

*J.M. 11/1/03*

**CAGNAT & ASSOCIES**

Société anonyme au capital de 100.000 € 22, rue de Madrid 75008 - PARIS  
RCS PARIS B 342 965 985

PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 16 JANVIER 2003  
( tenu entre les Assemblées Générales Ordinaire et Extraordinaire )

**EXTRAIT**

Greffier du Tribunal de Commerce de Paris  
12 FEV. 2004  
N° DE DEPOT 10473

« Augmentation du capital social

Mr le Président indique ensuite que conformément aux dispositions réglementaires relatives à la limitation du taux de l'impôt sur les sociétés et aux obligations qui y sont attachées, il convient d'augmenter le capital social d'un montant au moins égal à l'assiette de l'impôt au taux réduit de 19% pour lequel la Société a opté pour chacun des exercices clos les 30 septembre 2000, 2001 et 2002. Le total de ces assiettes, porté au poste « Réserve spéciale pour augmentation de capital des PME » par l'Assemblée Générale ordinaire s'élève à ce jour à 44.210 €.

Mr le Président rappelle que, par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 6 janvier 2000, le Conseil d'Administration a été autorisé, pour une période de cinq années, à augmenter le capital social par tout moyen, jusqu'à un montant de 381.122,54 € (soit 2.500.000 F).

Après discussion entre les administrateurs, le Conseil propose d'utiliser cette autorisation de la façon suivante :

- Le capital social est porté du montant actuel de 100.000 € à 150.000 € par incorporation au capital de l'intégralité de la « Réserve spéciale pour augmentation de capital des PME » d'un montant de 44.210 €, et d'une somme de 5.790 € prélevée sur le Report à nouveau.
- Le capital social, précédemment composé de 10.000 actions de 10 € de nominal, sera alors divisé en 10.000 actions de 15 € de nominal.
- Chacune des 2.500 actions anciennes de 10 € de nominal sera annulée et remplacée par un action nouvelle de 15 € de nominal. Chaque actionnaire se verra ainsi attribuer une action nouvelle de 15 € de nominal chacune en remplacement de chaque action ancienne de 10 € en sa possession qui sera annulée.
- Le texte de l'article 6 des statuts est modifié de la façon suivante :

**Ancienne rédaction :**

*« Le capital social, compte tenu des apports d'origine et des augmentations de capital intervenues, est fixé à la somme de CENT MILLE EUROS ( 100.000 Euros ). Il est divisé en DIX MILLE ( 10.000 ) actions d'une seule catégorie de 10 Euros de nominal chacune. «*

**Nouvelle rédaction :**

*« Le capital social, compte tenu des apports d'origine et des augmentations de capital intervenues, est fixé à la somme de CENT CINQUANTE MILLE EUROS ( 150.000 € ). Il est divisé en DIX MILLE ( 10.000 ) actions d'une seule catégorie de QUINZE EUROS ( 15 € ) de nominal chacune. «*

Ces décisions sont adoptées à l'unanimité par les membres du Conseil d'Administration. .... »

Pour extrait  
Un administrateur

*Certifié conforme*  
*[Signature]*

VISÉ POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ A LA RECETTE DE EUROPE ROME LE ..... 27.10.03

F° ..... BORD ..... 1380 cas 56

REÇU { - Dts de Timbre 24 €  
- Dts d'Enregistrement 230 €

Signature

*+30€ permis*

**CAGNAT & ASSOCIES**  
Société anonyme au capital de 150.000 €  
22, rue de Madrid 75008 - PARIS  
RCS PARIS B 342 965 985

