

- 883 2160

LOTUS VOYAGE

Société par Actions Simplifiée au capital de 51.000 €

Siège social : 34, Rue Hamelin - 75116 PARIS

RCS PARIS B 343 626 750

Greffier du Tribunal de
Commerce de Paris

I M R

27 AOUT 2007

N° DE DÉPOT 76290

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 25 JUIN 2007

L'An Deux Mille Sept, le 25 Juin,

La **Société d'Exploitation des Soirées Excellence**, agissant en qualité d'Associé Unique de la Société **LOTUS VOYAGES** (ci-après dénommée « la Société »),

Représentée par son Gérant, **Monsieur Grégory MAVOIAN**,

Associé Unique de la Société "**LOTUS VOYAGES**", en sa qualité de propriétaire de la totalité des 51.000 Actions composant le Capital Social,

A délibéré sur l'ordre du jour suivant :

- / Rapport du Président,
- / Augmentation du capital social en numéraire,
- / Pouvoirs au Président,
- / Modification corrélative des statuts,
- / Augmentation de capital réservée aux salariés,
- / Pouvoirs pour les formalités.

Monsieur Grégory MAVOIAN, Président, indique que les documents suivants ont été déposés sur le bureau :

- / Rapport du Président,
- / Texte des décisions soumises à l'Associé Unique,
- / Statuts de la Société.

L'Associé Unique, après en avoir pris acte, a pris les décisions suivantes :

Enregistré à : **POLE ENREGISTREMENT PARIS 16**

Le 26/07/2007 Bordereau n°2007/935 Case n°25

Ext 6874

Enregistrement : 375 € Pénalités :

Total liquidé : trois cent soixante-quinze euros

Montant reçu : trois cent soixante-quinze euros

L'Agent

9

✓

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du Rapport du Président et constaté que le capital social actuel fixé à 51.000 Euros, est entièrement libéré,

Décide d'augmenter le capital de 64.000 Euros et de le porter à la somme de 115.000 Euros au moyen de l'émission de 64.000 Actions nouvelles de numéraire de 1 Euro de nominal chacune, émises au pair, à libérer en totalité lors de la souscription, en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide que la souscription des 64.000 actions nouvelles lui sera réservée en totalité en vertu de son droit préférentiel de souscription, à raison de 1 action nouvelle pour 1,255 action ancienne.

Les Actions nouvelles seront créées avec jouissance au premier jour de l'exercice en cours.

Elles seront soumises à toutes les dispositions des Statuts et assimilées aux actions anciennes.

Le délai de souscription sera ouvert jusqu'au 15 Juillet 2007 et pourra être clôt par anticipation par le Président lorsque l'augmentation de capital aura été intégralement souscrite.

La libération par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société sera constatée par le Certificat du Commissaire aux Comptes qui tiendra lieu de Certificat du Dépositaire établi au vu de l'arrêté de créances dressé par le Président.

L'Associé Unique constate qu'en cas de réalisation de l'augmentation de capital ci-dessus, le capital social sera fixé à 115.000 Euros, divisé en 115.000 actions de 1 Euro de nominal chacune.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique délègue tous pouvoirs au Président pour réaliser définitivement l'augmentation de Capital décidée ci-dessus, notamment :

- recueillir les souscriptions et les versements y afférents,
- clore le délai de souscription par anticipation,
- constater la réalisation définitive de l'augmentation de capital décidée ci-dessus et la modification corrélative des statuts,
- retirer les fonds provenant des souscriptions libérées en numéraire,
- accomplir toutes formalités nécessaires.



QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, sous réserve de la réalisation définitive des augmentations de Capital, décide de modifier de la façon suivante les articles 6 et 7 des Statuts :

« ARTICLE 6 - Apports.

En fin d'article, il est ajouté le paragraphe suivant :

Suivant décision de l'Associé Unique en date du 25 Juin 2007, il a été apporté une somme de 64.000 Euros en numéraire portant le capital à 115.000 Euros.

ARTICLE 7 - Capital Social

Le Capital Social est fixé à la somme de CENT QUINZE MILLE EUROS (115.000 Euros). Il est divisé en 115.000 actions de 1 Euro de valeur nominale. »

CINQUIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, et agissant pour se conformer aux dispositions de l'article L. 225-129, VI alinéa 1 du Code de Commerce, autorise le Président à augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, et sur ses seules décisions, par émission, avec ou sans prime, d'actions ordinaires de numéraire réservées aux salariés adhérents à un Plan d'épargne d'entreprise institué à l'initiative de la société.

