

6736/1

FIDUCIAIRE DE COMMISSARIAT ET D'AUDIT
" F.C.A. "

Société Anonyme au capital de 500.000 F.
Siège social : 19, rue Alphonse 1er
06200 NICE



R.C.S. NICE B 344 197 332 (88 B 202)

ENREGISTRÉ A NICE OUEST

Le 27 SEP. 2001
Vol. 1518 Bord. 426. No. 6
Recu: *gratis*

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 29 MARS 2001

Angell

L'An deux Mille Un,
le vingt-neuf mars,
à 17 heures.

Les actionnaires de la Société "FIDUCIAIRE DE COMMISSARIAT ET D'AUDIT - F.C.A." Société Anonyme au capital de 500.000 F., se sont réunis au siège social en Assemblée Générale Extraordinaire sur convocation du Conseil d'Administration, conformément à la Loi.

Il a été établi une feuille de présence qui est signée par chaque actionnaire en entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Yves MAURER, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Jean-Claude MOREL et Monsieur Philippe LUCCHESI, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Jean-François CABANE est nommé secrétaire.

Monsieur Bernard MAUGAIN, Commissaire aux Comptes, s'est excusé.

La feuille de présence, certifié exacte par les Membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés, possèdent plus de la moitié des actions composant le capital social. L'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et habilitée à prendre toute décision extraordinaire.

L'Assemblée, réunissant le quorum requis, peut valablement délibérer.

di *h* *d* *h*

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- * La feuille de présence de l'Assemblée à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par les mandataires,
- * Le Rapport du Conseil d'Administration,
- * Le projet des résolutions qui seront soumises à l'Assemblée,
- * Les statuts de la société.

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'assemblée générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- **Conversion du capital social en euros,**
- **Augmentation du capital social,**
- **Modifications des statuts dans leurs articles :**
6 – APPORTS,
8 – CAPITAL SOCIAL, ACTIONS.
- **Décision sur l'obligation introduite dans l'article L. 225-129 du Nouveau Code de Commerce par la Loi sur l'Epargne Salariale.**

Puis il donne lecture du rapport du conseil d'administration expliquant les modalités de conversion du capital en euros et indiquant la méthode choisie par la société.

Enfin, Monsieur le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées, et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION – *CONVERSION DU CAPITAL EN EUROS*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Extraordinaire, décide d'exprimer en euros le capital dont le montant s'élève à la somme de 500.000 francs, divisé en 5.000 actions ayant chacune une valeur nominale de 100 francs, au moyen de la conversion de la valeur nominale de chaque action composant le capital par application du taux officiel de conversion s'élevant à 6,55957 francs pour un euro.

Le capital social ressort à 76.224,508 euros pour 5.000 actions de 15,2449 euros.

Elle décide d'arrondir la valeur nominale obtenue par application du taux de conversion à un euro supérieur.

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

DEUXIEME RESOLUTION – *AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL*

L'Assemblée générale constate :

- que l'arrondissement à un euro entier supérieur nécessite que le capital social soit augmenté du montant correspondant à la somme des arrondis des 5.000 actions composant le capital, par prélèvement sur le "Report à Nouveau Créiteur" ;
- que la valeur nominale de l'action s'élevant à 100 francs, s'établit par application du taux de conversion à 15,2449 euros.

En conséquence, l'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Extraordinaire, décide :

- d'arrondir à 16 euros la valeur nominale de chacune des 5.000 actions composant le capital, ce qui fait au total une différence de 3.775,50 euros ;
- d'augmenter le capital social d'un montant de 24.765,656 francs (contre-valeur de 3.775,50 euros), correspondant à la somme, en francs, des arrondis, par prélèvement d'une somme de 24.765,656 francs sur le "Report à Nouveau Créiteur" ;
- le capital social sera ainsi porté de 76.224,508 euros à 80.000 euros (soit en francs de 500.000 francs à 524.765,656 francs).