**PROCES-VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 16 JANVIER 2003**

**EXTRAIT**

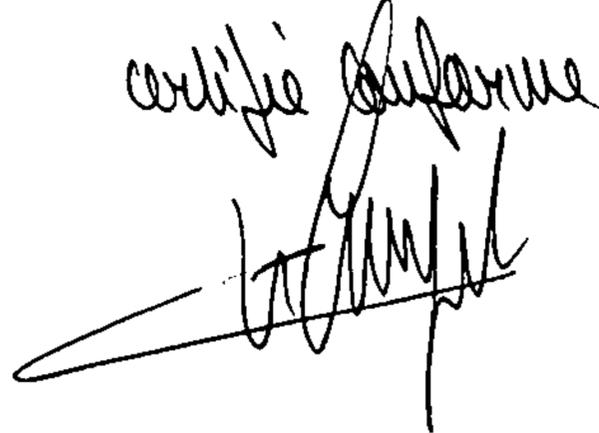
**"DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale extraordinaire, connaissance prise du texte des statuts mis en harmonie avec les dispositions de la loi NRE du 15 mai 2001 et avec la nouvelle rédaction du Code de commerce, adopte les statuts tels qu'ils ont été modifiés.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité. "

Pour extrait

Un administrateur

*certifié conforme*  


**CAGNAT & ASSOCIES**  
Société anonyme au capital de 150.000 €  
22, rue de Madrid 75008 - PARIS  
RCS PARIS B 342 965 985

PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 16 JANVIER 2003  
( tenu après l'Assemblée Générale Extraordinaire )

**EXTRAIT**

" Mr Jacques CAGNAT indique au Conseil que les statuts de la Société viennent d'être mis en harmonie avec la loi NRE du 15 mai 2001 et la nouvelle codification du Code de commerce par l'Assemblée Générale Extraordinaire, et qu'il appartient au Conseil d'Administration de choisir le mode de Direction Générale qu'il désire pour diriger la Société, conformément aux possibilités offertes par les nouvelles dispositions statutaires.

Après en avoir délibéré, le Conseil décide à l'unanimité de confier la direction générale de la Société au Président du Conseil d'Administration qui portera le titre de Président – Directeur Général, et de ne pas désigner de Directeur Général. En conséquence, la Direction Générale de la Société est confiée à Mr Jacques CAGNAT pour la durée de son mandat d'Administrateur.

Les pouvoirs de Mr Jacques CAGNAT, Président – Directeur Général, seront les mêmes que ceux dont il disposait précédemment en sa qualité de Président du Conseil d'Administration, qui lui avaient été confiés lors du Conseil d'Administration qui a suivi l'Assemblée Générale Ordinaire de ce jour.

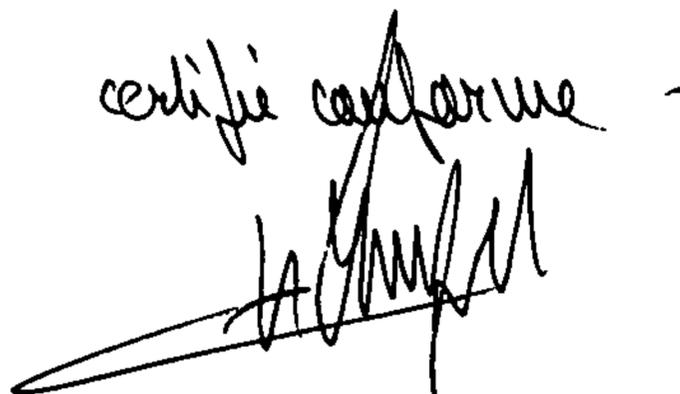
Le Conseil confirme que, comme précédemment, les fonctions de Mr Jacques CAGNAT ne seront pas rémunérées. Ce dernier aura toutefois droit au remboursement sur justificatifs des frais qu'il sera amené à engager pour le compte de la Société et dans le cadre de ses fonctions.

Mr Jacques CAGNAT accepte les fonctions de Direction Générale qui lui sont confiées et remercie le Conseil de sa confiance.

Les membres du Conseil donnent tout pouvoir à chacun des administrateurs, ou au porteur de documents originaux ou de copies de l'intégralité ou d'extraits du procès-verbal de la présente séance afin d'effectuer les formalités de publicité réglementaires."