Il fixe le plafond maximum de la ou des augmentations de capital pouvant intervenir en vertu de la présente autorisation, à 1 % du Capital Social tel qu'il existe à l'issue des opérations ci-dessus.

L'Associé Unique décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions nouvelles à émettre au bénéfice des salariés adhérents au Plan d'épargne d'entreprise de la société.

Cette autorisation est conférée pour une durée de un an à compter de la présente assemblée.

Tous pouvoirs sont conférés au Président à l'effet d'arrêter l'ensemble des conditions et modalités de la ou des opérations à intervenir, et notamment fixer l'époque de sa réalisation, déterminer le prix d'émission des actions nouvelles conformément aux dispositions de l'article 443-5 du Code du Travail, fixer le mode et le délai de libération des actions nouvelles.

L'Assemblée confère également tous pouvoirs au Président à l'effet de constater l'augmentation ou les augmentations de capital réalisées en exécution de la présente autorisation, modifier les statuts en conséquence et procéder à toutes opérations et formalités nécessaires.

Décision rejetée



SIXIEME DECISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes en vue d'effectuer toutes formalités qu'il appartiendra.

En foi de quoi, il a été dressé le présent procès-verbal, signé, après lecture, par l'Associé Unique.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'D' followed by a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

LOTUS VOYAGE

Société par Actions Simplifiée au capital de 51.000 €
Siège social : 34, Rue Hamelin - 75116 PARIS
RCS PARIS B 343 626 750

DECISIONS DU PRESIDENT

L'An Deux Mil Sept, et le 9 Juillet,

Monsieur Grégory MAVOIAN, Président, a pris les décisions suivantes, relatives à l'augmentation de capital décidée par l'Associé Unique le 25 Juin 2007.

I – Le 25 Juin 2007, l'Associé Unique a décidé d'augmenter le capital de 64.000 Euros et de le porter à 115.000 Euros au moyen de l'émission de 64.000 Actions nouvelles de numéraire de 1 Euro de nominal chacune, émises au pair, à libérer en totalité lors de la souscription, en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société.

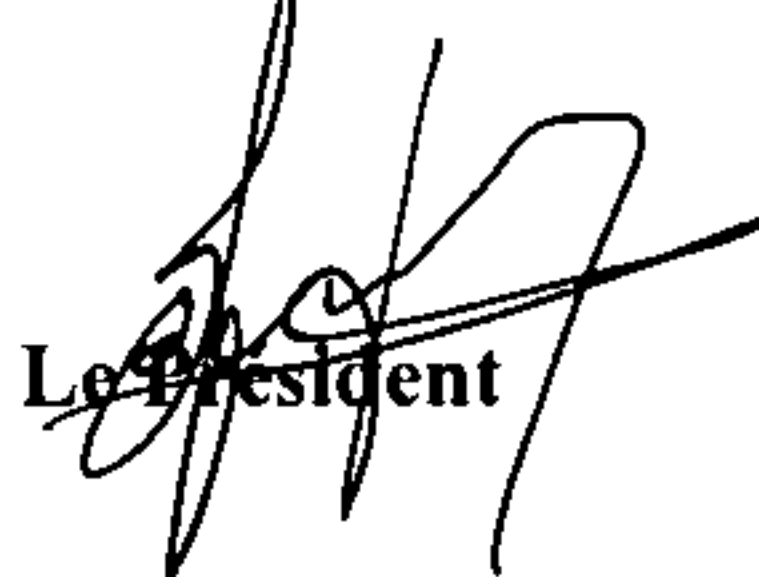
La souscription a été réservée à l'Associé Unique à raison de 1 action nouvelle pour 1,255 action ancienne.

II – L'Associé Unique, sous réserve de la réalisation définitive de l'augmentation de capital ci-dessus, a également décidé de modifier les articles 6 et 7 des statuts et de donner tous pouvoirs au Président à l'effet de constater la réalisation définitive des opérations et la modification corrélative des statuts.

III – L'Associé Unique a souscrit la totalité des actions émises constituant l'augmentation de capital en numéraire, le délai de souscription étant ainsi clos par anticipation.

L'Associé Unique a libéré sa souscription en totalité en numéraire, ainsi qu'en atteste le certificat du dépositaire des fonds, et rendant l'augmentation de capital en numéraire visée à l'article I définitive.

En conséquence, le Président constate la réalisation définitive de l'augmentation de capital décidée par l'Associé Unique le 25 Juin 2007, ainsi que la modification des articles 6 et 7 des statuts.


Le Président

Attestation de dépositaire

BNP PARIBAS, société anonyme au capital de € 1.865.756.980, dont le siège social est à PARIS (9ème), 16, boulevard des Italiens, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 662 042 449

atteste par la présente que :

Mr Gregory MAVOIAN, en sa qualité de mandataire de la Société **LOTUS VOYAGES**, Société par Actions Simplifiée au capital de € 51.000,00 , dont le siège social est à **PARIS 75116 – 34 rue Hamelin**, immatriculée au **Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS**, sous le numéro **343 626 750**, a déposé au crédit d'un compte bloqué n° 02587 101091/19 "Augmentation de capital" ouvert sur les livres de l'Agence **PARIS AVENUE KLEBER**, sise à **PARIS 75016 – 51 Avenue Kleber** la **somme de € 64.000 (soixante quatre mille euros)** par remise de chèque.

Cette somme représente les souscriptions à une augmentation de capital de € 64.000 (soixante quatre mille) décidée par :

- délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 25/06/2007, à hauteur
- de la totalité, des 64.000 (soixante quatre mille) actions nouvelles émises, à souscrire et à libérer en espèces:
- de la totalité, de la valeur nominale de € 1,00.

Ledit mandataire lui a présenté les bulletins de souscription à l'augmentation de capital susvisée.

Ce certificat est établi en application des dispositions de la loi du 24 juillet 1966.

Fait à PARIS, le 06 Juillet 2007

BNP PARIBAS,
Agence de PARIS AVENUE KLEBER



Charlotte JOUVE

...

LISTE DES SOUSCRIPTEURS

- **Société d'Exploitation des Soirées Excellence**, SARL au capital de 8.000 euros, dont le siège social est situé 108 rue Legendre - 75017 Paris, immatriculée sous le numéro unique d'identification 439 065 707, RCS Paris, représentée par Monsieur Gregory Mavoian, en sa qualité gérant.

La Société d'Exploitation des Soirées Excellence a versé 64.000 euros par chèque représentant la souscription de 64.000 actions (1 euro chacune) de la société Lotus Voyages.

LOTUS VOYAGE

Société par Actions Simplifiée au capital de 115.000 €

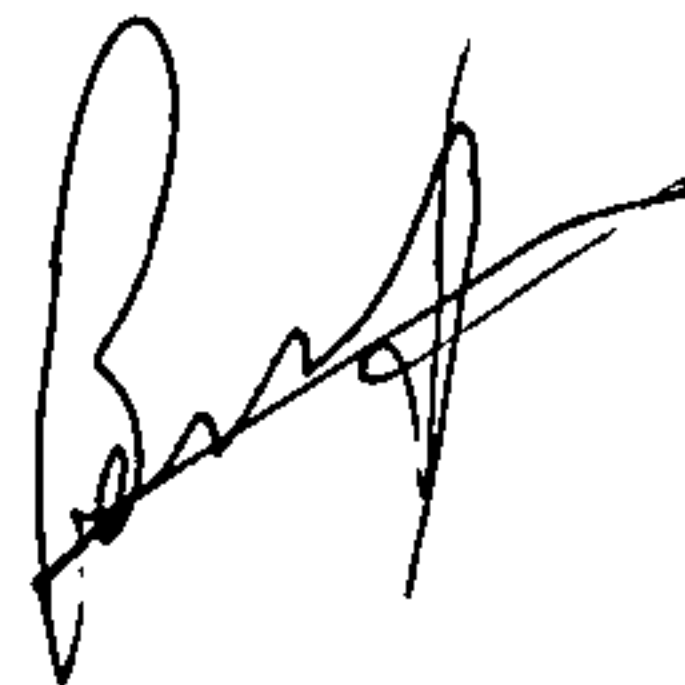
Siège social : 34, Rue Hamelin -75116 PARIS

RCS PARIS B 343 626 750

S T A T U T S

STATUTS MIS A JOUR SUIVANT DECISIONS DE

L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 25 JUIN 2007

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized capital 'B' followed by a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

STATUTS

TITRE I

FORME - DENOMINATION SOCIALE OBJET - SIEGE - DUREE

ARTICLE 1 - Forme

La Société a été constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée aux termes d'un acte sous seing privé en date à Paris du 1^{er} décembre 1987, enregistré à Paris, Bordereau n° 697 Case 16 le 8 décembre 1987.

Elle a été transformée en Société par Actions Simplifiée suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés en date du 15 juin 2000, statuant à l'unanimité.

La Société continue d'exister entre les propriétaires des parts sociales existantes et de celles qui seraient créées ultérieurement.

Elle est régie par les dispositions légales applicables et par les présents statuts. Elle ne peut faire appel public à l'épargne sous sa forme actuelle de société par actions simplifiée.

ARTICLE 2 - Dénomination sociale

La dénomination sociale de la Société reste :

LOTUS VOYAGES

Sur tous les actes et documents émanant de la société, la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots " Société par actions simplifiée " ou des initiales " S.A.S. " et de l'énonciation du capital social.

ARTICLE 3 - Siège social

Le siège social reste fixé à :

34, rue Hamelin à Paris (75116)

Il peut être transféré par décision du Président qui est habilité à modifier les statuts en conséquence.



ARTICLE 4 - Objet

La Société continue d'avoir pour objet directement ou indirectement, tant en France qu'à l'étranger :

AGENCE DE VOYAGES

- Toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes nécessaires à la bonne marche de la société.
- La participation de la société à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer pouvant se rattacher, directement ou indirectement, à l'objet social ou à tous objets connexes ou similaires, notamment aux entreprises ou sociétés dont l'objet serait susceptible de concourir à l'objet social et ce, par tous moyens, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, fusions, alliances ou sociétés en participation.

ARTICLE 5 - Durée

La durée de la société initialement fixée à 10 ans à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés a été prorogée de 25 ans par décision de l'assemblée générale extraordinaire en date du 20 janvier 1998. En conséquence, la société prendra fin le 17 février 2023, sauf les cas de dissolution ou de prorogation prévus ci-après.

Avant la date d'expiration de la société, la gérance sera tenue de provoquer une décision collective des associés pour décider, dans les conditions requises pour les décisions collectives extraordinaires, si la société sera prorogée ou non.

La décision des associés sera rendue, dans tous les cas publique, faute par la gérance d'avoir provoquée cette décision, tout associé, quelle que soit la quotité du capital représenté par lui, pourra, huit jours après demande demeurée infructueuse, demander au Président du Tribunal de Commerce statua sur requête, la désignation d'un mandataire de justice chargé de consulter les associés et de provoquer une décision de leur part sur la question.

TITRE II

APPORTS - CAPITAL - FORME DES ACTIONS - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

ARTICLE 6 - Apports

Les créateurs ont apporté 80.000 F en numéraire lors de la constitution de la société.

L'assemblée générale extraordinaire du 15 juin 2000 a procédé à une augmentation du capital de 182.382,80 F par incorporation des réserves spéciales relatives aux bénéfices capitalisés pour 158.060,00 F et par affectation des autres réserves pour 24.322,80 F. Cette même assemblée a décidé de convertir le capital de 262.382,80 F en 40.000 euros.

Suivant décision de l'Associé Unique en date du 25 Juin 2007, il a été apporté une somme de 64.000 Euros en numéraire portant le capital à 115.000 Euros.

ARTICLE 7 - Capital social

Le Capital Social est fixé à la somme de CENT QUINZE MILLE EUROS (115.000 Euros). Il est divisé en 115.000 actions de 1 Euro de valeur nominale. »



TITRE III

TRANSMISSION DES ACTIONS - EXCLUSION D'ASSOCIES

ARTICLE 11 - Dispositions communes applicables aux cessions d'actions

1. Définitions

. Cession : signifie toute opération à titre onéreux ou gratuit entraînant le transfert de la pleine propriété, de la nue-propriété ou de l'usufruit des valeurs mobilières émises par la Société, à savoir : cession, transmission, échange, apport en société, fusion et opération assimilée, cession judiciaire, constitution de trusts, nantissement, liquidation, transmission universelle de patrimoine.

. Action ou Valeur mobilière : signifie les valeurs mobilières émises par la Société donnant accès de façon immédiate ou différée et de quelque manière que ce soit, à l'attribution d'un droit au capital et/ou d'un droit de vote de la Société, ainsi que les bons et droits de souscription et d'attribution attachés à ces valeurs mobilières.

2. Modalités de transmission des actions

La transmission des actions émises par la Société s'opère par un virement de compte à compte sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est inscrit sur le registre des mouvements coté et paraphé.

ARTICLE 12 - Agrément

1. Les actions ne peuvent être cédées y compris entre associés qu'avec l'agrément préalable de la collectivité des associés statuant à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote ; les actions du cédant n'étant pas prises en compte pour le calcul de cette majorité.

2. La demande d'agrément doit être notifiée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Président de la Société et indiquant le nombre d'actions dont la cession est envisagée, le prix de la cession, les nom, prénoms, adresse, nationalité de l'acquéreur ou s'il s'agit d'une personne morale, son identification complète (dénomination, siège social, numéro RCS, montant et répartition du capital, identité de ses dirigeants sociaux). Cette demande d'agrément est transmise par le Président aux associés.

3. Le Président dispose d'un délai de trois (3) mois à compter de la réception de la demande d'agrément pour faire connaître au cédant la décision de la collectivité des associés. Cette notification est effectuée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. A défaut de réponse dans le délai ci-dessus, l'agrément sera réputé acquis.

4. Les décisions d'agrément ou de refus d'agrément ne sont pas motivées.

5. En cas d'agrément, l'associé cédant peut réaliser librement la cession aux conditions notifiées dans sa demande d'agrément. Le transfert des actions doit être réalisé au plus tard dans les 10 jours de la décision d'agrément : à défaut de réalisation du transfert dans ce délai, l'agrément serait frappé de caducité.

6. En cas de refus d'agrément, la Société est tenue dans un délai de un (1) mois à compter de la notification du refus d'agrément, d'acquérir ou de faire acquérir les actions de l'associé cédant par un ou plusieurs tiers agréés selon la procédure ci-dessus prévue.

Si le rachat des actions n'est pas réalisé du fait de la Société dans ce délai d'un mois; l'agrément du ou des cessionnaires est réputé acquis.

En cas d'acquisition des actions par la Société, celle-ci est tenue dans un délai de six (6) mois à compter de l'acquisition de les céder ou de les annuler.

Le prix de rachat des actions par un tiers ou par la Société est déterminé d'un commun accord entre les parties. A défaut d'accord, le prix sera déterminé à dire d'expert, dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil.



ARTICLE 13 - Modifications dans le contrôle d'un associé

1. En cas de modification au sens de l'article L 355-1 de la loi du 24 juillet 1966 du contrôle d'un associé, celui-ci doit en informer la Société par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au Président dans un délai de 10 jours du changement de contrôle. Cette notification doit préciser la date du changement de contrôle et toutes informations sur le ou les nouveaux contrôleurs.

Si cette procédure n'est pas respectée, l'associé dont le contrôle est modifié pourra être exclu de la Société dans les conditions prévues à l'article 14.

2. Dans le délai de 30 jours à compter de la réception de la notification du changement de contrôle, la Société peut mettre en oeuvre la procédure d'exclusion et de suspension des droits non pécuniaires de l'associé dont le contrôle a été modifié, telle que prévue à l'article 14. Si la Société n'engage pas la procédure d'exclusion dans le délai ci-dessus, elle sera réputée avoir agréé le changement de contrôle.

3. Les dispositions ci-dessus s'appliquent à l'associé qui a acquis cette qualité à la suite d'une opération de fusion, de scission ou de dissolution.

ARTICLE 14 - Exclusion d'un associé

Exclusion de plein droit

L'exclusion de plein droit intervient en cas de dissolution, de redressement ou de liquidation judiciaire d'un associé.

Exclusion facultative

Cas d'exclusion

L'exclusion d'un associé peut être également prononcée dans les cas suivants :

- violation des dispositions des présents statuts ;
- exercice direct ou indirect d'une activité concurrente de celle exercée par la Société ;
- révocation d'un associé de ses fonctions de mandataire social ;
- condamnation pénale prononcée à l'encontre d'un associé ;

Modalités de la décision d'exclusion

L'exclusion est prononcée par décision collective des associés statuant à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote ; l'associé dont l'exclusion est susceptible d'être prononcée ne participe pas au vote et ses actions ne sont pas prises en compte pour le calcul de la majorité.

Les associés sont consultés sur l'exclusion à l'initiative du Président ; si le Président est susceptible d'être exclu, les associés seront consultés à l'initiative de l'associé le plus diligent

Formalités de la décision d'exclusion

La décision d'exclusion ne peut intervenir que sous réserve du respect des formalités suivantes :

- notification à l'associé concerné par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée 30 jours avant la date prévue pour la réunion de la collectivité des associés, de la mesure d'exclusion envisagée, des motifs de cette mesure et de la date de la réunion devant statuer sur l'exclusion ; cette notification devant également être adressée à tous les autres associés ;
- convocation de l'associé concerné à une réunion préalable des associés tenue au plus tard 2 jours avant la date prévue pour la consultation des associés sur la décision d'exclusion afin de lui permettre de présenter ses observations et de faire valoir ses arguments en défense, soit par lui-même, soit par l'intermédiaire de son ou de ses représentants légaux.

CS AW

Prise d'effet de la décision d'exclusion

La décision d'exclusion, qui peut être prise tant en présence qu'en l'absence de l'associé concerné, prend effet à compter de son prononcé. Cette décision doit également statuer sur le rachat des actions de l'associé exclu et désigner le ou les acquéreurs de ces actions ; il est expressément convenu que la cession sera réalisée valablement sans application des clauses d'agrément prévues aux présents statuts.

La décision d'exclusion est notifiée à l'associé exclu par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à l'initiative du Président.

Dispositions communes à l'exclusion de plein droit et à l'exclusion facultative

L'exclusion de plein droit et l'exclusion facultative entraînent dès le prononcé de la mesure la suspension des droits non pécuniaires attachés à la totalité des actions de l'associé exclu

La totalité des actions de l'associé exclu doivent être cédées dans les 30 jours de la décision d'exclusion à toute personne désignée comme il est prévu ci-dessus.

Le prix de rachat des actions de l'associé exclu est déterminé d'un commun accord ou à défaut, à dire d'expert dans les conditions de l'article 1843-4 du Code civil.

ARTICLE 15 - Nullité des cessions d'actions

Toutes les cessions d'actions effectuées en violation des dispositions des articles <<12 à 15>> des présents statuts sont nulles.

Au surplus, une telle cession constitue un juste motif d'exclusion.

TITRE IV

ADMINISTRATION ET DIRECTION DE LA SOCIETE CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS COMMISSAIRES AUX COMPTES

ARTICLE 16 - Président de la Société

Désignation

La Société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne physique ou morale, associé ou non associé de la Société.

Le Président est désigné par décision collective des associés.

Lorsque le Président est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

Durée des fonctions

Le Président est nommé sans limitation de durée.

Révocation pour motifs graves à l'unanimité des associés

La révocation du Président ne peut intervenir que pour un motif grave. Elle est prononcée par décision collective unanime des associés autres que le Président. Toute révocation intervenant sans qu'un motif grave soit établi ouvrira droit à une indemnisation du Président.

Two handwritten signatures in black ink, one on the left and one on the right, appearing to be initials or names.

Révocation ad nutum

Le Président peut être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision collective des associés prise à l'initiative d'un ou plusieurs associés réunissant au moins 50 % du capital et des droits de vote de la Société et statuant à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote. Cette révocation n'ouvre droit à aucune indemnisation.

Par exception aux dispositions qui précèdent, le Président est révoqué de plein droit, sans indemnisation, dans les cas suivants :

- dissolution, mise en redressement ou liquidation judiciaire ou interdiction de gestion du Président personne morale ;
- exclusion du Président associé ;
- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou une personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Président personne physique.

Rémunération

La rémunération du Président est fixée chaque année par décision collective des associés.

Pouvoirs

Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi de tous les pouvoirs nécessaires pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les présents statuts aux décisions collectives des associés.

Toutefois à titre de règlement intérieur non opposable aux tiers, le Président ne pourra prendre les décisions suivantes qu'après autorisation préalable de la collectivité des associés :

- Investissements supérieurs à 25.000 euros ;
- Acquisition ou cession de fonds de commerce ou d'élément de fonds de commerce ;
- Prise ou mise en location-gérance de fonds de commerce ;
- Acquisition et cession de participations ;
- Octroi de garanties sur l'actif social ;
- Abandon de créances.

Le Président peut, sous sa responsabilité, consentir toutes délégations de pouvoirs à tout tiers pour un ou plusieurs objets déterminés.

ARTICLE 17 - Directeur Général

Désignation

Le Président peut donner mandat à une personne morale ou à une personne physique de l'assister en qualité de Directeur Général.

Lorsque le Directeur Général est une personne morale, celle-ci doit obligatoirement désigner un représentant permanent personne physique.

Le Directeur Général personne physique peut bénéficier d'un contrat de travail au sein de la Société.

Durée des fonctions

La durée des fonctions du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination sans que cette durée puisse excéder celle des fonctions du Président.

Toutefois, en cas de cessation des fonctions du Président, le Directeur Général reste en fonctions, sauf décision contraire des associés, et jusqu'à la nomination du nouveau Président.

5 ew

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment et sans qu'un juste motif soit nécessaire, par décision du Président. La révocation des fonctions de Directeur Général n'ouvre droit à aucune indemnité.

En outre, le Directeur Général est révoqué de plein droit dans les cas suivants :

- dissolution, mise en redressement ou liquidation judiciaire ou interdiction de gestion du Directeur Général personne morale ;
- exclusion du Directeur Général associé ;
- interdiction de diriger, gérer, administrer ou contrôler une entreprise ou une personne morale, incapacité ou faillite personnelle du Directeur Général personne physique.

Rémunération

La rémunération du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination, sauf pour la rémunération qui résulte de son contrat de travail.

La fixation et la modification de la rémunération du Directeur Général constitue une convention réglementée soumise à la procédure prévue à l'article 18 des statuts.

Pouvoirs

Sauf limitation fixée par la décision de nomination ou par une décision ultérieure, le Directeur Général dispose des mêmes pouvoirs de direction que le Président.

Le Directeur Général ne dispose pas du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers, sauf en cas de délégation spéciale et écrite du Président.

Il est précisé que la Société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social, sauf si elle apporte la preuve que le tiers avait connaissance du dépassement de l'objet social ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, la seule publication des statuts ne pouvant suffire à constituer cette preuve.

ARTICLE 18 - Conventions entre la Société et ses dirigeants

Toute convention, autre que celles portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales, intervenant entre la Société et l'un des membres de ses organes de direction, directement ou par personne interposée, ou entre la Société et une autre société ou entreprise dans laquelle l'un des membres des organes de direction est titulaire d'un mandat social doit être portée à la connaissance des commissaires aux comptes dans le mois de sa conclusion.

Les commissaires aux comptes présentent aux associés un rapport sur la conclusion et l'exécution des conventions au cours de l'exercice écoulé. Les associés statuent sur ce rapport lors de la décision collective statuant sur les comptes de cet exercice.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

ARTICLE 19 - Commissaires aux comptes

La collectivité des associés désigne, pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixée par la loi, notamment en ce qui concerne le contrôle des comptes sociaux, un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants.

47

ew

TITRE V

DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES

ARTICLE 20 - Décisions collectives obligatoires

La collectivité des associés est seule compétente pour prendre les décisions suivantes :

- modification du capital social : augmentation, amortissement et réduction ;
- fusion, scission, apport partiel d'actifs ;
- dissolution ;
- nomination des commissaires aux comptes ;
- nomination, rémunération, révocation du Président ;
- approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- approbation des conventions conclues entre la Société et son dirigeant ;
- modification des statuts, sauf transfert du siège social ;
- nomination du liquidateur et décisions relatives aux opérations de liquidation ;
- agrément des cessions d'actions ;
- exclusion d'un associé et suspension de ses droits de vote,
- autorisation des décisions du Président visées à l'article 16 des présents statuts.

ARTICLE 21 - Règles de majorité

Les décisions collectives des associés sont adoptées à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote, présents ou représentés.

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

Par exception aux dispositions qui précèdent, les décisions collectives limitativement énumérées ci-après doivent être adoptées à l'unanimité des associés disposant du droit de vote :

- celles prévues par les dispositions légales ;
- les décisions ayant pour effet d'augmenter les engagements des associés ;

ARTICLE 22 - Modalités des décisions collectives

Les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du Président.

Elles résultent de la réunion d'une assemblée ou d'un procès-verbal signé par tous les associés.

Pendant la période de liquidation de la société, les décisions collectives sont prises sur convocation ou à l'initiative du liquidateur

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède. il doit justifier de son identité et de l'inscription en compte de ses actions au jour de la décision collective.

ARTICLE 23 - Assemblées

Les associés se réunissent en assemblée sur convocation du Président au siège social ou en tout autre lieu mentionné dans la convocation.

Toutefois, l'assemblée peut se réunir sans délai si tous les associés y consentent.

L'assemblée est présidée par le Président ou, en son absence par un associé désigné par l'assemblée.

Les associés peuvent se faire représenter aux délibérations de l'assemblée par un autre associé ou par un tiers. Les pouvoirs peuvent être donnés par tous moyens écrits et notamment par télécopie.

Le président de séance établit un procès-verbal des délibérations devant contenir les mentions prévues à l'article 24 ci-après.

ARTICLE 24 - Procès-verbaux des décisions collectives

Les décisions collectives prises en assemblée doivent être constatées par écrit dans des procès-verbaux établis sur un registre spécial ou sur des feuilles mobiles numérotées. Les procès-verbaux sont signés par le Président de l'assemblée et par les associés présents.

Les procès-verbaux doivent indiquer la date et le lieu de la réunion, les nom, prénoms et qualité du Président de séance, l'identité des associés présents et représentés, les documents et informations communiqués préalablement aux associés, un résumé des débats, ainsi que le texte des résolutions mises aux voix et pour chaque résolution le sens du vote de chaque associé.

En cas de décision collective résultant du consentement unanime de tous les associés exprimé dans un acte, cet acte doit mentionner les documents et informations communiqués préalablement aux associés. Il est signé par tous les associés et retranscrit sur le registre spécial ou sur les feuilles mobiles numérotées visés ci-dessus.

ARTICLE 25 - Information préalable des associés

Quel que soit le mode de consultation, toute décision des associés doit avoir fait l'objet d'une information préalable comprenant tous les documents et informations permettant aux associés de se prononcer en connaissance de cause sur la ou les résolutions soumises à leur approbation.

Lorsque les décisions collectives doivent être prises en application de la loi sur le ou les rapports du Président et/ou des commissaires aux comptes, le ou les rapports doivent être communiqués aux associés 15 jours avant la date d'établissement du procès-verbal de la décision des associés.

Les associés peuvent à toute époque mais sous réserve de ne pas entraver la bonne marche de la Société, consulter au siège social, et, le cas échéant prendre copie, pour les trois derniers exercices, des registres sociaux, de l'inventaire et des comptes annuels, du tableau des résultats des cinq derniers exercices, des comptes consolidés, s'il y a lieu, des rapports de gestion du Président et des rapports des commissaires aux comptes.

S'agissant de la décision collective statuant sur les comptes annuels, les associés peuvent obtenir communication aux frais de la Société des comptes annuels et, le cas échéant, des comptes consolidés du dernier exercice.

en cel

TITRE VI

EXERCICE SOCIAL - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RESULTATS

ARTICLE 26 - Exercice social

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

ARTICLE 27 - Etablissement et Approbation des comptes annuels

Le Président établit les comptes annuels de l'exercice.

Dans les six mois de la clôture de l'exercice, les associés doivent statuer par décision collective sur les comptes annuels, au vu du rapport de gestion et des rapports du ou des commissaires aux comptes.

Lorsque des comptes consolidés sont établis, ils sont présentés avec le rapport de gestion du groupe et les rapports des commissaires aux comptes, lors de cette décision collective.

ARTICLE 28 - Affectation et répartition des résultats

1. Toute action en l'absence de catégorie d'actions ou toute action d'une même catégorie dans le cas contraire, donne droit à une part nette proportionnelle à la quote-part du capital qu'elle représente, dans les bénéfices et réserves ou dans l'actif social, au cours de l'existence de la Société comme en cas de liquidation. Chaque action supporte les pertes sociales dans les mêmes proportions.

2. Après approbation des comptes et constatation de l'existence d'un bénéfice distribuable, les associés décident sa distribution, en totalité ou en partie, ou son affectation à un ou plusieurs postes de réserves dont ils règlent l'affectation et l'emploi.

3. La décision collective des associés peut décider la mise en distribution de toute somme prélevée sur le report à nouveau bénéficiaire ou sur les réserves disponibles en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels ces prélèvements sont effectués.

La décision collective des associés ou, à défaut, le Président, fixe les modalités de paiement des dividendes.

TITRE VII

DISSOLUTION - LIQUIDATION DE LA SOCIETE

ARTICLE 29 - Dissolution - Liquidation de la société

La société est dissoute dans les cas prévus par la loi ou en cas de dissolution anticipée décidée par décision collective des associés.

La décision collective des associés qui constate ou décide la dissolution nomme un ou plusieurs liquidateurs.

Le Liquidateur, ou chacun d'eux s'ils sont plusieurs, représente la Société. Il dispose des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers sociaux et à répartir le solde disponible entre les associés.



Les associés peuvent autoriser le Liquidateur à continuer les affaires sociales en cours et à en engager de nouvelles pour les seuls besoins de la liquidation.

Le produit net de la liquidation, après apurement du passif, est employé au remboursement intégral du capital libéré et non amorti des actions .

Le surplus , s'il en existe, est réparti entre les associés proportionnellement au nombre d'actions de chacun d'eux.

Les pertes, s'il en existe, sont supportées par les associés jusqu'à concurrence du montant de leurs apports.

TITRE VIII

CONTESTATIONS

ARTICLE 30 - Contestations

Les contestations relatives aux affaires sociales, survenant pendant la durée de la Société ou au cours de sa liquidation entre les associés ou entre un associé et la Société, seront soumises à l'arbitrage.

A défaut d'accord sur la désignation d'un arbitre unique, chacune des parties devra nommer, dans les quinze jours de la constatation de leur désaccord sur ce choix, un arbitre et notifier cette désignation par lettre recommandée avec demande d'avis de réception aux autres parties.

Les arbitres ainsi désignés doivent choisir un tiers arbitre.

A défaut d'accord sur cette désignation, il y sera procédé par voie d'ordonnance du Président du tribunal de commerce du lieu du siège social, saisi comme en matière de référé par une des parties ou un arbitre.

Les arbitres ainsi désignés statuent comme amiables compositeurs et en dernier ressort.

Statuts adoptées par décision unanime des associés réunis en assemblée générale extraordinaire le 15 juin 2000.

