

A940

SOCIETE DES ETABLISSEMENTS VERDANNET
Société anonyme au capital de 15.300.000 Francs
Siège social : 28 Avenue du Parmelan
74000 ANNECY

RCS ANNECY B 796 480 283
(84 B 246)

* * *

DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 30 DECEMBRE 2000

L'an deux mille,
Le trente décembre,
A l'issue de l'assemblée générale extraordinaire,

Les administrateurs de la société se sont réunis en conseil d'administration à ANNECY (74000) – 28 Avenue du Parmelan, au siège social, sur convocation de leur Président.

Ordre du jour :

- Constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital social en numéraire, décidée par l'assemblée générale extraordinaire de ce jour.

Les administrateurs présents ou représentés ont signé le registre de présence en entrant en séance.

La séance est présidée par Monsieur Gilles VERDANNET qui constate la présence effective de la moitié au moins des administrateurs.

Le Conseil étant ainsi en mesure de délibérer valablement, avant de passer à l'examen de la question portée à l'ordre du jour, adopte à l'unanimité après lecture le procès-verbal de la précédente réunion.

EXPOSE :

Le Président aborde l'ordre du jour. Il rappelle que l'assemblée générale extraordinaire réunie précédemment a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 1.275.000 Francs, pour le porter de 15.300.000 Francs à 16.575.000 Francs par l'émission de 12.750 actions nouvelles de 100 Francs nominal chacune, émises au prix unitaire de 1.176,50 Francs (soit avec une prime d'émission de 1.076,50 Francs par action) à libérer en espèces, lors de la souscription, en totalité, La souscription de ces actions étant réservée à la société O. FINANCES par suite de la suppression à son profit du droit préférentiel de souscription des actionnaires.

Elle a décidé de modifier en conséquence les dispositions de l'article 6 des statuts.

Le souscripteur s'est libéré des sommes exigibles au moyen de versements en espèces, uniquement, et les fonds en provenant ont été déposés au Crédit Agricole des Savoie - Agence de Annecy

Entreprises - 17 Bis Rue de la Paix - 74000 Annecy, qui a délivré le certificat de dépôt prévu par la loi en date du 30 Décembre 2000.

Le Président présente alors aux membres du conseil, qui les examinent, les pièces justificatives de ces déclarations et en conséquence les invite à constater la réalisation définitive de l'augmentation de capital et de la modification corrélative des statuts.

Après avoir pris connaissance de ces documents, et après en avoir délibéré, le conseil, à l'unanimité, adopte la décision suivante.

DECISION UNIQUE :

Le conseil d'administration, après examen des pièces présentées, constate que l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 Décembre 2000 est devenue définitive à cette même date, date du certificat de dépôt des fonds.

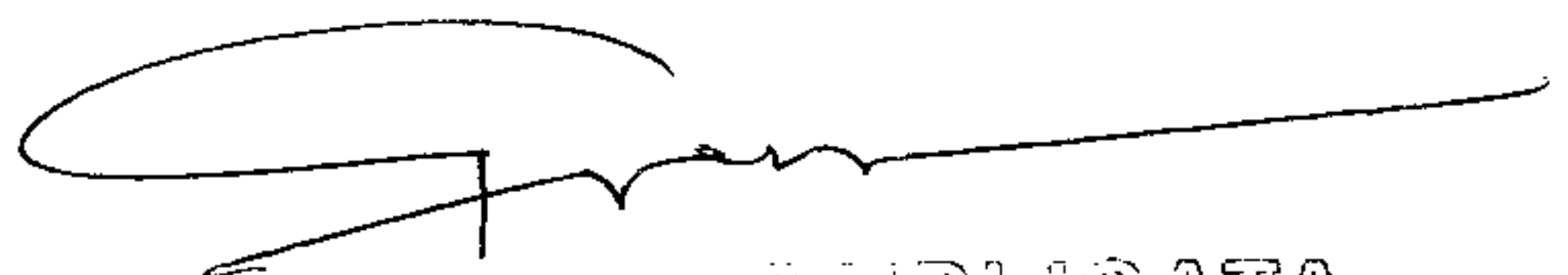
Il constate qu'à la même date la modification apportée à l'article 6 des statuts par l'assemblée générale extraordinaire du 30 Décembre 2000 est devenue définitive.

* * *

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée.

De tout ce que dessus, a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président et un Administrateur.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



COPIE CERTIFIÉE CONFORME

ENREGISTRÉ A ANNECY R.D.
Le 22 JAN. 2001
Vol. 10 F° 31 Bord. 48/2
Timbres: 600 francs.
Reçu: MILLE CINQ. CENTS. FRANCS
Signature du Receveur.



ATTESTATION DE DEPOT

(Article 77 - Loi du 24 juillet 1966; Article 62 - Décret du 23 mars 1967; Article 48 - Décret du 30 mai 1984)

☐ Pour constitution du Capital Social

☒ Pour augmentation du Capital Social

Le CREDIT AGRICOLE

Agence de Annecy Entreprises 17 bis rue de la Paix 74000 Annecy

ATTESTE

qu'il a été déposé le 30 décembre 2000 par M. Gilles VERDANVET
en qualité de PDG

conformément à la réglementation en vigueur.

