applique aux représentants permanents des personnes morales membres du Conseil de Surveillance.

Elle s'applique également aux conjoints, descendants et ascendants des personnes visées au présent article ainsi qu'à toute personne interposée.

TITRE IV

CONTROLE

Article 19 - Commissaire aux Comptes

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires désigne, pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixées par la Loi, un ou plusieurs Commissaires aux Comptes et un ou plusieurs Commissaires aux comptes suppléants.

TITRE V

ASSEMBLEES GENERALES

Article 20 - Règles générales

1°- Les Assemblées Générales sont convoquées dans les conditions fixées par la Loi.

Toutefois, les Actionnaires ne résidant pas en France et qui ont informé la Société, par écrit, de leur adresse sont, en outre, obligatoirement convoqués, dans les délais légaux, par lettre ordinaire expédiée par la voie aérienne à ladite adresse.

Les Assemblées Générales sont réunies au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

2°- L'Assemblée Générale se compose de tous les Actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions pourvu qu'elles aient été libérées des versements exigibles.

3°- Un Actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre Actionnaire. L'un ou l'autre doit avoir un pouvoir écrit.

Tout Actionnaire peut voter par correspondance.

Seuls seront pris en compte, lors de la réunion de toute Assemblée Générale, les formulaires de vote par correspondance qui auront été retournés à la Société, à son siège social, trois jours au moins avant la date de la réunion.

La présence de l'Actionnaire à l'Assemblée annule tout vote par correspondance antérieurement émis et/ou toute procuration antérieurement donnée par cet Actionnaire.

Le vote qui intervient pendant l'assemblée peut être exprimé par télétransmission ou par visioconférence dans les conditions fixées par la réglementation et mentionnées dans la convocation.

4°- L'Assemblée est présidée par le Président du Conseil de Surveillance ou, en son absence, par le Membre du Conseil de Surveillance désigné à cet effet. En cas de convocation par les Commissaires aux comptes, par un mandataire de justice ou par les liquidateurs, l'Assemblée est présidée par celui ou par l'un de ceux qui l'ont convoquée.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux membres de l'Assemblée disposant du plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction.

Le bureau désigne le Secrétaire qui peut être choisi en dehors des Actionnaires.

- 5°- Il est tenu une feuille de présence dans les conditions prévues par la Loi et les règlements.
- 6°- Dans toutes les assemblées, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, déduction faite de celles qui sont privées du droit de vote en vertu des dispositions législatives ou réglementaires.
- 7°- Chaque membre de l'Assemblée a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, tant en son nom personnel que comme mandataire, sans limitation.

En cas d'usufruit, le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les Assemblées Générales Ordinaires et au nu-propriétaire dans les Assemblées Générales Extraordinaires ou spéciales.

Les propriétaires indivis d'actions doivent être représentés par un seul d'entre eux ou par un mandataire unique.

- 8°- Les délibérations des Assemblées Générales sont constatées par des procès-verbaux conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur.

TITRE VI

INVENTAIRE - BENEFICES - RESERVES

Article 21 - Comptes sociaux

- 1- Chaque exercice social a une durée de douze mois, qui commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social sera clos le 31 décembre 2001 et aura une durée supérieure à 12 mois.

- 2°- A la clôture de chaque exercice, le Directoire dresse l'inventaire, les comptes annuels et établit un rapport de gestion écrit.

Article 22 - Fixation et répartition des bénéfices

- 1° Le bénéfice ou, le cas échéant, la perte de l'exercice apparaît dans le compte de résultat par différence entre les produits et les charges de l'exercice et après déduction des amortissements et provisions.

- 2° Il est en fait, annuellement, sur le bénéfice de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, un prélèvement d'un vingtième au moins affecté à la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire, lorsque la réserve atteint le dixième du capital social. Il reprend son cours si, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous du dixième.
- 3°- Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures et du prélèvement pour la réserve légale s'il y a lieu, et augmenté des reports bénéficiaires.

Sur le bénéfice distribuable, il est prélevé tout d'abord toute somme que l'Assemblée Générale décidera de reporter à nouveau sur l'exercice suivant ou d'affecter à la création de tous fonds de réserve extraordinaire, de prévoyance ou autre, avec une affectation spéciale ou non. Le surplus est réparti entre les Actionnaires.

- 4°- L'Assemblée Générale peut, en outre, 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.

TITRE VII

DISSOLUTION - LIQUIDATION

Article 23 - Dissolution

- 1°- L'Assemblée Générale Extraordinaire peut, à toute époque, décider la dissolution anticipée de la Société.
- 2°- 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 Directoire est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, de convoquer l'Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

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 réserve des dispositions légales relatives au montant minimum du capital social, de réduire ce dernier d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

Article 24 - Liquidation

- 1°- A l'expiration du terme fixé par les statuts ou en cas de dissolution anticipée pour quelque cause que ce soit, l'Assemblée Générale règle, sous réserve des prescriptions légales impératives en vigueur, le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs. Cette nomination met fin au mandat des Membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes.

- 2°- L'Assemblée Générale, régulièrement constituée conserve pendant la liquidation les mêmes attributions que pendant le cours de la Société ; elle a notamment le pouvoir d'approuver les comptes de la liquidation et de délibérer sur tous les intérêts sociaux.

Elle est convoquée par les liquidateurs : ceux-ci seront tenus de procéder à cette convocation lorsqu'ils en seront requis par des Actionnaires représentant le cinquième au moins du capital social et stipulant les sujets qu'ils entendent voir mettre à l'ordre du jour.

Elle est présidée par le ou l'un des liquidateurs.

L'Assemblée Générale peut toujours révoquer ou remplacer les liquidateurs et étendre ou restreindre leurs pouvoirs.

- 3°- Les liquidateurs ont, conjointement ou séparément, les pouvoirs les plus étendus à l'effet de réaliser, même à l'amiable, tout l'actif de la Société et d'éteindre son passif.
- 4 - En cas de liquidation amiable ou judiciaire de la Société, les capitaux propres subsistant après le remboursement du nominal des actions seront utilisés en priorité pour rembourser aux titulaires d'actions préférentielles de catégorie A la prime d'émission attachée à ces actions jusqu'à concurrence d'un montant maximum de cinquante eurocents (0,5 €) par action de catégorie A. Le solde des capitaux propres, s'il en existe un, sera ensuite réparti également entre toutes les actions de la Société à quelque catégorie qu'elles appartiennent.

Les actionnaires sont convoqués en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif, sur le quitus de la gestion des liquidateurs et la décharge de leur mandat, et pour constater la clôture de la liquidation.

La clôture de la liquidation est publiée conformément à la Loi.

TITRE VIII

CONTESTATIONS

Article 25

Toutes contestations qui pourront s'élever pendant le cours de la Société ou de sa liquidation, soit entre les Actionnaires, soit entre la Société et les Actionnaires eux-mêmes concernant l'interprétation ou l'exécution des présents statuts ou généralement au sujet des affaires sociales, seront soumises à la juridiction des tribunaux compétents dans les conditions de droit commun.