

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE GRANDE INSTANCE
DE BETHUNE

PLACE LAMARTINE
62407 BETHUNE CEDEX
TEL : 03.21.68.72.00

JURINORD
41 RUE ROGER SALENGRO
BP 534
62008 ARRAS CEDEX

V/REF :
N/REF : 82 B 280 / 2004-A-1365

LE GREFFIER DU TRIBUNAL DE GRANDE INSTANCE DE BETHUNE CERTIFIE
QU'IL LUI A ETE DEPOSE A LA DATE DU 07/06/2004, SOUS LE NUMERO 2004-A-1365,

P.V. d'assemblée du 29/04/2004
Déclaration de conformité
P.V. du conseil d'administration du 29/04/2004
Statuts mis à jour
Augmentation de capital suite à fusion

Modification de la composition du conseil d'administration

CONCERNANT LA SOCIETE

SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES-SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE
COMMISSARIAT AUX COMPTES
Société anonyme à directoire et à conseil de surveillance
TECHNOPARC FUTURA RUE DE L'UNIVERSITE
62400 BETHUNE

R.C.S. BETHUNE 325 951 101 (82 B 280)

LE GREFFIER

0 6 3 7 6 5
"SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES"
SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES"
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Société Anonyme à Directoire
et Conseil de Surveillance au capital de 500 000 €
10 MAI 2004

Siège social : Technoparc Futura
Rue de l'Université

62400 BETHUNE

325 951 101 R.C.S. BETHUNE

H/1365
S100620666



**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
EXTRAORDINAIRE
DU 29 AVRIL 2004**

L'AN DEUX MILLE QUATRE,

LE VINGT NEUF AVRIL A 9 HEURES,

Les actionnaires de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES", Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 500 000 €, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire au siège social à BETHUNE (62) – Technoparc Futura – Rue de l'Université, sur la convocation qui leur a été faite par le Conseil de Surveillance en date du 8 Avril 2004.

Il a été établi une feuille de présence qui a été signée par chacun des membres de l'assemblée avant d'entrer en séance.

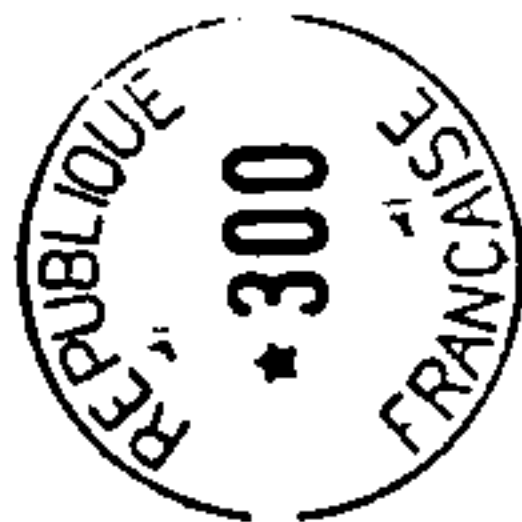
Monsieur Jean-François PORQUET préside l'assemblée en sa qualité de Président du Directoire.

Monsieur Denis BEVE et Monsieur Jean-Claude FILLION, actionnaires présents et acceptant, sont nommés scrutateurs.

Monsieur Claude HESDIN est désigné comme secrétaire.

Le bureau ainsi constitué certifie la feuille de présence qui fait apparaître que le quorum légal étant atteint, l'assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement.

ST00620866



Monsieur le Président déclare la séance ouverte.

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires, les documents prévus par la loi.

Monsieur le Président rappelle que l'assemblée a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ORDRE DU JOUR -

. Fusion-absorption de la Société "SECOB CAUDRY- SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE" par la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES- SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" et, plus particulièrement :

- Rapport du Directoire sur le projet de fusion ;
- Rapport du Commissaire aux apports sur l'évaluation des apports en nature et des avantages particuliers ;
- Approbation des conditions et modalités de l'opération ;
Approbation de l'évaluation des apports en nature faits par la Société "SECOB CAUDRY- SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE" au titre de la fusion ;

. Constatation de la réalisation de l'augmentation de capital de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES- SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES";

. Dissolution de la Société "SECOB CAUDRY- SOCIETE D'EXPERTISE COMPTABLE" à compter de la réalisation définitive de la fusion ;

. Modification corrélative des statuts ;

. Pouvoirs pour les dépôts, publications et formalités légales.

Monsieur le Président donne lecture à l'assemblée du rapport du Directoire.

Puis, Monsieur le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées, les explications demandées sont fournies par Monsieur le Président.

0 6 3 7 6 6

JURINORL

Siège d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

10 MAI 2004

S 00520666



La discussion close et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire convoquée à l'effet de statuer sur un projet de fusion signé le 27 Février 2004 ainsi que ses annexes, avec la société SECOB CAUDRY, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance, au capital de 102 500 €, dont le siège social est à CAUDRY (59) – 4, rue de la République, aux termes duquel cette société ferait apport, à titre de fusion, de la totalité de son patrimoine, actif et passif, à la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES", reconnaît avoir entendu lecture :

- du rapport du Directoire sur les objets à l'ordre du jour de la présente assemblée ;
- du rapport de Monsieur André DELANNOY, Commissaire aux apports, sur les modalités de la fusion et sur la valeur des apports en nature faits au titre de cette fusion ;
- du projet de traité de fusion par absorption de la société SECOB CAUDRY par la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES".

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire ayant pleine et entière connaissance du projet de traité de fusion, les approuve purement et simplement et, en conséquence :

- décide la fusion par voie d'absorption de la société SECOB CAUDRY par la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES" ;
- approuve les apports effectués par la société SECOB CAUDRY, à titre de fusion, ainsi que l'évaluation qui en a été faite ;
- approuve la rémunération de ces apports ;
- approuve l'augmentation du capital de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES" à hauteur de 22 440 € ;
- approuve le montant global de la prime de fusion qui en résulte et s'élevant à 87 516 €.

0 6 3 7 6 7

JURINORD

Gliè d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

2004

10 MAI

En conséquence :

* prend acte de ce que :

- l'assemblée générale ordinaire des associés de la société SECOB CAUDRY en date du 5 Janvier 2004 a approuvé les comptes de l'exercice clos le 30 Septembre 2003 ;

- l'assemblée générale ordinaire des associés de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES" en date du ...5/1/04... a approuvé les comptes de l'exercice clos le 30 Septembre 2003 ;

- l'assemblée générale extraordinaire de la société SECOB CAUDRY tenue le même jour a décidé de la présente fusion ;

* constate ainsi que les conditions auxquelles était subordonnée la fusion sont réalisées et par conséquent, décide de la fusion de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES" et de la société SECOB CAUDRY, cette dernière société étant, de ce fait, dissoute de plein droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire constate que, par décision prise dans la résolution qui précède, le capital est augmenté de 22 440 € par création de 2 244 actions de 10 € de nominal chacune, entièrement libérées, destinées à être réparties entre les associés de la société absorbée comme suit :

- Monsieur H. HANICOTTE.....	2 235
- Monsieur J.F. PORQUET.....	3
- Monsieur D. BEVE.....	3
- Monsieur J.C. FILLION.....	3

TOTAL.....	2 244

L'assemblée générale extraordinaire constate que cette augmentation de capital est assortie d'une prime de fusion d'un montant de 87 516 €.

L'assemblée générale extraordinaire décide que la différence entre la valeur du patrimoine de la société SECOB CAUDRY retenue pour l'opération et la valeur comptable des actions de cette même société dans les écritures de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES", prévue comme devant s'élever à 237 763 €, constitue un boni de fusion.

L'assemblée générale extraordinaire décide d'inscrire le boni de fusion au poste "prime de fusion" de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES".

5100620666



0 6 3 7 6 8

JURINORL

Sté d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

10 MAI 2004



Ces 2 244 actions nouvelles, de même catégorie que les anciennes porteront jouissance à compter de ce jour et seront, à cette date, assimilées aux autres actions composant le capital social de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES".

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire décide, comme conséquence de la deuxième résolution qui précède, de modifier l'article préliminaire des statuts.

L'article préliminaire est supprimé et remplacé par les stipulations suivantes :

"ARTICLE PRELIMINAIRE : PREAMBULE

Les présents statuts résultent :

- d'un acte sous seing privé en date à BETHUNE du 30 Septembre 1982, enregistré à BETHUNE, le 26 Octobre 1982, folio 16, bordereau 609, numéro 9 contenant constitution de la société dénommée "SECOB – Société d'Expertise Comptable Béthunoise BATREAU-PORQUET".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 19 Octobre 1984, contenant changement de dénomination sociale devenue "SECOB – Société d'Expertise Comptable Béthunoise BATREAU-PORQUET-BEVE".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 1^{er} Octobre 1986, contenant changement de dénomination sociale, devenue "SECOB – Société d'Expertise Comptable PORQUET-BEVE et Associés".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 28 Mars 1987, contenant mise en harmonie des statuts en application, des lois des 3 Janvier 1983, 30 Avril 1983, 1^{er} Mars 1984, 25 Janvier 1985, 11 Juillet 1985 et 14 Décembre 1985.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 11 Février 1989 contenant changement de siège social au TECHNOPARC FUTURA – Rue de l'Université 62400 BETHUNE et d'une augmentation de capital de 1 000 000 F pour le porter à 2 000 000 F.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 22 Septembre 1995 contenant une augmentation de capital de 1 000 000 F pour le porter de 2 000 000 F à 3 000 000 F.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 31 Janvier 1995 contenant modification de la dénomination sociale, modification de l'objet social et refonte complète des statuts.

0 6 3 7 6 9

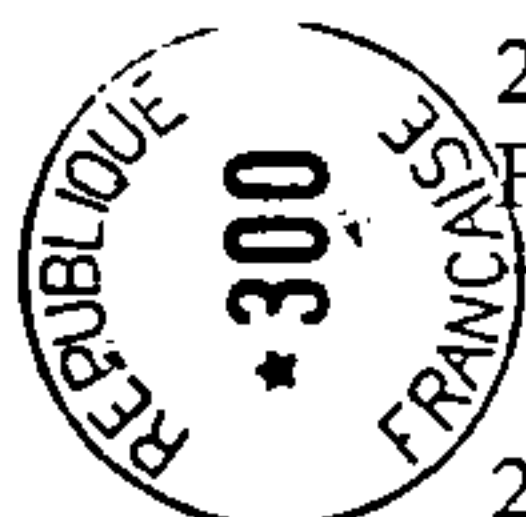
JURINORI

Sté d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

10 MAI 2004

SI00620666



- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 3 Janvier 2000 contenant augmentation de capital de 279 785 F pour le porter de 3 000 000 F à 3 279 785 F et converti en 500 000 € divisé en 50 000 actions de 10 €.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 29 Avril 2004 contenant augmentation de capital de 22 444 € pour le porter à 522 440 € divisé en 52 244 actions de 10 €."

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire décide, comme conséquence de la deuxième résolution qui précède, de modifier l'article 8 des statuts.

L'article 8 des statuts est supprimé et remplacé par les stipulations suivantes :

"ARTICLE 8 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 522 440 €.

Il est divisé en 52 244 actions de 10 €."

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour effectuer tous dépôts et formalités.

Tous pouvoirs sont conférés au Président du Directoire pour effectuer toutes formalités nécessaires auprès de Maître Guy FERET, Notaire à BETHUNE, en vue de la publication du présent acte auprès de la Conservation des Hypothèques compétente pour le transfert des biens immobiliers compris dans l'acte de fusion.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION :

L'assemblée générale extraordinaire donne au Président du Directoire les pouvoirs les plus étendus pour l'exécution des décisions prises ci-dessus et pour faire établir tous actes réitératifs, confirmatifs et autres, prendre, en tant que de besoin, toutes dispositions d'ordre comptable ou fiscal consécutives à l'apport-fusion et généralement faire ce qui sera nécessaire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

0 6 3 7 7 0

JURINORD

Siège d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

10 MAI 2004

SI00620666



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

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

Pour Copie Certifiée Conforme

JURINON

Siège d'Avocats au Barreau d'Arras
41, rue R. Salengro
62008 ARRAS CEDEX

Arras-Ouest

10 MAI 2004

Enregistré à : RECETTE PRINCIPALE DE BETHUNE

Le 11/05/2004 Bordereau n°2004/263 Case n°1

Ext 979

Enregistrement : 230 €

Timbre : Exonéré

Total liquidé : deux cent trente euros

Montant reçu : deux cent trente euros

Le Contrôleur

Mme POTIER A.
Contrôleur des Impôts

**DECLARATION DE REGULARITE ET DE CONFORMITE
SOUSCRITE PAR LES SOCIETES
"SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable"
et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES,
SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES"**

NOUS SOUSSIGNES :

1°) Monsieur Hervé HANICOTTE demeurant à BRUAY LA BUISSIERE (62) – 143, rue du Viveret ;

- agissant en qualité de Directeur Général unique de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable", Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 102 500 €, dont le siège social est à CAUDRY (59) – 4, rue de la République, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de CAMBRAI sous le numéro 392 583 944.

2°) Monsieur Jean-François PORQUET demeurant à LE TOUQUET (62) – Allée des Biches ;

- agissant en qualité de Président du Directoire de la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES", Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 500 000 €, dont le siège social est à BETHUNE (62) – Technoparc Futura – Rue de l'Université, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BETHUNE sous le numéro 325 951 101.

Préalablement à la déclaration de régularité et de conformité de la fusion des Sociétés "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES", la société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" absorbant la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable", ont fait l'exposé ci-après :

7

44

- E X P O S E -

1. Le Conseil de Surveillance de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" s'est réuni le 27 Février 2004 et a arrêté le projet de traité de fusion des Sociétés "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES". Ce Conseil a également prévu et préparé les principales formalités à accomplir ultérieurement et donné les pouvoirs nécessaires à la réalisation de ces formalités.

2. Le projet de traité de fusion des Sociétés "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" a été signé par le Directeur Général Unique de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et le Président du Directoire de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" suivant acte reçu sous seing privé à BETHUNE du 27 Février 2004.

Ce projet de traité indiquait notamment :

- les motifs, buts et conditions de la fusion ;
- la désignation et l'évaluation de l'actif et du passif de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" apportés à la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" ;
- les modalités de remise des actions et la date à partir de laquelle ces actions donnent droit aux bénéfices ainsi que toute modalité particulière relative à ce droit et la date à partir de laquelle les opérations de la société absorbée sont, du point de vue comptable, considérées comme accomplies par la société bénéficiaire des apports ;
- les dates auxquelles ont été arrêtés les comptes des sociétés intéressées utilisés pour établir les conditions de l'opération ;
- le rapport d'échange des droits sociaux et, le cas échéant, le montant de la soulte ;
- le montant prévu de la prime de fusion.

7

17

3. A la requête du Président du Directoire de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" et du Directeur Général unique de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable", Monsieur le Président du Tribunal de Grande Instance a, par ordonnance du 22 Septembre 2003, désigné Monsieur André DELANNOY, Commissaire aux comptes, élisant domicile professionnel à ROUBAIX (59) – 91, Boulevard de Fourmies, en qualité de Commissaire à la fusion et de Commissaire aux apports, chargé de faire un rapport sur la valeur des apports faits par la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" à la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES". Ce rapport a été déposé le 29 Mars 2004 au siège de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES".

4. Deux exemplaires du projet de fusion ont été déposés :

. pour la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable", au Greffe du Tribunal de Commerce de CAMBRAI le 10 Mars 2004.

. pour la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES", au Greffe du Tribunal de Commerce de BETHUNE le 10 Mars 2004.

5. L'avis relatif au projet de fusion a été inséré dans le journal d'annonces légales "Le Syndicat Agricole" en date du 26 Mars 2004.

La publication de cet avis n'a été suivie d'aucune opposition à la fusion émanant de créanciers sociaux, dans le délai de trente jours prévu à l'article 261 du décret du 23 Mars 1967.

6. L'ensemble des documents devant être remis à la disposition des actionnaires au siège social de chacune des deux Sociétés "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" l'ont été conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

7. L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" réunie le 29 Avril 2004 a décidé la réalisation de la fusion et la dissolution de la société.

7

HM

8. L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" réunie le 29 Avril 2004 a approuvé le projet de fusion. Elle a corrélativement approuvé l'évaluation des apports, constaté la réalisation de la fusion, augmenté le capital social de la société.

9. L'avis concernant la réalisation de la fusion, l'augmentation de capital de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES", la dissolution de la société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" a été publié dans le journal d'annonces légales "Le Syndicat Agricole" en date des 14 Mai 2004.

Cet avis contenait toutes les mentions prévues respectivement aux articles 287 et 290 du décret du 23 Mars 1967.

Cet exposé étant fait, il est passé à la déclaration ci-après :

DECLARATION

Les soussignés déclarent que :

- la fusion des Sociétés "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" et "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" par absorption de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" par la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" a été régulièrement réalisée, conformément à la loi et aux règlements ;

- la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable" est définitivement dissoute et liquidée.

Seront déposés, en double exemplaire, avec deux originaux de la présente déclaration, au Greffe du Tribunal de Commerce de BETHUNE :

- le procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" approuvant la fusion et la dissolution de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable".

- un original du rapport du Commissaire à la fusion des sociétés "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" et "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable"

[Signature]
[Signature]

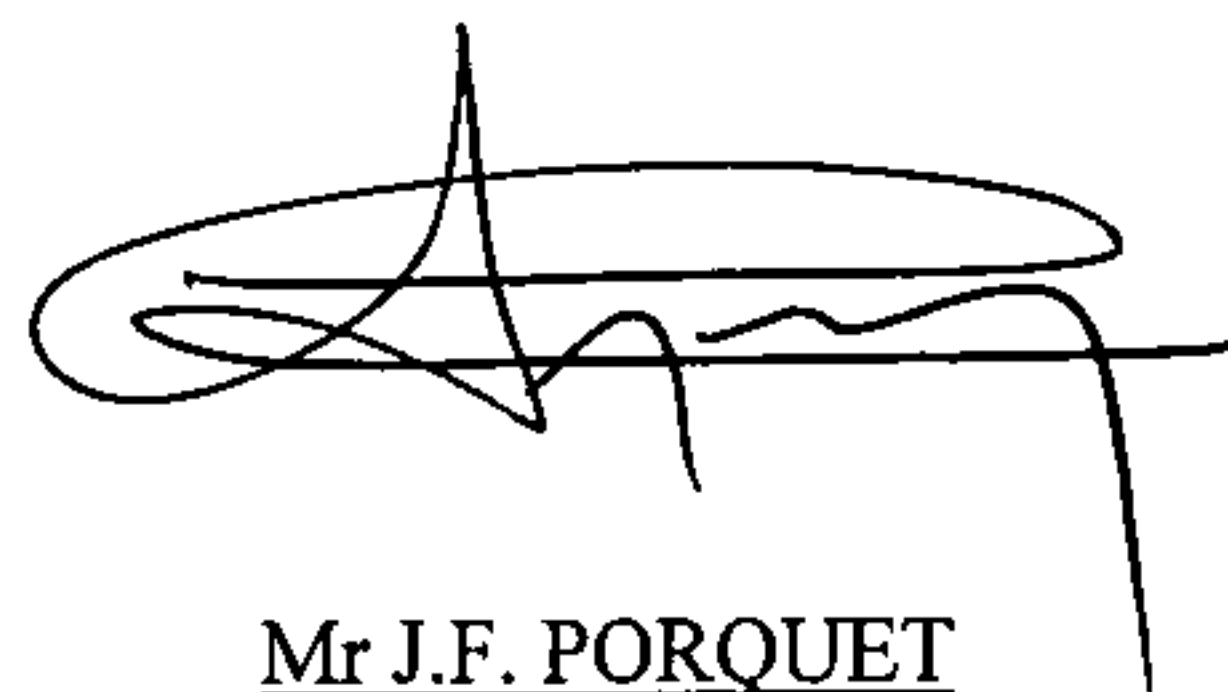
La présente déclaration est faite conformément aux prescriptions de l'article L 210-7 du Code de Commerce en vue de parvenir à la modification des termes de l'inscription de la Société "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES" au Registre du Commerce et des Sociétés et à la radiation du Registre du Commerce et des Sociétés de la Société "SECOB CAUDRY – Société d'Expertise Comptable".

Fait à BETHUNE,

Le 14 Mai 2004

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'H' followed by a long horizontal stroke and a vertical line at the end.

Mr H. HANICOTTE

A handwritten signature in black ink, featuring a large, loopy initial 'P' followed by several horizontal and vertical strokes.

Mr J.F. PORQUET

SA SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES
Société Anonyme d'expertise comptable
Et de commissariat aux comptes
Société anonyme à directoire
Et conseil de surveillance au capital de 500 000 €

A/1365

Siège social : TECHNOPARC FUTURA
RUE DE L'UNIVERSITE
62411 BETHUNE CEDEX (62)
RCS BETHUNE B. 325951101

PROCES VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

DU 29 AVRIL 2004

._**_**_**._

L'an deux mille quatre, le 29 avril à dix heures, les membres du conseil de surveillance de la société anonyme « SECOB PORQUET-BEVE et Associés se sont réunis au siège social de la société sur la convocation qui leur a été faite par leur Président.

Sont présents et ont signé le registre de présence :

- Monsieur Jean Claude FILLION, président du conseil de surveillance ;
- Monsieur Claude HESDIN
- Monsieur Patrick BOUSQUET.

Monsieur le Président constate que le quorum requis par les statuts est atteint et qu'ainsi le conseil peut valablement délibérer.

Messieurs Denis BEVE et Jean-François PORQUET, membres du Directoire sont également présents.

Monsieur Jean-françois PORQUET remplit les fonctions de secrétaire.

Monsieur Hervé HANICOTTE assiste également à la présente réunion.

Monsieur le Président rappelle l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Confirmation du contrat de travail de Mr Hervé HANICOTTE au sein de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et associés » ;
- Nomination de Mr Hervé HANICOTTE aux fonctions de Directeur Général de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et Associés » ;
- Nomination de Mr Hervé HANICOTTE en qualité de Membre du Directoire de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et Associés ».
- Confirmation du contrat de travail de Mr Laurent PORQUET au sein de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et associés » ;
- Nomination de Mr Laurent PORQUET aux fonctions de Directeur Général de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et Associés » ;

- Nomination de Mr Laurent PORQUET en qualité de Membre du Directoire de la Société « SECOB PORQUET-BEVE et Associés ».

Après discussion, le Président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confirme à Monsieur Hervé HANICOTTE le bénéfice du contrat de travail initialement conclu avec la société SECOB-CAUDRY, ledit contrat se poursuivant dans les mêmes dispositions qu'actuellement au sein de la société « SECOB PORQUET- BEVE et Associés ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confère, à Monsieur Hervé HANICOTTE, la qualité de membre du Directoire pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se réunira en 2008.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confère la qualité de Directeur Général à Monsieur Hervé HANICOTTE pour la durée de son mandat de membre du directoire.

Monsieur Hervé HANICOTTE remercie le conseil de la confiance qu'il lui a témoignée en le nommant à ces fonctions qu'il accepte.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confirme à Monsieur Laurent PORQUET le bénéfice du contrat de travail initialement conclu avec la société SECOB, ledit contrat se poursuivant dans les mêmes dispositions qu'actuellement au sein de la société « SECOB PORQUET- BEVE et Associés ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confère, à Monsieur Laurent PORQUET, la qualité de membre du Directoire pour une durée de quatre ans prenant fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se réunira en 2008.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION :

Le conseil de surveillance confère la qualité de Directeur Général à Monsieur Laurent PORQUET pour la durée de son mandat de membre du directoire.

Monsieur Laurent PORQUET remercie le conseil de la confiance qu'il lui a témoignée en le nommant à ces fonctions qu'il accepte.

Pour ses fonctions de Directeur Général, Monsieur Laurent PORQUET aura droit en sus de son contrat de travail à une rémunération de 800 € bruts par mois à compter de ce jour.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

6 L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès verbal signé par les membres du conseil de surveillance.

7
Copie certifiée conforme


"SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES,
SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES"

Société Anonyme à Directoire
et Conseil de Surveillance au capital de 522 440 €

Siège social : Technoparc Futura
Rue de l'Université

62400 BETHUNE

STATUTS

Statuts mis à jour le 29 Avril 2004

ARTICLE PRELIMINAIRE : PREAMBULE

Les présents statuts résultent :

- d'un acte sous seing privé en date à BETHUNE du 30 Septembre 1982, enregistré à BETHUNE, le 26 Octobre 1982, folio 16, bordereau 609, numéro 9 contenant constitution de la société dénommée "SECOB – Société d'Expertise Comptable Béthunoise BATREAU-PORQUET".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 19 Octobre 1984, contenant changement de dénomination sociale devenue "SECOB – Société d'Expertise Comptable Béthunoise BATREAU-PORQUET-BEVE".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 1^{er} Octobre 1986, contenant changement de dénomination sociale, devenue "SECOB – Société d'Expertise Comptable PORQUET-BEVE et Associés".

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 28 Mars 1987, contenant mise en harmonie des statuts en application, des lois des 3 Janvier 1983, 30 Avril 1983, 1^{er} Mars 1984, 25 Janvier 1985, 11 Juillet 1985 et 14 Décembre 1985.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 11 Février 1989 contenant changement de siège social au TECHNOPARC FUTURA – Rue de l'Université 62400 BETHUNE et d'une augmentation de capital de 1 000 000 F pour le porter à 2 000 000 F.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 22 Septembre 1995 contenant une augmentation de capital de 1 000 000 F pour le porter de 2 000 000 F à 3 000 000 F.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 31 Janvier 1995 contenant modification de la dénomination sociale, modification de l'objet social et refonte complète des statuts.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 3 Janvier 2000 contenant augmentation de capital de 279 785 F pour le porter de 3 000 000 F à 3 279 785 F et converti en 500 000 € divisé en 50 000 actions de 10 €.

- du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 29 Avril 2004 contenant augmentation de capital de 22 444 € pour le porter à 522 440 € divisé en 52 244 actions de 10 €."

ARTICLE 1er - FORME

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

ARTICLE 2 - DENOMINATION

La dénomination sociale de la société est "SECOB PORQUET BEVE ET ASSOCIES, société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes" (en abrégé SECOB).

Les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, notamment les lettres, factures, annonces et publications diverses, devront non seulement faire précéder ou suivre la dénomination sociale des mots "Société anonyme" ou des lettres S.A. et de l'énonciation du montant du capital social, mais aussi faire suivre cette dénomination de la mention du Tableau de la circonscription de l'Ordre, où la société est inscrite et à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes.

ARTICLE 3 - OBJET SOCIAL

La société a pour objet, dans tous pays, l'exercice des professions d'expert comptable et de commissaire aux comptes, telle qu'elles sont définies par l'ordonnance du 19 Septembre 1945, la loi du 24 Juillet 1966 et le décret du 12 Août 1969 et telles qu'elles pourraient l'être par tous textes législatifs ultérieurs.

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

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

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à BETHUNE (62400) TECHNOPARC FUTURA Rue de l'Université.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département, ou d'un département limitrophe, par simple décision du Conseil de surveillance, sous réserve de la ratification de cette décision par la prochaine assemblée générale ordinaire, et partout ailleurs, en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la société est fixée à 50 années à compter du jour de son immatriculation au registre du commerce, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus aux présents statuts.

ARTICLE 6 - FORMATION DU CAPITAL

Toutes les actions d'origine formant le capital initial représentent des apports en numéraire et sont libérées intégralement pour un montant total de 1.000.000 Frs.

ARTICLE 7 - AVANTAGES PARTICULIERS

Les présents statuts ne stipulent aucun avantage particulier au profit de personnes associées ou non.

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 522 440 euros.

Il est divisé en 52 244 actions de 10 euros

ARTICLE 9 - FORME DES ACTIONS - LISTE DES ACTIONNAIRES - REPARTITION DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

La liste des actionnaires sera communiquée au Conseil Régional de l'Ordre des experts-comptables et à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes, ainsi que toute modification apportée à cette liste. Elle sera tenue à la disposition des pouvoirs publics et de tous tiers intéressés

La majorité des actions doit toujours être détenue par des experts-comptables inscrits au tableau de l'Ordre, conformément aux dispositions des articles 7 et 11 de l'Ordonnance du 19 Septembre 1945. Si une autre société d'expertise comptable vient à détenir des actions de la présente société, celles-ci n'entreront en ligne de compte pour le calcul de cette majorité que dans la proportion équivalente à celle des parts ou actions que les experts-comptables détiennent dans cette société participante par rapport au total des parts ou actions composant son capital.

Les trois quarts du capital doivent être détenus par des commissaires aux comptes, et les trois quarts des actionnaires doivent être des commissaires aux comptes, conformément aux dispositions de l'article 218 de la loi n° 66.537 du 24 Juillet 1966.

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

ARTICLE 10 - AUGMENTATION OU REDUCTION DU CAPITAL ET NEGOCIATION DES ROMPUS

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

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

Dans tous les cas, la réalisation de ces opérations d'augmentation ou de réduction du capital doit respecter les règles déontologiques rappelées à l'article 9 sur les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels experts comptables et commissaires aux comptes.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation du capital, sans être préalablement agréée par le Conseil de Surveillance, conformément aux dispositions des articles 7-6° et 11-6° de l'Ordonnance du 19 Septembre 1945 et de l'article 218, alinéa 6, de la loi du 24 Juillet 1966.

ARTICLE 11 - TRANSMISSION DES ACTIONS

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

Les actions ne sont négociables qu'après immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés ou l'inscription de la mention modificative à la suite d'une augmentation du capital. En outre, sous réserve des exceptions résultant des dispositions légales en vigueur, les actions représentant des apports en nature ne sont négociables que deux ans après la mention de leur création au registre du commerce et des sociétés. Pendant cette période de non négociabilité, leur propriétaire ne peut disposer que par les voies civiles, à titre gratuit ou onéreux, des droits attachés à ces titres.

2) Toutes cessions ou mutations d'actions au profit d'une personne ayant déjà la qualité d'actionnaire s'effectuent librement sous réserve qu'elle ne portent pas atteinte aux règles énoncées à l'article 9 et concernant les quotités d'actions que doivent détenir les professionnels experts-comptables et commissaires aux comptes.

Toutes autres transmission, 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 de Surveillance conformément aux dispositions de l'article 7-6° de l'Ordonnance du 19 septembre 1945 et de l'article 218 de la loi du 24 Juillet 1966, puis être approuvées par une assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

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

Le Directoire 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 Directoire 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 Directoire est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification de refus d'agrément, de faire acquérir les actions par une ou plusieurs personnes actionnaires ou non, choisies par le Conseil de surveillance. Il doit notifier au cédant le nom des personnes désignées par le Conseil de surveillance, l'accord de ces dernières et le prix proposé. L'achat n'est réalisé, avant expiration du délai ci-dessus, que s'il y a accord sur le prix.

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

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

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

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

4) En cas de mutation par décès, les dispositions du § 3 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.

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

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

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

8) Toute admission d'un nouvel actionnaire étant soumise à l'agrément du Conseil de surveillance, conformément aux dispositions des articles 7-6° et 11-6° de l'ordonnance du 19 Septembre 1945 et de l'article 218 de la loi du 24 Juillet 1966, aucun consentement préalable donné à un projet de nantissement d'actions ne peut emporter à l'avance agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties.

ARTICLE 12 - EXCLUSION D'UN PROFESSIONNEL ACTIONNAIRE

Le professionnel actionnaire radié du Tableau des experts comptables ou de la liste des commissaires aux comptes cesse d'exercer toute activité professionnelle au nom de la Société à compter du jour où la décision prononçant la radiation est définitive. Il dispose d'un délai de six mois à compter du même jour, pour céder tout ou partie de ses actions afin que soient maintenues les quotités fixées à l'article 9 pour la participation des professionnels dans le capital. Il peut exiger que le rachat porte sur la totalité de ses actions ; et ce rachat total peut aussi lui être imposé par l'unanimité des autres actionnaires. Le prix est, en cas de contestation, déterminé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du code civil.

ARTICLE 13 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS

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

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

Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales extraordinaires.

Les actions indivises ou dont la propriété est démembrée ne sont considérées comme détenues par des professionnels pour l'application des dispositions de l'article 9, alinéa 3 & 4, que si tous les indivisaires ou le nu-propriétaire et l'usufruitier sont suivant la règle à appliquer, experts-comptables ou commissaires aux comptes.

ARTICLE 14 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

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

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

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

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

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

ARTICLE 15 - DIRECTOIRE

Un directoire administre et dirige la société sous le contrôle d'un conseil de surveillance.

Le nombre de membres, fixé par le conseil de surveillance, doit être de deux au moins et de cinq au plus. Si un siège est vacant, le conseil de surveillance doit dans les deux mois modifier le nombre de sièges qu'il avait antérieurement fixé ou pourvoir à la vacance.

Les membres du directoire, personnes physiques, peuvent être choisis en dehors des actionnaires, les trois quarts au moins doivent être des commissaires aux comptes. Nommés par le conseil de surveillance, ils ne peuvent être révoqués que par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, sur proposition de ce conseil.

Le directoire est nommé pour une durée de quatre ans.

Tout membre du directoire est réputé démissionnaire d'office lorsqu'il atteint l'âge de 75 ans.

Le conseil de surveillance confère à l'un des membres du directoire la qualité de président, mais le directoire assume en permanence la direction générale de la société. Les réunions du directoire peuvent se tenir même en dehors du siège social, chacun d'eux disposant d'une voix. Le vote par représentation est interdit. En cas de partage, la voix du président du directoire est prépondérante.

Les procès verbaux des délibérations du directoire, lorsqu'il en est dressé, sont établis sur un registre spécial et signés du président et d'un autre membre. Les copies ou extraits de ces procès verbaux sont valablement certifiés par le président ou un directeur général.

Le directoire est investi à l'égard des tiers des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société, dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi au conseil de surveillance et aux assemblées d'actionnaires.

Une fois par trimestre au moins, le directoire présente un rapport au conseil de surveillance.

Le président du directoire représente la société dans ses rapports avec les tiers. Le conseil de surveillance peut attribuer le même pouvoir de représentation à un ou plusieurs membres du directoire qui portent alors le titre de directeur général.

La présidence et le titre de directeur général peuvent être retirés par décision du conseil de surveillance. Vis-à-vis des tiers tous actes engageant la société sont valablement accomplis par le président du directoire ou tout membre ayant reçu du conseil de surveillance le titre de directeur général.

Le président du directoire est obligatoirement expert comptable si cette condition n'est pas remplie par l'un des directeurs généraux prévus à l'alinéa précédent. Il est obligatoirement commissaire aux comptes. Le ou les directeurs généraux doivent être aussi des commissaires aux comptes.

Le président du directoire et le ou les directeurs généraux experts comptables ne peuvent participer à la direction d'une autre société.

ARTICLE 16 - CONSEIL DE SURVEILLANCE

Un conseil de surveillance composé de trois membres au moins et de douze au plus, exerce le contrôle permanent de la gestion de la société par le directoire. Les membres sont nommés pour six années par l'assemblée générale ordinaire qui peut les révoquer à tout moment. Tout membre nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les fonctions d'un membre du conseil de surveillance prennent fin dès que celui-ci atteint l'âge de 65 ans.

Chaque membre du conseil de surveillance doit, pendant toute la durée de ses fonctions, être propriétaire de une action au moins.

Le conseil élit parmi ses membres un président et un vice-président qui sont chargés de convoquer le conseil et d'en diriger les débats et qui exercent leurs fonctions pendant la durée du mandat du conseil de surveillance. Le président et le vice président sont des personnes physiques.

Les trois quarts au moins des membres du conseil de surveillance ainsi que le président doivent être des commissaires aux comptes.

Les représentants permanents des sociétés de commissaires aux comptes membres du conseil doivent être des commissaires aux comptes.

Les délibérations du conseil de surveillance sont prises dans les conditions prévues par la loi.

Toute convention à l'exception de celles portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, intervenant entre la société et l'un des membres du directoire ou du conseil de surveillance, soit directement ou indirectement, soit par personne interposée, doit être soumise aux formalités d'autorisation et de contrôle prescrites par la loi.

Il en est de même pour les conventions entre la société et une autre entreprise, si l'un des membres du directoire ou du conseil de surveillance de la société est propriétaire, associé en nom, gérant, administrateur, directeur général ou membre du directoire ou du conseil de surveillance de l'entreprise.

ARTICLE 17 - ASSEMBLEES D'ACTIONNAIRES

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

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

Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales ou de s'y faire représenter, quel que soit le nombre de ses actions, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits à son nom depuis cinq jours au moins avant la date de la réunion. Le directoire 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 des membres représentant par eux-même ou comme mandataires, la majorité requise pour le vote de la résolution en cause.

ARTICLE 18 - DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

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

ARTICLE 19 - ANNEE SOCIALE

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

Exceptionnellement, le premier exercice social comprend le temps écoulé depuis l'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés jusqu'au 30 septembre 1984.

En outre, les actes accomplis pour son compte pendant la période de constitution et repris par la société seront rattachés à cet exercice.

ARTICLE 20 - AFFECTATION DES RESULTATS ET REPARTITION DES BENEFICES

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

Sur le bénéfice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au dessous de ce dixième.

- Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Le bénéfice distribuable est à la disposition de l'assemblée générale qui, sur proposition du directoire, peut, en tout ou partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserves généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux actionnaires à titre de dividende.

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

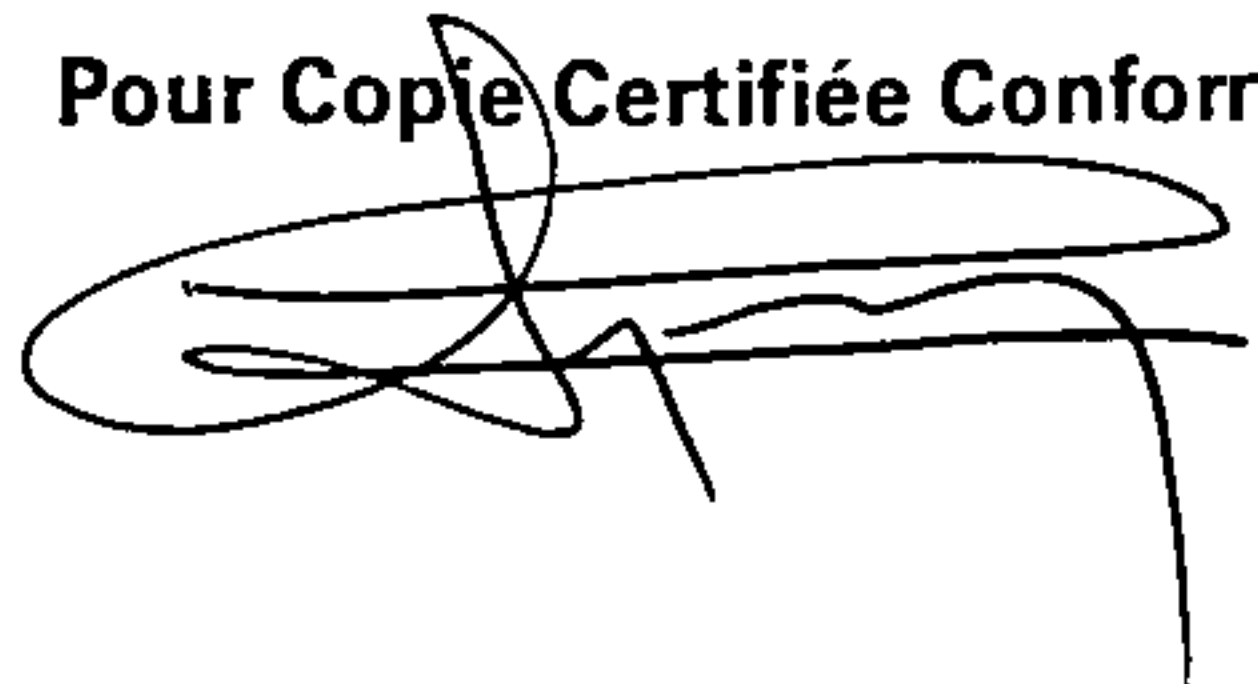
L'écart de réévaluation n'est pas distribuable ; il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

ARTICLE 21 - CONTESTATIONS

En cas de contestation, entre la société et l'un de ses clients, la société s'efforcera avant tout recours contentieux de faire accepter l'arbitrage du président du Conseil Régional de l'Ordre des experts comptables ou du président de la Compagnie Régionale des commissaires aux comptes, selon l'objet du litige.

En cas de contestation soit entre les actionnaires, les membres du directoire, les membres du conseil de surveillance, les liquidateurs et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes au sujet des affaires sociales ou relativement à l'interprétation ou à l'exécution des clauses statutaires, les intéressés s'efforceront avant tout recours contentieux de faire accepter l'arbitrage, selon leur choix, soit du président du Conseil régional de l'Ordre des experts comptables, soit du président de la Compagnie régionale des commissaires aux comptes.

Pour Copie Certifiée Conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'S' or 'L' shape followed by a horizontal line and a vertical line extending downwards.