Pour extrait

Un administrateur

*certifié conforme*  


**CAGNAT & ASSOCIES**  
**CABINET CAGNAT**

Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes

au Capital de 150.000 €

Siège Social : 22, rue de Madrid - 75008 PARIS

R.C.S.PARIS B 342 965 985

**STATUTS**

(à jour au 16 janvier 2003)

\* \*  
\*

*Certifiés conformes*  
*P. Cagnat*

**Article 1er - Forme**

Il existe, entre les propriétaires des actions créées lors de sa constitution et de toutes celles qui le seraient ultérieurement, une société anonyme régie par les lois et règlements en vigueur sur les sociétés anonymes, ainsi que sur l'organisation et l'exercice des professions d'expert-comptable et de commissaire aux comptes, et par les présents statuts.

**Article 2 - Dénomination sociale**

La dénomination sociale est:

“CAGNAT & ASSOCIES”

Elle pourra ou non être complétée de la mention:

“CABINET CAGNAT”

Elle sera toujours suivie:

- des mots “Société Anonyme” ou “S.A.” “d’Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes”,
- de l'énonciation du montant du capital social,
- de la mention du tableau de la circonscription de l'Ordre des Experts Comptables et Comptables Agréés et de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes où la société sera inscrite,
- de l'indication du lieu et du numéro d'immatriculation de la société au Registre du Commerce.

**Article 3 - Objet**

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

Elle peut réaliser toutes opérations compatibles avec son objet social et qui se rapportent à cet objet.

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

**Article 4 - Siège social**

Le Siège de la société est fixé à PARIS 75008 - 22, rue de Madrid.

**Article 5 - Durée**

La durée de la société est de 99 années, à compter du 30 novembre 1987, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée.

**Article 6 - Capital social**

Le capital social, compte tenu des apports d'origine et des augmentations de capital intervenues, est fixé à la somme de CENT CINQUANTE MILLE EUROS (150.000 €). Il est divisé en DIX MILLE (10.000) actions d'une seule catégorie de QUINZE EUROS ( 15 € ) de nominal chacune.

**Article 7 - Forme des actions - Liste des actionnaires Répartition des actions**

Les actions sont nominatives.

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

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

Les trois quarts du capital doivent être détenus par des commissaires aux comptes, et les trois quarts des actionnaires doivent être des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions de l'article L. 225-218 du Code de commerce.

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

**Article 8 - Augmentation ou réduction du capital et négociation des rompus**

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

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

Dans tous les cas, la réalisation de ces opérations d'augmentation ou de réduction du capital doit respecter les règles déontologiques rappelées à l'article 7 sur les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels experts-comptables et commissaires aux comptes.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation du capital, sans être préalablement agréée par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 7, 6° de l'ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article L. 225-218, alinéa 6, du Code de commerce.

## **Article 9 - Transmission des actions**

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

Les actions ne sont négociables qu'après l'inscription au Registre du Commerce et des Sociétés de la mention modificative à la suite d'une augmentation de capital. Pendant cette période de non négociabilité, leur propriétaire ne peut disposer que par les voies civiles, à titre gratuit ou onéreux, des droits attachés à ces titres.

II - Toutes cessions ou mutations d'actions au conjoint, à un ascendant, à un descendant ou au profit d'une personne ayant déjà la qualité d'actionnaire s'effectuent librement sous réserve qu'elles ne portent pas atteinte aux règles énoncées à l'article 7 et concernant les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels experts-comptables et commissaires aux comptes.

Toutes autres transmissions, à quelque titre que ce soit, alors même qu'elles ne porteraient que sur la nue-propriété ou l'usufruit, doivent pour devenir définitives, être autorisées par le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article 7, 6° de l'ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article L. 225-218 du Code de commerce.

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

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

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

A défaut d'accord constaté par tout moyen dans les quinze jours de la notification du refus d'agrément, le prix est déterminé par un expert désigné parmi ceux inscrits sur les listes des Cours et Tribunaux soit par les parties, soit, à défaut d'accord entre elles, par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce statuant en la forme des référés et sans recours possible. Les frais de cette expertise sont supportés par moitié par le cédant et par la société.