Au compte Spécial Bloqué n° 930496926000

ouvert au nom de la société (préciser si la Société est en formation)

dénommée SA VERDANVET

au capital de FRF: 15.300.000,00 Francs EUR: _____

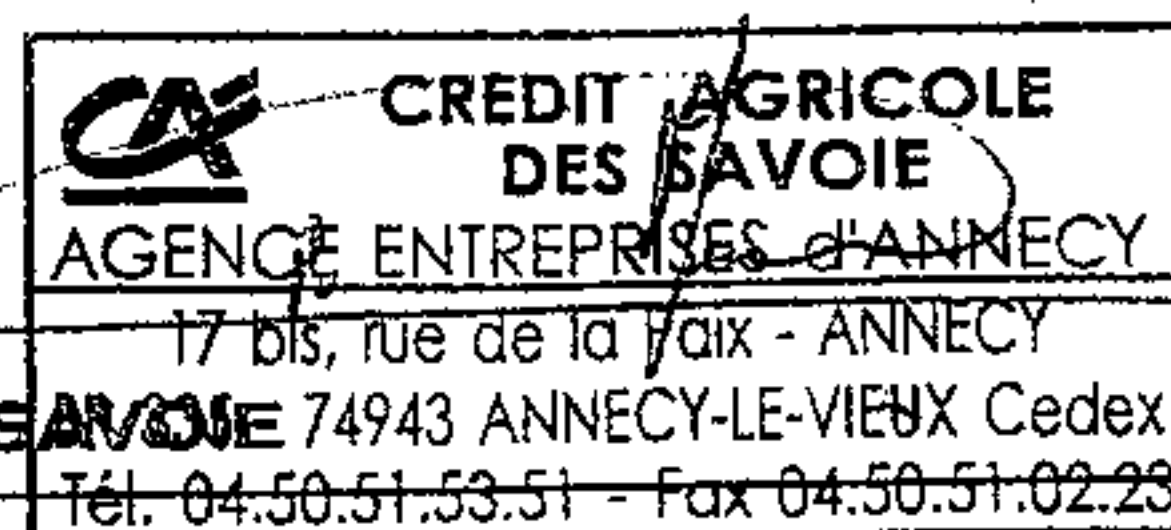
dont le siège Social sera établi à 28 avenue du Pommelan 74000 Annecy

la somme de FRF: 15.000.375,00 Fr EUR: _____
(quinze millions trois cent soixante quinze francs).

(Annexer la liste comportant les nom, prénom usuel et domicile des souscripteurs avec l'indication des sommes versées par chacun d'eux et le nombre d'actions souscrites.)

Le CREDIT AGRICOLE agit ainsi à titre de simple dépositaire agréé désigné par la législation des sociétés, et décline toute responsabilité quant à l'origine des fonds déposés et leur utilisation après déblocage.

Fait le 30 décembre 2000
à Annecy
cachet de l'agence et signature



CRÉDIT AGRICOLE DES SAVOIE

***SOCIETE DES ETABLISSEMENTS
VERDANNET***

Société Anonyme
Au capital de 16.575.000 Francs
Siège Social : 28 avenue du Parmelan
74000 ANNECY

* * *

STATUTS

* * *

TITRE I
FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE - DUREE

ARTICLE 1 - FORME

Il existe entre les propriétaires des actions actuellement existantes et celles qui pourront être créées ultérieurement, une Société Anonyme régie par les Lois et règlements en vigueur, notamment par la loi du 24 juillet 1966 et le décret du 23 mars 1967, ainsi que par les présents statuts.

Cette Société a été initialement constituée aux termes d'un acte authentique fait et passé en l'Etude de Me DARMET, notaire à RUMILLY (Haute-Savoie), le 31 décembre 1963, enregistré à Annecy A.C. le 8 janvier 1964, Vol. 315, F° 27 N° 25/21, sous la dénomination "AILLOUD & CIE", société anonyme au capital de 150.000 F. divisé en 1.500 actions de 100 F. chacune.

ARTICLE 2 - DENOMINATION

La dénomination de la Société est :

" SOCIETE DES ETABLISSEMENTS VERDANNET "

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

ARTICLE 3 - OBJET

La Société a pour objet :

- **L'ACHAT, LA VENTE ET LE TRAITEMENT:**
 - . **DE TOUS LES SOUS-PRODUITS D'ABATTOIRS ET EQUARISSAGE,**
 - . **DES OS, SUIFS, CUIRS ET PEAUX DE TOUTE PROVENANCE,**
- **LA FABRICATION ET LA COMMERCIALISATION D'ALIMENTS POUR LE BETAIL AINSI QUE LA FABRICATION D'ALIMENTS MEDICAMENTEUX A USAGE VETERINAIRE,**
- **L'ELEVAGE DE PORCS,**
- **LE TRAITEMENT DU LAIT, LA FABRICATION DE TOUS PRODUITS LAITIERS, LA FABRICATION DE BEURRE,**
- **L'EXPLOITATION DE TOUS FONDS DE COMMERCE DE MEME OBJET,**
- **d'une façon générale, toutes opérations quelconques mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes,**
- **la participation, par tous moyens, à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, commandite, souscription ou achat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance, association en participation.**

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL - SUCCURSALES

Le siège social est fixé :

28, AVENUE DU PARMELAN
74000 ANNECY

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe, sur simple décision du Conseil d'Administration - sous réserve de ratification de cette décision par la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires - et partout ailleurs en vertu d'une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires, sous réserve des dispositions légales en vigueur.

Le Conseil d'administration a la faculté de créer des agences, usines et succursales partout où il le jugera utile.

ARTICLE 5 - DUREE - ANNEE SOCIALE

- 1 - La durée de la Société a été fixée à CINQUANTE (50) ANNEES à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés ; elle prendra fin à pareille époque de l'année DEUX MILLE TREIZE (2013), sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.
- 2 - L'année sociale commence le PREMIER OCTOBRE (1ER OCTOBRE) de chaque année et se termine le TRENTE SEPTEMBRE (30 SEPTEMBRE) de l'année suivante.

TITRE II CAPITAL - ACTIONS

Article 6 - APPORTS - CAPITAL SOCIAL

- Le capital social s'élève à la somme de Seize Millions Cinq Cent Soixante Quinze Mille Francs (16.575.000 Francs).