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

TROISIEME RESOLUTION – *MODIFICATION DES STATUTS*

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'Assemblée Générale Extraordinaire décide de modifier les articles 6 et 8 des statuts qui seront désormais rédigés comme suit :

ARTICLE 6 – APPORTS (Nouveau)

Il a été fait apport à la société :

- | | |
|---|---------------|
| • Lors de la constitution le 20 janvier 1988,
la somme de | 50.000,00 F. |
| • Lors de l'augmentation de capital en date du 22 mai 1993
par incorporation de réserves, la somme de | 100.000,00 F. |
| • Lors de l'augmentation de capital en date du 1 ^{er} octobre 1995
par incorporation de réserves, la somme de | 350.000,00 F. |
| A REPORTER | 500.000,00 F. |

REPORT 500.000,00 F.

- Aux termes d'une délibération en date du 29 mars 2001, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé d'exprimer le capital social en euros, par conversion de la valeur nominale de chacune des 5.000 actions existant à cette date, par application à cette valeur nominale de 100 francs du taux officiel de conversion de 6,55957 francs pour 1 euro, soit une valeur nominale de 15,2449 euros.

L'Assemblée Générale a également décidé d'arrondir cette valeur nominale à 16 euros. En conséquence l'Assemblée a décidé d'augmenter le capital social de 24.765,65 F. (soit 3.775,50 euros) par prélèvement de 24.765,65 francs sur le "Report à Nouveau Créateur".

Ainsi le capital a été augmenté de la somme de VINGT-QUATRE MILLE SEPT CENT SOIXANTE CINQ FRANCS ET SOIXANTE CINQ CENTIMES

24.765,65 F.

TOTAL EGAL AU MONTANT DU CAPITAL 524.765,65 F.

SOIT EN EUROS **80.000 EUROS**

ARTICLE 8 – CAPITAL – ACTIONS (Nouveau)

Le capital social est fixé à la somme de QUATRE VINGT MILLE EUROS (80.000 euros). Il est divisé en CINQ MILLE (5.000) actions d'une seule catégorie de SEIZE EUROS (16 euros) chacune.

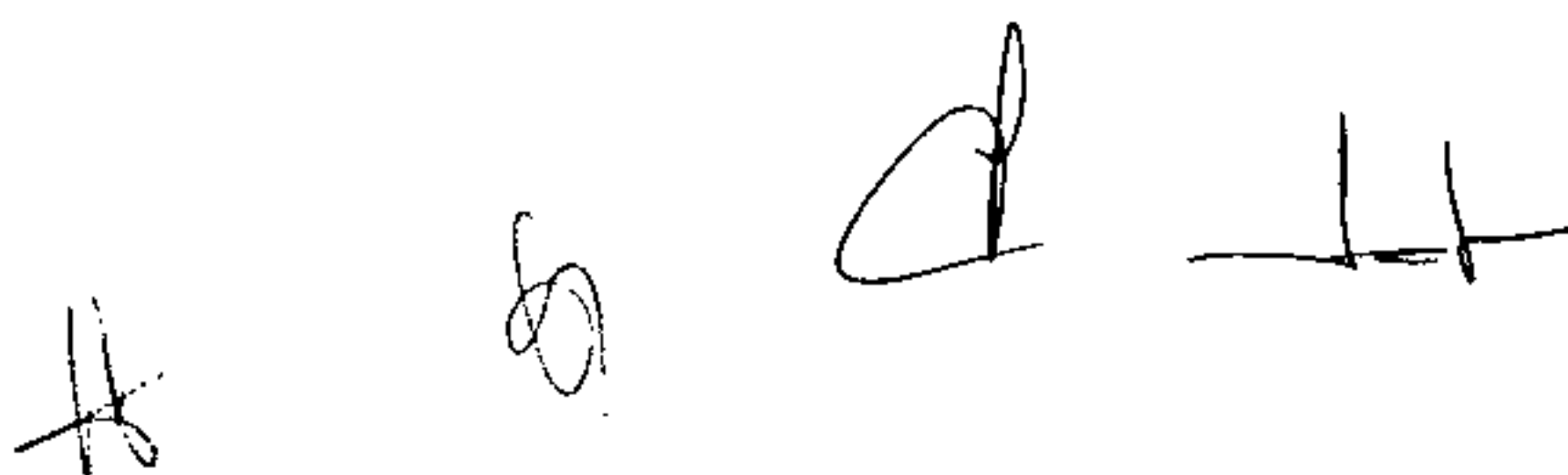
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Extraordinaire constate que l'augmentation de capital ne résulte que de la nécessité d'arrondir la valeur nominale des actions converties en euros.

Elle décide donc de ne pas proposer d'augmentation de capital au profit des salariés.

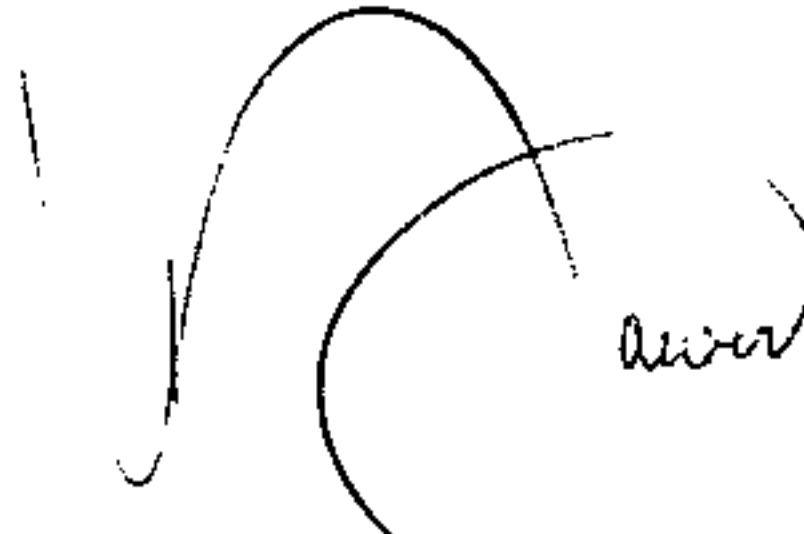
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



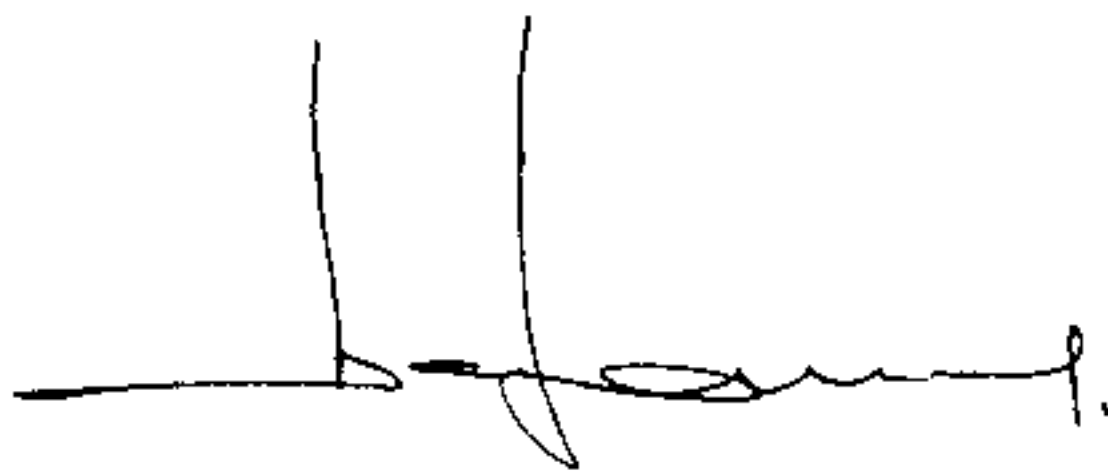
*_*_*_*_*_*_*

L'Ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président déclare la séance levée à 18 heures.

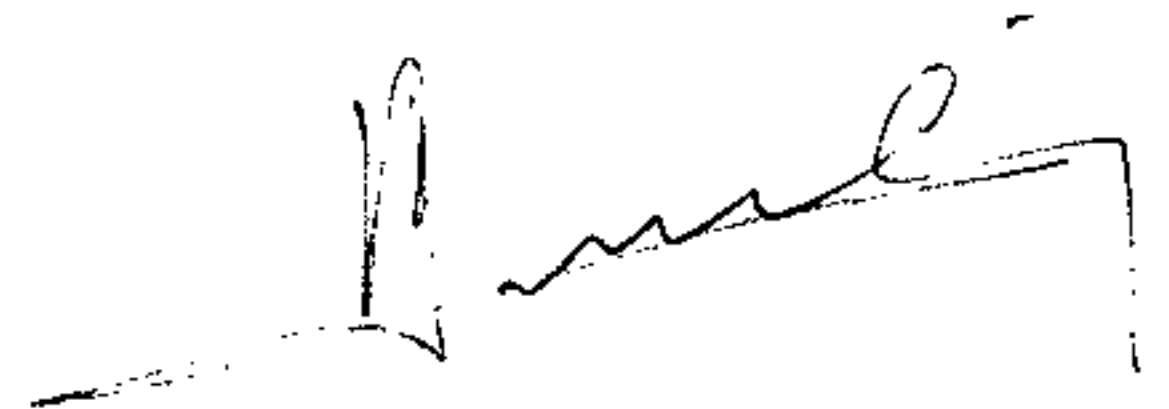
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les Membres du Bureau après lecture.

A stylized, cursive signature in black ink, featuring a large, sweeping loop that extends upwards and to the right, with the name 'maurer' written in smaller letters at the end.

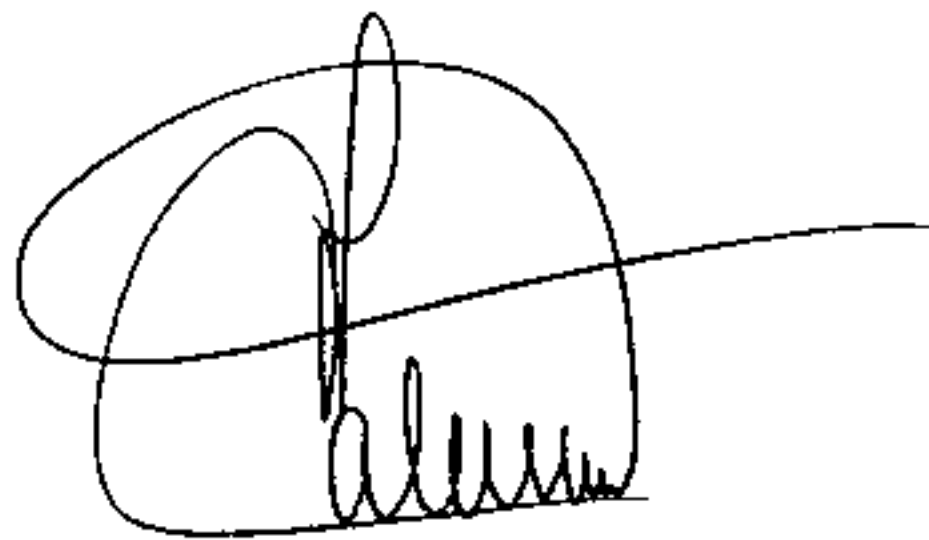
Yves MAURER
Président

A cursive signature in black ink, consisting of a series of connected loops and a long horizontal stroke at the end.

Jean Claude MOREL
Scrutateur

A cursive signature in black ink, featuring a prominent vertical stroke on the left and a series of loops and flourishes extending to the right.

Philippe LUCCHESI
Scrutateur

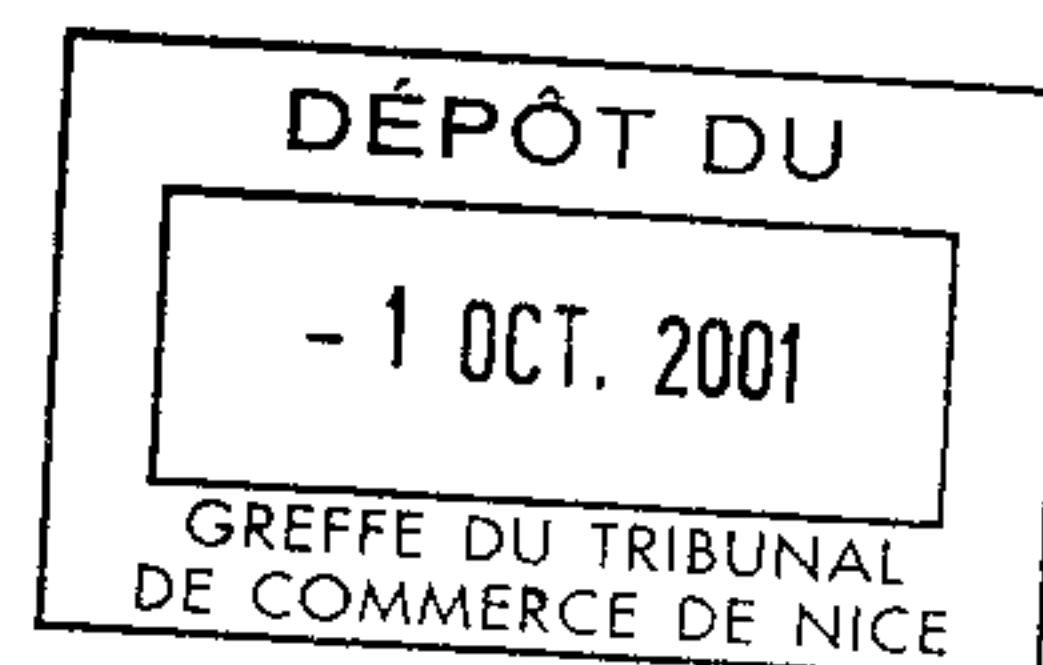
A cursive signature in black ink, featuring a large, circular loop on the left and a series of smaller loops and flourishes extending to the right.

Jean-François CABANE
Secrétaire

FIDUCIAIRE DE COMMISSARIAT ET D'AUDIT
" F.C.A. "

Société Anonyme au capital de 80.000 euros
Siège social : 19, rue Alphonse 1er
06200 NICE

R.C.S. NICE B 344 197 332 (88 B 202)



S T A T U T S

MIS A JOUR PAR ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE
DU 29 MARS 2001

TITRE I

FORME - DENOMINATION - OBJET - SIEGE - DUREE

ARTICLE PREMIER - 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 les 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 - DENOMINATION SOCIALE

La dénomination sociale est :

"FIDUCIAIRE DE COMMISSARIAT ET D'AUDIT" - par abréviation "F.C.A."

La dénomination sociale est toujours accompagnée de la mention "Société Anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes" et de l'indication de l'inscription au tableau de l'ordre des experts comptables 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 telles 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 ainsi que toutes prises de participation dans des sociétés ayant pour objet l'exercice de la profession d'expert comptable et de commissaire aux comptes.

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. Elles ne peuvent non plus se trouver sous la dépendance même indirecte, d'aucune personne ou d'aucun groupe d'intérêts.

.../



ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à :

19, rue Alphonse 1er - Immeuble "Les Mimosas"
06200 NICE

Il pourra être transféré en tout autre lieu du même département ou de l'un des départements limitrophes, par décision du Conseil d'Administration, sous réserve de 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, sous réserve des dispositions légales en vigueur.

Lors d'un transfert décidé par le Conseil d'Administration, celui-ci est autorisé à modifier les statuts en conséquence.

Le Président du Conseil d'Administration aura la faculté de créer des succursales, agences, dépôts, comptoirs de vente et d'achat de la société, en tous lieux et tous pays, sans qu'il puisse en résulter une dérogation aux règles de compétence édictées par les présents statuts.

Conformément à l'article 166 du décret n° 85-665 du 3 juillet 1985 "Le siège des sociétés de commissaires aux comptes doit être fixé dans le ressort de la compagnie régionale qui compte le plus grand nombre d'actionnaires ou d'associés inscrits sur la liste de la cour d'appel. Si deux ou plusieurs compagnies régionales comptent le même nombre d'actionnaires ou associés, le siège peut être fixé au choix des actionnaires ou associés dans l'une de celles-ci".

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la société est fixée à QUATRE-VINGT DIX NEUF (99) années à compter de la date de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus aux présents statuts.



.../

APPORTS – CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

ARTICLE 6 – APPORTS

Il a été fait apport à la société :

• Lors de la constitution le 20 janvier 1988, la somme de	50.000,00 F.
• Lors de l'augmentation de capital en date du 22 mai 1993 par incorporation de réserves, la somme de	100.000,00 F.
• Lors de l'augmentation de capital en date du 1 ^{er} octobre 1995 par incorporation de réserves, la somme de	350.000,00 F.
• Aux termes d'une délibération en date du 29 mars 2001, l'Assemblée Générale Extraordinaire a décidé d'exprimer le capital social en euros, par conversion de la valeur nominale de chacune des 5.000 actions existant à cette date, par application à cette valeur nominale de 100 francs du taux officiel de conversion de 6,55957 francs pour 1 euro, soit une valeur nominale de 15,2449 euros. L'Assemblée Générale a également décidé d'arrondir cette valeur nominale à 16 euros. En conséquence l'Assemblée a décidé d'augmenter le capital social de 24.765,65 F. (soit 3.775,50 euros) par prélèvement de 24.765,65 francs sur le "Report à Nouveau Créateur". Ainsi le capital a été augmenté de la somme de VINGT-QUATRE MILLE SEPT CENT SOIXANTE CINQ FRANCS ET SOIXANTE CINQ CENTIMES	24.765,65 F.
TOTAL EGAL AU MONTANT DU CAPITAL	524.765,65 F.
SOIT EN EUROS	80.000 EUROS

ARTICLE 7 - TRANSFORMATION

La Société "FIDUCIAIRE DE COMMISSARIAT ET D'AUDIT" – "F.C.A." a été transformée en Société Anonyme en vertu d'une Assemblée Générale Extraordinaire du 5 janvier 1996.

La prise d'effet de cette transformation a été fixée au 1^{er} octobre 1995.

ARTICLE 8 – CAPITAL – ACTIONS

Le capital social est fixé à la somme de QUATRE VINGT MILLE EUROS (80.000 euros). Il est divisé en CINQ MILLE (5.000) actions d'une seule catégorie de SEIZE EUROS (16 euros) chacune.

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 être toujours détenue par les 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 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 de l'ensemble du capital des deux sociétés.

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

Les augmentations de 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 au comptes.

Toute personne n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire ne peut entrer dans la société, à l'occasion d'une augmentation de 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 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 l'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'elles 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 transmissions, à quelque titre que ce soit, alors même qu'elles ne porteraient que 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 218 de la loi du 24 juillet 1966.

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 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 expiration du délai ci-dessus, que s'il y a accord sur le prix.

.../

on

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 (cf. article 275 de la loi du 24 juillet 1966).

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.

4/ En cas de mutation par décès, les dispositions du § III s'appliquent aux héritiers 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 soumis à autorisation du conseil d'administration 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/ Dans tous les cas susvisés, les 2/3 des actions devront toujours être détenus par des experts comptables inscrits au tableau, les 3/4 des associés devront être des commissaires aux comptes inscrits.

9 / 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 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 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 son 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-propriétaires.

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

Les actions indivises ou dont la propriété est démembrée ne sont pas considérées comme détenues par des professionnels, pour l'application des dispositions de l'article 9, alinéas 3 et 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.

6

.../

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'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.

.../

h

TITRE III

ADMINISTRATION DE LA SOCIETE

ARTICLE 15 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

La société est administrée par un conseil d'administration composé de 3 membres au moins et de 12 au plus.

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 SOIXANTE QUINZE (75) 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 d'UNE (1) action affectée à la garantie des actes de gestion.

Les délibérations du conseil d'administration sont prises dans les conditions prévues par la loi.

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.

ARTICLE 16 - PRESIDENT ET DIRECTEURS GENERAUX

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président.

Sur la proposition de celui-ci, il peut nommer un directeur général ou deux directeurs généraux dans les conditions prévues par la loi.

Le Président du conseil d'administration doit être un expert comptable, à moins que le ou les directeurs généraux ne soient choisis parmi les actionnaires experts comptables.

Le président et le ou les directeurs généraux doivent être des commissaires aux comptes.

.../



Le président du conseil d'administration assume sous sa responsabilité la direction générale de la société. Il 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.

Le ou les directeurs généraux disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le président.

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 au tiers.

La limite d'âge des fonctions de président et, éventuellement, de directeur général est fixée à SOIXANTE QUINZE (75) ans.

.../



TITRE IV

ASSEMBLEE GENERALES

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 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 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.

.../

69

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 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 net de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

L'excédent disponible 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 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 et des comptables agréés ou du président de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes, selon l'objet du litige.

69

.../

En cas de contestation soit entre les actionnaires, les administrateurs, 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.

ARTICLE 22 - DESIGNATION DES PREMIERS ADMINISTRATEURS

Sont nommés comme premiers administrateurs de la société, pour une durée de SIX EXERCICES, qui se terminera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire ayant statué sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2001.

- * Monsieur Yves MAURER
demeurant à NICE (06200)
"Le Mirandole" - 58, Corniche Fleurie
- * Monsieur Jean-Claude MOREL
demeurant à NICE (06100)
"Résidence du Parc Chambrun"
32/34, Vieux Chemin de Gairaut
- * Monsieur André GIRONE
demeurant au CANNET (06110)
37ter, Chemin des Tignes

Chacun d'eux accepte lesdites fonctions et déclare qu'il satisfait à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice du mandat d'administrateur.

Il n'est pas alloué de jetons de présence au conseil d'administration jusqu'à décision contraire de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Les administrateurs sont immédiatement habilités à désigner le président du conseil d'administration et, sur proposition éventuelle de celui-ci, le directeur général.

.../

bn

ARTICLE 23 - DESIGNATION DES PREMIERS COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sont nommés pour une durée de SIX EXERCICES, en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire,

* Monsieur Bernard MAUGAIN
"Immeuble Le Plein Sud"
142, avenue de Verdun
06700 SAINT LAURENT DU VAR

et en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant,

* Monsieur Pierre CASAGRANDE
12, Boulevard Paul Doumer
06110 LE CANNET

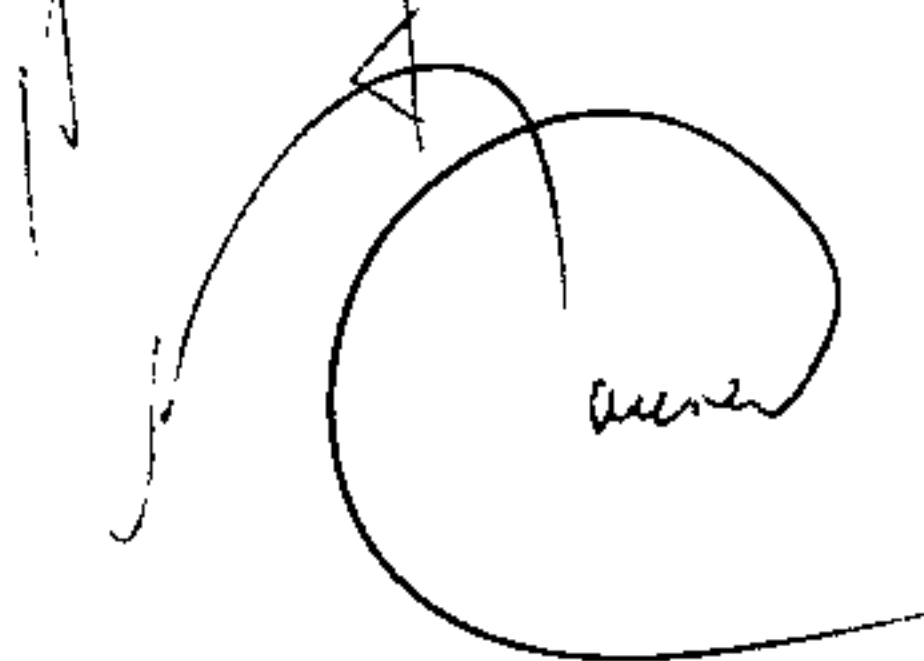
Les commissaires ainsi nommés intervenant aux présentes, acceptent le mandat qui vient de leur être confié et déclarent satisfaire à toutes les conditions requises par la loi et les règlements pour l'exercice dudit mandat.

Leur mandat viendra à expiration à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes du SIXIEME exercice social soit le 30 septembre 2001.

Leur rémunération sera fixée conformément aux dispositions réglementaires en vigueur.

Fait à NICE, le 5 janvier 1996

Mis à jour le 29 mars 2001

Certifié conforme
A handwritten signature, possibly 'J. P. Casagrande', is written over a large, circular, stylized stamp or seal. The stamp contains some illegible text, possibly 'Aven'.