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

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

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

IV - En cas de mutation par décès, les dispositions du § III s'appliquent aux héritiers et ayants droit du titulaire des actions, lorsqu'ils doivent être agréés comme actionnaires; ces héritiers et ayants droit sont tenus de présenter toutes justifications de leurs qualités. Le refus d'agrément ne leur laisse, à défaut d'accord sur le prix, que la possibilité de demander l'expertise.

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

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

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

Toute admission d'un nouvel actionnaire étant soumise à l'agrément du Conseil d'Administration conformément aux dispositions de l'article 7, 6°, de l'ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article L. 225-218 du Code de commerce, aucun consentement préalable donné à un projet de nantissement d'actions ne peut emporter à l'avance agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties.

#### **Article 10 - Exclusion d'un Professionnel actionnaire**

Le professionnel actionnaire radié du Tableau des Experts-Comptables ou de la Liste des Commissaires aux Comptes cesse d'exercer toute activité professionnelle au nom de la société à compter du jour où la décision prononçant la radiation est définitive.

Il dispose d'un délai de six mois à compter du même jour, pour céder tout ou partie de ses actions afin que soient maintenues les quotités fixées à l'article 7 pour la participation des professionnels dans le capital. Il peut exiger que le rachat porte sur la totalité de ses actions ; et ce rachat total peut aussi lui être imposé par l'unanimité des autres actionnaires.

Le prix est, en cas de contestation, déterminé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du code civil.

### **Article 11 - Indivisibilité des actions**

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

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

Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-proprétaire dans les assemblées générales extraordinaires.

Les actions indivises ou dont la propriété est démembrée ne sont considérées comme détenues par des professionnels, pour l'application des dispositions de l'article 7, alinéas 3 et 4, que si tous les indivisaires ou le nu-proprétaire et l'usufruitier sont, suivant la règle à appliquer, experts-comptables ou commissaires aux comptes.

### **Article 12 - Droits et obligations attachés aux actions**

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

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

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

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

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

### **Article 13 - Conseil d'Administration**

La société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins, et au plus, du nombre de membres autorisés par le Code de commerce. Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale.

Les trois quarts au moins des administrateurs en fonction doivent être commissaires aux comptes.

La durée des fonctions des administrateurs est de six années.

Le nombre des administrateurs ayant atteint l'âge de 80 ans ne peut dépasser le tiers des membres du Conseil d'Administration. Si cette limite est atteinte, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

Chacun des administrateurs doit, pendant toute la durée de ses fonctions, être propriétaire de 10 actions affectées à la garantie de la gestion.

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

Le Conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son Président, du Vice-Président, de l'administrateur désigné le cas échéant pour suppléer le Président ou de la moitié des membres du Conseil. Toutefois, des administrateurs constituant au moins le tiers des membres du Conseil peuvent demander au Président de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé lorsque celui-ci ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois. Le Directeur Général peut également demander au Président de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé. Le Conseil se réunit, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la lettre de convocation.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il doit exercer ses pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires. Il détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre; il se saisit de toutes questions intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. :

Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

Il nomme et révoque le Président, le Vice-Président, le Directeur Général, les Directeurs Généraux Délégués,

Les Administrateurs personnes physiques ne peuvent exercer simultanément plus de cinq mandats d'Administrateur de sociétés anonymes ayant leur siège sur le territoire français, sauf les exceptions prévues par la loi.

#### **Article 14 - Président du Conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président.

Le Président du Conseil d'Administration représente le Conseil d'Administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci dont il rend compte à l'Assemblée Générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission. Il peut rester en fonction jusqu'à l'âge de quatre vingt cinq ( 85 ) ans révolus.

Le Président du Conseil d'Administration doit être un expert-comptable, à moins qu'il ne soit nommé un directeur général choisi parmi les actionnaires experts-comptables.

Le Président du Conseil d'Administration doit être un commissaires aux comptes.

Le Président représente la société dans ses rapports avec les tiers. Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration, et dans la limite de l'objet social, le Président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société.

Dans le cadre de l'organisation interne de la société, ces pouvoirs peuvent être limités par le Conseil d'Administration sans que cette limitation soit opposable aux tiers.