Il est divisé en Cent Soixante Cinq Mille Sept Cent Cinquante (165.750) actions de Cent Francs (100 Francs) nominal chacune, toutes souscrites, dont Soixante Dix Neuf Mille Quatre Cent Cinquante (79.450) actions dites actions de catégorie "O" et Quatre Vingt Six Mille Trois Cents (86.300) actions dites actions de catégorie "B", entièrement libérées et inscrites aux comptes des actionnaires par la société émettrice, conformément aux dispositions légales.

Ce capital se compose des apports suivants :

- Lors de la constitution, il a été fait :
 - . des apports en nature effectués par Monsieur Marius Pétrus AILLOUD, né à Allonzier la Caille le 6 juillet 1911, demeurant à Allonzier la Caille, constitués par :

- . un camion HOTCHKISS de 3,3 T. immatriculé 710 EM 74, évalué 20.000 F.
 - . une camionnette CITROEN TUB Diésel, immatriculée 612 EX 74, évaluée 12.000 F.
 - . une camionnette CITROEN TUB Essence, immatriculée 519 DS 74, évaluée 4.500 F.
 - . une camionnette CITROEN TUB Essence, immatriculée 259 AQ 74, évaluée 2.000 F.
 - . l'autorisation donnée par Monsieur le Préfet de la Haute-Savoie, suivant arrêté en date à Annecy du 15 juillet 1963, à Monsieur Marius AILLOUD, apporteur, d'établir à ALLONZIER LA CAILLE une industrie pour le traitement des sous-produits d'abattoirs et d'équarissage, ladite autorisation portée pour mémoire
 - Soit VALEUR DES APPORTS EN NATURE : TRENTE HUIT MILLE CINQ CENTS FRANCS, ci 38.500 F.
 - . des APPORTS EN NUMERAIRE pour CENT ONZE MILLE CINQ CENTS FRANCS, ci 111.500 F.
 - SOIT AU TOTAL : CENT CINQUANTE MILLE FRANCS ... 150.000 F.
- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 21 avril 1964, le capital a été augmenté en numéraire à concurrence de QUATRE VINGT MILLE FRANCS, ci 80.000 F.
- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 29 août 1980, le capital a été augmenté en numéraire à concurrence de DEUX MILLIONS SOIXANTE DIX MILLE FRANCS, ci 2.070.000 F.
- Par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 juillet 1985, le capital a été augmenté :
- . par incorporation de réserves à concurrence de TROIS MILLIONS DE FRANCS, ci 3.000.000 F.
 - . en numéraire à concurrence de NEUF MILLIONS SEPT CENT MILLE FRANCS, ci 9.700.000 F.
- Aux termes d'un contrat d'apport en date du 3 mai 1993, approuvé par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 29 mai 1993, Monsieur Augustin VERDANNET a fait apport à la S.A. VERDANNET de son fonds de commerce de "fruitière - élevage de porcs" sis et exploité 28, avenue du Parmelan 74000 ANNECY, moyennant une valeur nette de 900.000 F. et rémunéré par l'attribution de 3.000 actions de 100 F. chacune, créées à titre d'augmentation de capital pour un montant de TROIS CENT MILLE FRANCS, ci 300.000 F. avec une prime d'apport de 600.000 F.

- Aux termes de ses délibérations en date du 30 Décembre 2000, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a augmenté le capital d'une somme de Un Million Deux Cent Soixante Quinze Mille Francs (1.275.000 Francs) par émission de Douze Mille Sept Cent Cinquante (12.750) actions nouvelles de catégorie "B" de Cent Francs (100 Francs) nominal chacune, émises au prix unitaire de Mille Cent Soixante Seize Francs Cinquante Centimes (1.176,50 Francs).

ARTICLE 7 - AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est augmenté par tous moyens et selon toutes modalités prévues par la loi.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, sur le rapport du Conseil d'Administration, est seule compétente pour décider l'augmentation du capital.

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

Le droit à l'attribution d'actions nouvelles aux actionnaires, à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, appartient au nu-propriétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

ARTICLE 8 - LIBERATION 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 décision du Conseil d'Administration dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

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

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 d'un intérêt au taux légal, 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 9 - REDUCTION - AMORTISSEMENT DU CAPITAL SOCIAL

La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire qui peut déléguer au Conseil d'Administration tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des actionnaires.

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

En cas d'inobservation de ces dispositions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société.

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

Le capital peut être amorti conformément aux dispositions de la loi.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

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

Ces comptes individuels peuvent être des comptes "nominatifs purs" ou des comptes "nominatifs administrés" au choix de l'actionnaire.

La société aura la faculté d'exiger le rachat, soit de la totalité de ses propres actions à dividende prioritaire sans droit de vote, soit de certaines catégories d'entre elles, chaque catégorie étant déterminée par la date de son émission.

Il en sera de même pour toutes les actions de priorité (ou privilégiées ou particulières) qui seraient créées par la société au cours de la vie sociale.

Le rachat d'une catégorie d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote doit porter sur l'intégralité des actions de cette catégorie.

Les actions rachetées seront annulées conformément aux dispositions de l'article 217 de la Loi du 24 juillet 1966 et le capital réduit de plein droit.

ARTICLE 11 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société. Les copropriétaires indivis d'actions sont représentés aux Assemblées Générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix.

A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par Ordonnance du Président du Tribunal de Commerce statuant en référé à la demande du copropriétaire le plus diligent.

Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les Assemblées Générales Ordinaires et au nu-propiétaire dans les Assemblées Générales Extraordinaires. Cependant, les actionnaires peuvent convenir entre eux de toute autre répartition pour l'exercice du droit de vote aux Assemblées Générales.

En ce cas, ils devront porter leur convention à la connaissance de la Société par lettre recommandée adressée au siège social, la Société étant tenue de respecter cette convention pour toute Assemblée Générale qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de la lettre recommandée, le cachet de la poste faisant foi de la date d'expédition.

Le droit de l'actionnaire d'obtenir communication de documents sociaux ou de les consulter peut également être exercé par chacun des copropriétaires d'actions indivises, par l'usufruitier et le nu-propiétaire d'actions.

ARTICLE 12 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

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

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

La transmission des actions, à titre gratuit, ou en suite de décès, s'opère également au moyen d'un ordre de mouvement de compte à compte mentionné sur le registre des mouvements de titres sur justification de la mutation dans les conditions légales.

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

Si les actions ne sont pas entièrement libérées, l'ordre de mouvement doit être signé en outre par le cessionnaire.

- 3 - Sauf en cas de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de cession, soit à un conjoint, soit à un ascendant ou à un descendant, la cession d'actions à un tiers à quelque titre que ce soit est soumise à l'agrément préalable du Conseil d'Administration.

A cet effet, le cédant doit notifier à la Société une demande d'agrément indiquant l'identité du cessionnaire, le nombre d'actions dont la cession est envisagée et le prix offert. L'agrément résulte soit d'une notification émanant du Conseil, soit du défaut de réponse dans le délai de trois mois à compter de la demande.

En cas de refus d'agrément du cessionnaire proposé et à moins que le cédant décide de renoncer à la cession envisagée, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir les actions soit par un actionnaire ou par un tiers, soit par la Société en vue d'une réduction de capital, mais en ce cas, avec le consentement du cédant.

Cette acquisition a lieu moyennant un prix qui, à défaut d'accord entre les parties, est déterminé par voie d'expertise dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code Civil.

Si, à l'expiration du délai de trois mois ci-dessus prévu, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par décision de justice à la demande de la Société.

- 4 - Les dispositions qui précèdent sont applicables à toutes les cessions à un tiers, même aux adjudications publiques, en vertu d'une ordonnance de justice ou autrement.

- 5 - En cas d'augmentation de capital par émission d'actions de numéraire, la cession des droits de souscription est libre ou est soumise à autorisation du Conseil dans les conditions prévues au 3 ci-dessus.
- 6 - La cession de droit à attribution d'actions gratuites, en cas d'incorporation au capital de bénéfices, réserves, provisions ou primes d'émission ou de fusion, est assimilée à la cession des actions gratuites elles-mêmes et doit donner lieu à demande d'agrément dans les conditions définies au 3 ci-dessus.

ARTICLE 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

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

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

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

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

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

Les héritiers, créanciers, ayants-droit ou autres représentants d'un actionnaire ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents sociaux, demander le partage ou la licitation de ces biens, ni s'immiscer dans l'administration de la Société. Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'Assemblée Générale.

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

TITRE III ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

ARTICLE 14 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

1 - Composition

La société est administrée par un Conseil d'Administration de trois membres au moins et de douze au plus ou de quinze au plus, si les actions de la Société viennent à être admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, sous réserve de la dérogation légale prévue en cas de fusion.

Les administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui peut les révoquer à tout moment.

Toutefois, en cas de fusion ou de scission, la nomination des administrateurs peut être faite par l'Assemblée Générale Extraordinaire.

Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Les administrateurs personnes morales sont tenus lors de leur nomination de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales 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.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenue de notifier cette révocation à la Société, sans délai, par lettre recommandée et de désigner selon les mêmes modalités un nouveau représentant permanent ; il est en de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Un administrateur personne physique ne peut appartenir simultanément à plus de huit conseils d'administration ou conseils de surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la loi.

Un administrateur personne physique qui lorsqu'il accède à un nouveau mandat se trouve en infraction avec les dispositions de l'alinéa précédent, doit, dans les trois mois de sa nomination, se démettre de l'un de ses mandats. A défaut, il est réputé s'être démis de son nouveau mandat.

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

Le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonction.

La condition d'ancienneté du contrat de travail n'est pas requise si la société n'a pas elle-même deux années d'existence.

2 - Limite d'âge - Durée des fonctions

Nul ne peut être nommé administrateur si, ayant dépassé l'âge de soixante-dix ans, sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers des membres du Conseil le nombre d'administrateurs ayant dépassé cet âge. Le nombre des administrateurs ayant dépassé l'âge de soixante-dix ans ne peut excéder le tiers des membres du Conseil d'Administration. Si cette limite est atteinte, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire.

La durée des fonctions des administrateurs 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.

3 - Vacance - Cooptation

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 fonction, 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 l'effectif du Conseil.

Les nominations provisoires effectuées 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 fonctions que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

ARTICLE 15 - ACTIONS D'ADMINISTRATEURS

Chaque administrateur doit être propriétaire d'actions dont le nombre est fixé à UNE (1).

Si au jour de sa nomination un administrateur n'est pas propriétaire du nombre d'actions requis ou si en cours de mandat il cesse d'en être propriétaire, il est réputé démissionnaire d'office s'il n'a pas régularisé sa situation dans un délai de trois mois.

ARTICLE 16 - BUREAU DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration élit, 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.

Le Président Directeur Général ne doit pas être âgé de plus de soixante-dix ans. S'il vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

Le Conseil peut nommer, à chaque séance, 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.

ARTICLE 17 - DELIBERATIONS 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.

ARTICLE 18 - 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, si elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances. Toutes décisions qui limiteraient les pouvoirs du Conseil seraient inopposables aux tiers.

La compétence du Conseil d'Administration s'étend à 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.

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.

ARTICLE 19 - DIRECTION GENERALE - DELEGATION DE POUVOIRS -
SIGNATURE SOCIALE

- 1 - Le Président du Conseil d'Administration assume, sous sa responsabilité, la Direction générale de la Société. Il 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 au Conseil d'Administration, ainsi que des dispositions de la loi concernant les cautions, avals ou garanties.

Les décisions du Conseil d'Administration limitant ses pouvoirs sont inopposables aux tiers.

Dans ses rapports avec les 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 constituer 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 du Président. En cas d'empêchement, cette délégation est donnée pour une durée limitée et renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau Président.

- 2 - Sur la proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un ou plusieurs Directeurs Généraux dans les conditions prévues par la loi.

Les Directeurs Généraux sont obligatoirement des personnes physiques. Ils peuvent être choisis parmi les administrateurs ou en dehors d'eux.

Le ou les Directeurs Généraux ne doivent pas être âgés de plus de soixante-dix ans. Si un Directeur Général en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire.

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 celui-ci, ils conservent, sauf décision contraire du Conseil, leurs fonctions et attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

En accord avec son Président, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs délégués aux Directeurs Généraux. Toutefois, la limitation de ces pouvoirs n'est pas opposable aux tiers, vis-à-vis desquels les Directeurs Généraux ont les mêmes pouvoirs que le Président.

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

ARTICLE 20 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DU PRESIDENT, DES DIRECTEURS GENERAUX ET DES MANDATAIRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- 1 - L'Assemblée Générale peut allouer aux administrateurs, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence. Le Conseil d'Administration répartit cette rémunération librement entre ses membres.
- 2 - La rémunération du Président du Conseil d'Administration et celle du ou des Directeurs Généraux est déterminée par le Conseil d'Administration. Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle.
- 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 portées aux charges d'exploitation sont soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire dans les conditions prévues à l'article 21 des statuts.
- 4 - Aucune autre rémunération, permanente ou non, ne peut être versée aux administrateurs autres que ceux investis de la Direction Générale et ceux liés à la Société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la Loi.

ARTICLE 21 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET UN ADMINISTRATEUR OU UN DIRECTEUR GENERAL

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.

Sont également soumises à autorisation préalable, les conventions intervenant entre la Société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs ou Directeurs Généraux de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, Directeur Général, membre du Directoire ou du Conseil de Surveillance de l'entreprise.

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

ARTICLE 22 - COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

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

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants sont nommés, qui sont appelés à remplacer le ou les Commissaires aux Comptes titulaires en cas d'empêchement, de refus, de démission ou de décès.

TITRE IV ASSEMBLEES D'ACTIONNAIRES

ARTICLE 23 - NATURE DES ASSEMBLEES

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 24 - CONVOCATION ET REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

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 actionnaires réunissant le dixième 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.

La convocation est faite quinze jours avant la date de l'Assemblée, soit par lettre simple ou recommandée adressée à chaque actionnaire, soit par un avis inséré dans un Journal d'Annonces Légales du département du siège social.

En cas de convocation par insertion, chaque actionnaire doit également être convoqué par lettre simple ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Lorsqu'une Assemblée n'a pu régulièrement délibérer, faute de réunir le quorum requis, la deuxième Assemblée et, le cas échéant, la deuxième Assemblée prorogée, sont convoquées dans les mêmes formes que la première et l'avis de convocation rappelle la date de la première et reproduit son ordre du jour.

ARTICLE 25 - ORDRE DU JOUR

- 1 - L'ordre du jour des Assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.
- 2 - Un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins la quotité du capital social requise et agissant dans les conditions et délais fixés par la Loi, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'Assemblée des projets de résolutions.
- 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 26 - ADMISSION AUX ASSEMBLEES - POUVOIRS

- 1 - Tout actionnaire a le droit de participer aux Assemblées Générales et aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits en compte à son nom depuis cinq jours au moins avant la date de réunion.
- 2 - Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire dont il peut obtenir l'envoi dans les conditions indiquées par l'avis de convocation à l'Assemblée.
- 3 - Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre actionnaire justifiant d'un mandat.

ARTICLE 27 - TENUE DE L'ASSEMBLEE - BUREAU - PROCES-VERBAUX

- 1 - Une feuille de présence est émargée par les actionnaires présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire et le cas échéant les formulaires de vote par correspondance.

Elle est certifiée exacte par le Bureau de l'Assemblée.

- 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.

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

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

Le Bureau ainsi constitué désigne un Secrétaire qui peut être pris en dehors des membres de l'Assemblée.

- 3 - Les délibérations des Assemblées sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres du Bureau et établis sur un registre spécial conformément à la Loi. Les copies et extraits de ces procès-verbaux sont valablement certifiés dans les conditions fixées par la Loi.

ARTICLE 28 - QUORUM - VOTE

- 1 - Le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social, sauf dans les Assemblées Spéciales où il est calculé 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.

En cas de vote par correspondance, il ne sera tenu compte, pour le calcul du quorum, que des formulaires dûment complétés et reçus par la Société trois jours au moins avant la date de l'Assemblée.

- 2 - Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix.
- 3 - Le vote s'exprime à mains levées, ou par appel nominal, ou au scrutin secret, selon ce qu'en décide le bureau de l'Assemblée ou les actionnaires. Les actionnaires peuvent aussi voter par correspondance.

ARTICLE 29 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'Assemblée Générale Ordinaire prend toutes décisions excédant les pouvoirs du Conseil d'Administration et qui n'ont pas pour objet de modifier les statuts.

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, ou votant par correspondance, possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Aucun quorum n'est requis sur deuxième convocation. Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés ou votant par correspondance.

ARTICLE 30 - ASSEMBLEE GENERALE 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 peut délibérer valablement que si les actionnaires présents ou représentés, ou votant par correspondance, possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit au 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.

L'Assemblée Générale Extraordinaire statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés, ou votant par correspondance, sauf dérogation légale.

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.

ARTICLE 31 - ASSEMBLEES GENERALES

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 intéressée.

Les Assemblées Spéciales sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les Assemblées Générales Extraordinaires sous réserve des dispositions particulières applicables aux Assemblées de titulaire d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote.

ARTICLE 32 - DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

Tout actionnaire a le droit d'obtenir, dans les conditions et aux époques fixées par la Loi, communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement sur la gestion et le contrôle de la Société.

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

TITRE V

EXERCICE SOCIAL - COMPTES SOCIAUX -
AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

ARTICLE 33 - EXERCICE SOCIAL

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

ARTICLE 34 - INVENTAIRE - COMPTE ANNUELS

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

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

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

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

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

Le cas échéant, le Conseil d'Administration établit les documents comptables prévisionnels dans les conditions prévues par la Loi.

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

ARTICLE 35 - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Sur le bénéfice de chaque exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, sont tout d'abord prélevées les sommes à porter en réserve en application de la Loi.

Ainsi, il est prélevé, cinq pour cent (5 %) pour constituer le fond de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fond atteint le dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de cette fraction :

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes portées en réserve en application de la Loi ou des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, L'Assemblée Générale prélève, ensuite, les sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Cependant, hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la Loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

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

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

Sur le bénéfice distribuable, tel que défini ci-dessus, les actions de catégorie "B" ouvriront droit, au titre de chaque exercice social, à un dividende prioritaire, forfaitaire et précipitaire, hors avoir fiscal, d'un montant de Un Million Cinq Cent Mille Francs (1.500.000 Francs),

Etant précisé que ce droit au dividende est cumulatif sur les exercices ultérieurs.

Le dividende sera prélevé sur le bénéfice distribuable de chaque exercice. Par bénéfice distribuable, il faut retenir le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures ainsi que du prélèvement des réserves obligatoires et augmenté des reports bénéficiaires.

Si le bénéfice distribuable d'un exercice, au sens des dispositions de l'article 346 de la Loi du 24 Juillet 1966 diminué le cas échéant de la dotation à la réserve spéciale des plus-value à long terme est insuffisant pour le service en totalité du dividende prioritaire dû au titre de cet exercice aux actions de catégorie "B", la partie non versée de ce dividende prioritaire sera prélevée par priorité sur le bénéfice distribuable des exercices suivants.

En conséquence, il sera prélevé avant toute autre affectation du bénéfice distribuable les sommes nécessaires pour servir :

- d'abord les dividendes ou le solde des dividendes dus, le cas échéant, aux actions de catégorie "B" au titre des exercices précédents,
- ensuite un dividende par action, hors avoir fiscal, aux actions de catégorie "B", tel que défini ci-dessus,
- enfin, le solde appartiendra à toutes les actions sans distinction de catégorie et sera à la disposition de l'assemblée des actionnaires pour être soit réparti à l'ensemble des actions, soit mis en réserve ou reporté à nouveau.

- Droits de souscription et d'attribution d'actions nouvelles :

En cas d'augmentation de capital en numéraire, d'émission d'obligations convertibles, de bons de souscription ou de toutes autres valeurs mobilières donnant droit à des actions par conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière, les actions nouvelles obtenues par l'exercice des droits attachés aux actions d'une catégorie seront des actions de la même catégorie avec tous les droits privilégiés y attachés, sauf décision contraire de l'assemblée générale des porteurs d'actions de catégorie concernée.

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes, les actions attribuées en vertu des droits attachés aux actions d'une catégorie seront des actions de la même catégorie.

En cas d'attribution d'actions gratuites, le montant du dividende attaché aux actions de catégorie "P" sera ajusté en tenant compte du rapport d'attribution, le montant global du dividende attribué demeurant identique.

- Transformation des actions de catégorie "B" :

Toute décision de l'assemblée générale des actionnaires ayant pour objet, ou susceptible d'avoir pour effet de modifier, directement ou indirectement, les droits privilégiés attachés aux actions de catégorie "B" et, en particulier, la quotité du capital et des droits de vote que cette catégorie d'actions représente, ainsi que ses droits dans les bénéfices, sera subordonnée à l'approbation préalable de l'assemblée générale spéciale des titulaires d'actions de catégorie "B", conformément aux dispositions de l'article 156 alinéa 2 de la Loi du 24 Juillet 1966.

Les actions de catégorie "B" pourront être, en tout ou en partie, transformées en actions de catégorie "O" au gré de leurs titulaires et sans contrepartie mais avec effet à la date de clôture de l'exercice en cours lors de la demande d'assimilation et avec droit au dividende prioritaire au titre de cet exercice.

Les actions de catégorie "B" ainsi transformées en actions de catégorie "O" garderont leur droit aux dividendes prioritaires qui n'auraient pas été versés au titre des exercices précédents.

- Modifications des droits attachés aux actions de catégorie "B" :

Toute décision de l'assemblée générale comportant une modification dans les droits attachés à l'une ou l'autre des catégories d'actions n'est définitive qu'après ratification par une assemblée spéciale des titulaires d'actions de la catégorie concernée.

ARTICLE 36 - MISE EN PAIEMENT DES DIVIDENDES

L'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice a la faculté d'accorder à chaque actionnaire pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividende en numéraire ou en actions.

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

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

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

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

TITRE VI PERTES GRAVES - ACHAT PAR LA SOCIÉTÉ TRANSFORMATION - DISSOLUTION - LIQUIDATION

ARTICLE 37 - 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, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, 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, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum et dans le délai fixé par la Loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves, si dans ce délai les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

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

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

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

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.

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

En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la décision éventuelle de dissolution - qu'elle soit volontaire ou judiciaire - entraîne, dans les conditions prévues par la Loi, la transmission du patrimoine social à l'actionnaire unique, sans qu'il y ait lieu à liquidation.

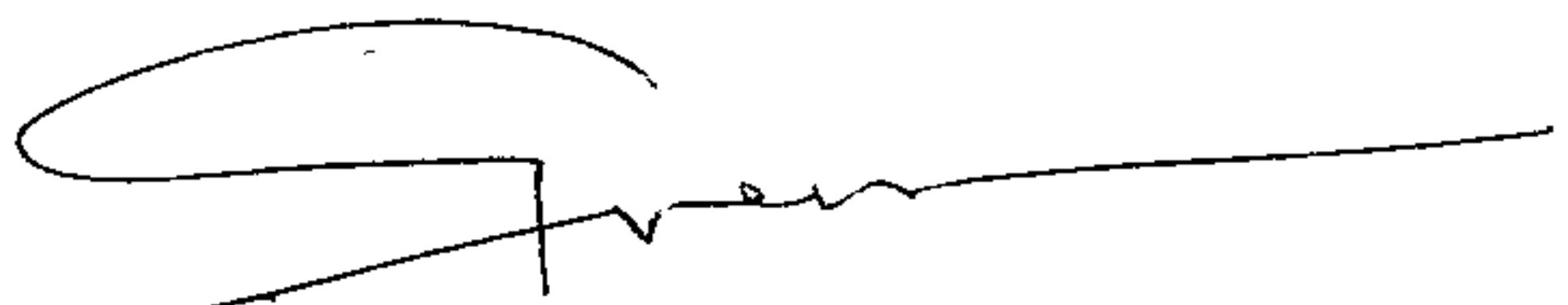
TITRE VII CONTESTATIONS

ARTICLE 41 - CONTESTATIONS

Toutes contestations susceptibles de surgir pendant la durée de la société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les actionnaires, les organes de gestion ou d'administration et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront jugées conformément à la Loi et soumises à la juridiction des Tribunaux compétents.

STATUTS A JOUR AU 30 DECEMBRE 2000

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



SOCIETE DES ETABLISSEMENTS VERDANNET

Société Anonyme au capital de 15.300.000 Francs
Siège social : 28 Avenue du Parmelan
74000 ANNECY

RCS ANNECY B 796 480 283
(84 B 246)

* * *

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS

DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30 DECEMBRE 2000

* * *

- I -

L'an deux mille,
Le trente décembre,
A 9 heures,

Les actionnaires de la société SOCIETE DES ETABLISSEMENTS VERDANNET, société anonyme au capital de 15.300.000 Francs, dont le siège social est à ANNECY (74000) – 28 Avenue du Parmelan, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire, audit siège social, sur l'ordre du jour suivant :

- *Augmentation du capital social d'une somme de Un Million Deux Cent Soixante Quinze Mille Francs (1.275.000 Francs) par émission de 12.750 actions nouvelles de Cent Francs (100 Francs) de valeur nominale chacune, émises au prix unitaire de 1.176,50 Francs (soit avec une prime d'émission de 1.076,50 Francs par action) à libérer intégralement en espèces,*
- *Suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de personnes dénommées,*
- *Modifications statutaires corrélatives,*
- *Pouvoirs à conférer au conseil d'administration,*
- *Pouvoirs pour les formalités.*

Cette assemblée a été convoquée par le conseil d'administration par plis adressés à chaque actionnaire en date du 14 Décembre 2000.

Monsieur Louis MOUROT, commissaire aux comptes, a été convoqué par lettre recommandée avec demande d'avis de réception en date 14 Décembre 2000.

La feuille de présence a été émargée par les actionnaires en entrant en séance.

- II -

L'assemblée procède immédiatement à la composition de son bureau.

Monsieur Gilles VERDANNET, Président du Conseil d'administration, préside la séance.

Monsieur Roland VERDANNET et Monsieur Augustin VERDANNET, deux actionnaires présents et acceptants, sont appelés comme scrutateurs.

Mme Solange BOVEYRON est désigné comme secrétaire.

Après vérification des pouvoirs, la feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, indique que les actionnaires présents possèdent 152.977 actions ayant droit de vote auxquelles correspondent 152.977 voix.

La société ayant émis un total de 153.000 actions ayant droit de vote, le quorum du tiers est atteint et l'assemblée peut valablement délibérer.

- III -

Avis est donné aux actionnaires présents qu'ils peuvent consulter sur le bureau de l'assemblée :

- ◆ le rapport du conseil d'administration,
- ◆ le texte des résolutions soumis à l'assemblée,
- ◆ le rapport spécial du commissaire aux comptes,
- ◆ les statuts de la société,
- ◆ tous les documents de convocation de cette assemblée,
- ◆ la feuille de présence,
- ◆ ainsi que les documents et renseignements sur lesquels a porté le droit de communication des actionnaires visé aux articles 168 et 169 de la Loi du 24 Juillet 1966 (articles L 225-115 et L 225-116 du Nouveau Code de Commerce) et 133 et 135 du Décret du 23 Mars 1967.

Le Président déclare que les actionnaires et les diverses autres personnes auxquelles la loi reconnaît le même droit ont pu exercer leur droit d'information dans les délais et conditions fixés par la loi.

L'assemblée donne acte de ces déclarations.

Lecture est ensuite faite du rapport du conseil d'administration, du rapport spécial du commissaire aux comptes et des résolutions proposées au vote des actionnaires.

La discussion close et personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour non sans avoir fait vérifier par le bureau de l'assemblée le maintien du quorum constaté en début de séance avant le vote de chacune d'elles.

PREMIERE RESOLUTION :

Statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées extraordinaires, l'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, décide, sous réserve de l'adoption de la deuxième résolution concernant la suppression du droit préférentiel de souscription, d'augmenter le capital d'une somme de Un Million Deux Cent Soixante Quinze Mille Francs (1.275.000 Francs) pour le porter de Quinze Millions Trois Cent Mille Francs (15.300.000 Francs) à Seize Millions Cinq Cent Soixante Quinze Mille Francs (16.575.000 Francs) par l'émission de Douze Mille Sept Cent Cinquante (12.750) actions nouvelles de Cent Francs (100 Francs) nominal chacune, émises au prix unitaire de Mille Cent Soixante Seize Francs Cinquante Centimes (1.176,50 Francs) (soit avec une prime d'émission de 1.076,50 Francs par action) à libérer en espèces, lors de la souscription, en totalité.

Le montant de la prime d'émission, soit la somme de Treize Millions Sept Cent Vingt Cinq Mille Trois Cent Soixante Quinze Francs (13.725.375 Francs) sera inscrit à un compte spécial de réserves "Prime d'émission" sur lequel porteront les droits de tous les actionnaires.

Les souscriptions et versements seront reçus au siège social au plus tard le 22 Janvier 2001.

Si, à cette date, la totalité des souscriptions et versements exigibles n'avait pas été recueillie, la décision d'augmentation de capital serait caduque.

Les actions nouvelles, qui seront soumises à toutes les dispositions statutaires, seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter de la date de la réalisation de l'augmentation de capital.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, décide de supprimer le droit préférentiel de souscription réservé aux actionnaires au profit de la société O. FINANCES, société anonyme de droit luxembourgeois au capital de 3.800.000 Francs, dont le siège social est 8 Avenue Marie-Thérèse - L 2132 Luxembourg qui aura seule le droit de souscrire aux Douze Mille Sept Cent Cinquante (12.750) actions nouvelles à émettre au titre de l'augmentation de capital objet de la résolution qui précède.

Conformément aux dispositions de l'article 35 des statuts, telles que modifiées par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 30 Mars 2000 aux termes desquelles " *En cas d'augmentation de capital en numéraire, d'émission d'obligations convertibles, de bons de souscription ou de toutes autres valeurs mobilières donnant droit à des actions par conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière, les actions nouvelles obtenues par l'exercice des droits attachés aux actions d'une catégorie seront des actions de la même catégorie avec tous les droits privilégiés y attachés, sauf décision contraire de l'assemblée générale des porteurs d'actions de catégorie concernée*", les Douze Mille Sept Cent Cinquante (12.750) actions créées en rémunération de l'apport en numéraire réalisé par la société O. FINANCES seront des actions de catégorie "B" avec tous les droits y attachés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

Comme conséquence de l'adoption des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale extraordinaire décide, sous la condition suspensive de la constatation de la réalisation définitive de l'augmentation de capital, de modifier ainsi qu'il suit les dispositions de l'article 6 des statuts :

Article 6 – APPORTS – CAPITAL SOCIAL

Les deux premiers alinéas sont modifiés de la façon suivante :

"- Le capital social s'élève à la somme de Seize Millions Cinq Cent Soixante Quinze Mille Francs (16.575.000 Francs).

Il est divisé en Cent Soixante Cinq Mille Sept Cent Cinquante (165.750) actions de Cent Francs (100 Francs) nominal chacune, toutes souscrites, dont Soixante Dix Neuf Mille Quatre Cent Cinquante (79.450) actions dites actions de catégorie "O" et Quatre Vingt Six Mille Trois Cents (86.300) actions dites actions de catégorie "B", entièrement libérées et inscrites aux comptes des actionnaires par la société émettrice, conformément aux dispositions légales."

Il est rajouté, in fine, l'alinéa suivant

"- Aux termes de ses délibérations en date du 30 Décembre 2000, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a augmenté le capital d'une somme de Un Million Deux Cent Soixante Quinze Mille Francs (1.275.000 Francs) par émission de Douze Mille Sept Cent Cinquante (12.750) actions nouvelles de catégorie "B" de Cent Francs (100 Francs) nominal chacune, émises au prix unitaire de Mille Cent Soixante Seize Francs Cinquante Centimes (1.176,50 Francs)."

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

Tous pouvoirs sont donnés au conseil d'administration et à son Président pour la réalisation matérielle de ladite augmentation de capital, recueillir les souscriptions et les versements, et, généralement, prendre toutes mesures utiles et accomplir toutes formalités nécessaires à la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités qui seront nécessaires partout où besoin sera.

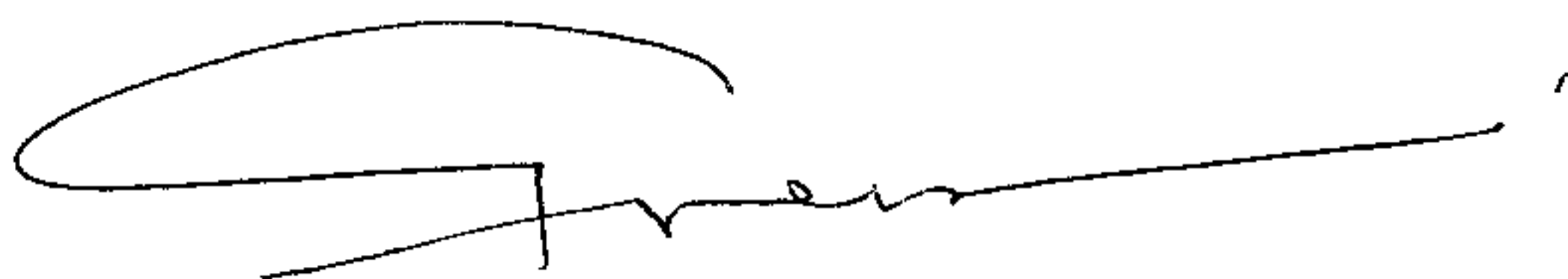
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

* * *

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée.

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

COPIE CERTIFIÉE CONFORME
Le R.D.G



DUPLICATA

ENREGISTRÉ A ANNECY R.D.

Le 22 JAN 2001

Vol. 10 F. 31 Bord. 68/1

Timbres: 500 francs.

Reçu: CINQ CENTS FRANCS.....

Signature du Receveur.