### **Article 15 - Direction Générale**

La Direction Générale de la société est assumée sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général. La limite d'âge pour l'exercice des fonctions de Directeur Général est de 80 ans.

Le Conseil d'Administration choisit entre ces deux modalités d'exercice de la Direction Générale, sans que ce choix soit irrévocable. La décision est prise à la majorité des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante.

Lorsque la Direction de la société est assumée par le Président du Conseil d'Administration; les dispositions ci-après relatives au Directeur Général lui sont applicables.

Le Conseil d'Administration détermine la durée des pouvoirs conférés au Directeur Général.

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment par le Conseil d'Administration.

Le Directeur Général représente la Société dans ses rapports avec les tiers et peut substituer partiellement dans ses pouvoirs tous mandataires spéciaux qu'il avisera.

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

Sur la proposition du Président du Conseil d'Administration si ce dernier assure les fonctions de Direction Générale, ou sur celle du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut, pour l'assister, nommer au plus cinq personnes physiques avec le titre de Directeur Général Délégué.

Les Directeurs Généraux et les Directeurs Généraux délégués doivent être des experts-comptables et des commissaires aux comptes. En accord avec le Président du Conseil d'Administration ou avec le Directeur Général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux Directeurs Généraux Délégués.

La limite d'âge pour l'exercice des fonctions de Directeur Général Délégué est de 75 ans.

Toutefois, le Conseil d'Administration peut, sur la demande du Président du Conseil d'Administration ou du Directeur Général, décider de renouveler pour une durée d'un an le mandat d'un Directeur Général Délégué atteint par la limite d'âge. Le mandat du Directeur Général délégué prendra dans ce cas impérativement fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle suivant la date à laquelle il aura atteint l'âge de 76 ans.

Lorsque le Directeur Général ou que l'un des Directeurs Généraux Délégués est Administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

### **Article 16– Rémunération du Président, du Directeur Général et du Directeur Général délégué.**

La rémunération du Président du Conseil d'Administration, celle du Directeur Général et celles du ou des Directeurs Généraux Délégués est fixée par le Conseil d'Administration ; elle est obligatoirement fixe.

### **Article 17 – Conventions entre la Société et un administrateur, le Directeur Général, un Directeur Général Délégué, ou un actionnaire détenant plus de 5% des droits de vote ;**

Les conventions qui peuvent être passées entre la société et l'un de ses Administrateurs, le Directeur Général, l'un des Directeurs Généraux Délégués ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieur à 5%, et s'il s'agit d'une Société actionnaire, la Société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, sont soumises aux formalités d'autorisation et de contrôle prévues à l'article L 225-38 du Code de Commerce.

Il en est de même pour les conventions entre la société et une autre entreprise, si l'un des Administrateurs, le Directeur Général ou l'un des Directeurs Généraux Délégués de la société est propriétaire, associé en nom, Administrateur, Directeur Général, Directeur Général Délégué, membre du Conseil de Surveillance ou du Directoire de l'entreprise.

### **Article 18 - Assemblées d'actionnaires**

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

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

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

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

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

### **Article 19 - Droit de communication des actionnaires**

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

**Article 20 - Exercice social**

L'exercice commence le 1er octobre et finit le 30 septembre.

**Article 21 - Affectation et répartition du résultat**

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

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

Le bénéfice distribuable constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires, est à la disposition de l'assemblée générale qui, sur proposition du Conseil d'Administration, peut, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux actionnaires à titre de dividende.

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

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

**Article 22 - Contestations**

En cas de contestation entre la société et l'un de ses clients, celle-ci s'efforcera de faire accepter l'arbitrage soit du Président du Conseil Régional de l'Ordre des Experts-Comptables soit du Président de la Commission Régionale des Commissaires aux Comptes, suivant l'objet du litige.

Les contestations entre les actionnaires, les administrateurs et la société ou simplement entre actionnaires, au sujet des affaires sociales, seront soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

**Article 23 - Contrôle de la société**

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, le cas échéant, un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants.