

Greffé
du Tribunal de Commerce de
AMIENS
Loïc BERNARD, Greffier
BP 0201
80002 AMIENS CEDEX 1

CERTIFICAT
DE DEPOT D'ACTES DE SOCIETE

V/Réf : CPO/CDE/40

Concernant :

SA GUEUDET FRERES
19 Rue des Otages
80000 AMIENS

Dépôt effectué par :

LES PETITES AFFICHES
2 RUE MONTESQUIEU
75001 PARIS 01

Numéro RCS : AMIENS B 541 720 306

<3519/1954B00030>

Pièces déposées le 26/11/2004

Numéro : 2042121

Procès-verbal d'Assemblée Extraordinaire du 05/11/2004

- Augmentation de capital
- Réduction de capital

Fusion absorption de la société Compagnie Finan-
cière d'Organisation et de Gestion

Statuts mis à jour du 10/11/2004

Déclaration de conformité du 05/11/2004

Le Greffier,



GUEUDET FRERES

Société anonyme au capital de 6.000.000 Euros
Siège social : 19, rue des Otages
(80000) AMIENS
RCS AMIENS 541 720 306

TRIBUNAL DE COMMERCE D'AMIENS	
GREFFE	
DÉPÔT du	26 NOV. 2004
N°	



PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 5 NOVEMBRE 2004

L'an deux mille quatre, le cinq novembre à quinze heures, les actionnaires de la société GUEUDET FRERES se sont réunis en assemblée, au siège social, sur la convocation qui leur en a été faite par le conseil d'administration.

Il a été établi une feuille de présence qui a été signée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jean Claude GUEUDET.

Monsieur Patrick GUEUDET est appelé comme scrutateur.

Monsieur Jean Luc OBIREK est désigné comme secrétaire.

Le président constate, d'après la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, que les actionnaires présents ou représentés détiennent au moins les trois quart du capital social, qu'en conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Monsieur le Président constate que Monsieur Antony SOUFFLET, commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, assiste également à la réunion.

Le président dépose sur le bureau et présente à l'assemblée :

Enregistré à : RECETTE PRINCIPALE D'AMIENS OUEST

Le 22/11/2004 Bordereau n°2004/1 445 Case n°12

Ext 6600

Enregistrement : 230 €

Timbre : 48 €

Total liquidé : deux cent soixante-dix-huit euros

Montant reçu : deux cent soixante-dix-huit euros

L'Agent

Mme Michèle GACQUIERE
Agent des Impôts

FACE ANNULÉE
Article 905 C.G.I.
Arrêté du 20 Mars 1958

1. Les avis de convocation,
2. La feuille de présence, revêtue de la signature des membres du bureau ;
3. Un original du projet de fusion en date du 29 juin 2004 ;
4. Les récépissés du dépôt au greffe du projet de fusion, et du rapport du commissaire aux apports ;
5. Le journal d'annonces légales contenant avis du projet de fusion ;
6. Le rapport du commissaire aux apports ;
7. Les projets de résolutions soumis à l'assemblée.

Le président déclare que les documents devant être mis à disposition des actionnaires l'ont été dans les délais légaux et que la société a répondu aux demandes qu'elle a reçues concernant lesdits documents. L'assemblée lui en donne acte.

Le président rappelle que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ✧ rapport du conseil d'administration ;
- ✧ rapports du commissaire à la fusion ;
- ✧ rapports du commissaire aux comptes ;
- ✧ examen et approbation du principe et des modalités du projet de fusion prévoyant l'absorption de la société COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION par la société GUEUDET FRERES ;
- ✧ approbation de l'évaluation donnée aux éléments d'actif et de passif transmis par la COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION ;
- ✧ approbation de la rémunération de la fusion sous forme d'émission de 140.618 actions nouvelles de la société GUEUDET FRERES attribuées aux associés de la société COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION ;
- ✧ réduction du capital social de la société GUEUDET FRERES d'un montant de 5.997.200 Euros par annulation de 119.944 actions ;
- ✧ constatation de la dissolution sans liquidation de la COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION ;
- ✧ pouvoirs.

Le président donne lecture du projet de fusion et du rapport du commissaire aux apports, puis il ouvre la discussion.

Personne ne demandant plus la parole, le président met aux voix les résolutions suivantes à l'ordre du jour :

1 / 0 21

FACE ANNULÉE
Article 905 C.G.I.
Arrêté du 20 Mars 1958

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir pris connaissance du traité de fusion, contenant les bases de la fusion projetée et prévoyant l'absorption par la société GUEUDET FRERES de la société CFOG, et entendu la lecture des rapports du commissaire à la fusion sur ce traité, déclare approuver purement et simplement le principe et les modalités de la fusion projetée, tels qu'énoncés dans ledit traité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SECONDE RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu les rapports du commissaire à la fusion, décide d'approuver l'évaluation donnée aux éléments d'actif apportés et aux éléments de passif transmis par la société CFOG à la société GUEUDET FRERES, faisant ressortir un actif net apporté d'un montant de 23.006.180 euros.

Corrélativement, l'assemblée générale extraordinaire approuve la rémunération des apports consentis par la société CFOG à la société GUEUDET FRERES correspondant à l'émission par la société GUEUDET FRERES de 140.618 actions nouvelles donnant droit aux distributions effectuées par la société absorbante postérieurement à leur émission, qui seront attribuées aux actionnaires de la société CFOG dans la proportion de 70.309 actions de la société GUEUDET FRERES pour 312.173 actions de la société CFOG.

En conséquence, l'assemblée générale extraordinaire décide d'augmenter le capital social de la société GUEUDET FRERES d'un montant de 7.030.900 euros, pour le porter de 6.000.000 à 13.030.900 euros.

L'assemblée générale extraordinaire constate l'existence d'une prime de fusion d'un montant de 15.975.280 euros, égale à la différence entre le montant de l'actif net transmis par la société absorbée à la société absorbante et le montant de l'augmentation de capital de la société absorbante.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire constate, en conséquence des résolutions précédentes, la réalisation définitive de la fusion par voie d'absorption de la société CFOG par la société GUEUDET FRERES et la dissolution sans liquidation de la société CFOG.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



FACE ANNULÉE
Article 905 C.G.I.
Arrêté du 20 Mars 1958

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire, après avoir constaté que la société détient du fait de la fusion 119.944 actions GUEUDET FRERES et après avoir pris connaissance du rapport du conseil d'administration et du rapport spécial du commissaire aux comptes, décide de réduire le capital social d'un montant de 5.997.200 Euros, pour le faire passer de 13.030.900 euros à 7.033.700 euros, par annulation de 119.944 actions, étant précisé que la valeur nette comptable des titres annulés, égale à 15.818.630,64 Euros sera imputée à hauteur de 5.997.200 Euros sur le capital social et à hauteur de 9.821.430,64 Euros sur le montant de la prime de fusion.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'associé unique décide de modifier ainsi qu'il suit l'article 6 des statuts relatif au capital social :

"Article 6 - CAPITAL

Le capital social est fixé à SEPT MILLIONS TRENTE TROIS MILLE SEPT CENTS EUROS (7.033.700 €) divisé en CENT QUARANTE MILLE SIX CENT SOIXANTE QUATORZE (140.674) actions de 50 euros de valeur nominale chacune. "

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ses délibérations en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales de publicité, y compris tous dépôts au greffe du Tribunal de Commerce d'AMIENS et de PARIS, ainsi qu'à Monsieur Jean-Claude GUEUDET pour signer seul la déclaration de régularité et de conformité relative à l'opération de fusion approuvée ci-dessus.

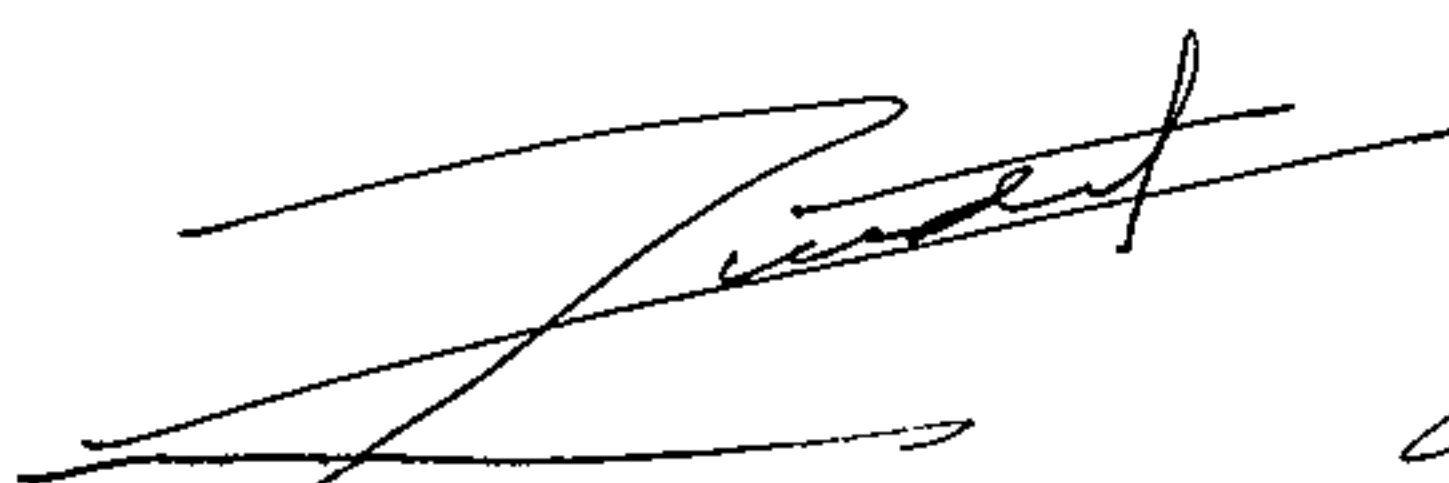
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée. De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par les membres du bureau.

Le scrutateur

Le Président

Le secrétaire



FACE ANNULÉE
Article 905 C.G.I.
Arrêté du 20 Mars 1958

SA GUEUDET FRERES
Société anonyme au capital de 6.000.000 €
19 Rue des Orages

80000 - AMIENS

RCS AMIENS B 541 720 306

TRIBUNAL DE COMMERCE D'AMIENS	
GREFFE	
DÉPÔT du	26 NOV. 2004
N°	

STATUTS

Mis à jour le 10 novembre 2004

COPIE CERTIFIÉE
CONFORME A L'ORIGINAL



-:- S T A T U T S -:-

Article 1er - F O R M E

Il est formé entre les propriétaires des actions tant et de toutes celles qui pourront être créées par la suite, SOCIETE ANONYME qui sera régie par la loi du 24 Juillet 1966 modifiée en dernier lieu par la loi n° 83-353 du 30 Avril 1983 relative aux obligations comptables, par les autres textes législatifs ou réglementaires applicables aux sociétés commerciales et par les présents statuts.

Article 2 - O B J E T

La société a pour objet :

L'exploitation soit directe ou indirecte, notamment location-gérance, prise de participation ou tout autre moyen, de fonds de commerce ayant pour activité l'achat, la réparation, l'entretien, le garage, la location, la vente de tous véhicules automobiles neufs ou d'occasion, le commerce de pièces détachées, d'accessoires de cycles, d'huiles et de carburants ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou non à l'activité de garage et de station-service.

Plus généralement, l'exploitation de toutes branches d'industrie connexes ou l'acquisition d'intérêts dans toutes entreprises similaires et toutes opérations financières, industrielles ou commerciales se rattachant, même indirectement à l'objet social ou pouvant contribuer à son développement.

Article 3 - DENOMINATION SOCIALE

La dénomination sociale est :

" GUEUDET FRERES "

Dans tous les actes et documents émanant de la société la dénomination sociale doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société anonyme" ou des initiales "S.A" et de l'énonciation du capital social.

.../...

Article 4 – SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à :

AMIENS (80000) 19, rue des Otages

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

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

Article 5 – DUREE

La durée de la société est fixée à 99 ans à compter de la date de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf le cas de dissolution anticipée ou de prorogation décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.
Immatriculation à compter du 1^{er} Janvier 1913.

Article 6 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 7.033.700 € divisé en 140.674 actions de 50 € de nominal chacune.

Article 7 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social peut être augmenté par tous modes et de toutes manières autorisées par la loi.

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule compétente pour décider l'augmentation du capital, sur le rapport du Conseil d'Administration contenant les indications requises par la loi.

Conformément à la loi, les actionnaires ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions en numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital, droit auquel ils peuvent renoncer à titre individuel. Ils disposent, en outre, d'un droit de souscription à titre réductible si l'Assemblée Générale l'a décidé expressément.

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

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires peut aussi, sous réserve le cas échéant, des droits des créanciers, autoriser ou décider la réduction du capital social pour telle cause et de telle manière que ce soit, mais en aucun cas, la réduction de capital ne peut porter atteinte à l'égalité entre actionnaires.

La réduction du capital social, quelle qu'en soit la cause, à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins au minimum légal à moins que la société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social, après sa réduction.

A défaut, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société, celle-ci ne peut être prononcée si, au jour où le tribunal statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

Article 8. - LIBERATION DES ACTIONS

Les actions de numéraires émises à la suite d'une augmentation de capital résultant pour partie d'une incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission et pour partie d'un versement en espèces, doivent être intégralement libérées lors de leur souscription. Dans les autres cas, les actions de numéraire peuvent être libérées du quart seulement de leur valeur nominale au moment de leur souscription et le cas échéant de la totalité de la prime d'émission sauf lors de la constitution auquel cas elles doivent être libérées de la moitié moins de leur valeur nominale.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du Conseil d'Administration, dans le délai de cinq ans à compter du jour où cette augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à chaque titulaire d'actions.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions porte, de plein droit, et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, intérêt au taux légal, à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

Article 9 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi.

A la demande de l'actionnaire, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la société.

.../...

- 5

Article 10 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

La propriété des actions résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur les registres et comptes tenus cet effet, au siège social. La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la société, par un ordre de mouvement du cédant ou de son mandataire et transcrit sur un registre pa et coté dit " Registre des Mouvements ".

La société est tenue de procéder à cette transcri le jour même de la réception de l'ordre de mouvement.

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

La société peut exiger que la signature des parties certifiée par un officier public ou le maire de leur domicile, sous réserve des exceptions prévues par la loi.

La transmission d'actions, à titre gratuit ou en s de décès, s'opère également par un ordre de mouvement transcrit sur le registre des mouvements sur justification de la mutation dans les conditions légales et sous réserve, le cas échéant, d respect de la procédure définie ci-après.

Les frais de transfert sont à la charge des cessionnaires sauf convention contraire entre cédants et cessionnaire.

Les actions non libérées des versements exigibles n sont pas admises au transfert.

La société tient à jour, au moins semestriellement, la liste des personnes titulaires d'actions avec l'indication du domicile déclaré par chacune d'elles.

Les actions de numéraire provenant d'une augmentation de capital ne sont négociables qu'après l'inscription au registre de commerce et des sociétés de la mention modificative de cette augmentation de capital.

Sauf en cas de succession en ligne directe, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de cession, soit à un conjoint soit à un ascendant ou à un descendant ou au profit d'une personne nommée administrateur, la cession d'actions à un tiers actionnaire, à quelque titre que ce soit est soumise à l'agrément de la société dans les conditions ci-après :

.../...

1 - En cas de cession projetée, le cédant doit en faire la déclaration à la société par acte extra-judiciaire ou par lettre recommandée avec avis de réception, en indiquant les prénoms, profession et domicile du cessionnaire ou la dénomination et le siège social, s'il s'agit d'une société, le nombre des actions dont la cession est envisagée ainsi que le prix offert.

A cette déclaration doit être jointe, le cas échéant, l'attestation d'inscription en compte dans laquelle sont comprises les actions dont la cession est projetée.

Dans les trois mois qui suivent cette déclaration, le Conseil d'Administration est tenu de notifier au cédant s'il accepte ou refuse la cession projetée. A défaut de notification dans un délai de trois mois, l'agrément est réputé acquis.

La décision d'acceptation doit être prise à la majorité des deux tiers des administrateurs présents ou représentés, le cédant s'il est administrateur ne prenant pas part au vote. Conformément à la loi et aux présents statuts, la présence effective de la moitié au moins des administrateurs en fonction est nécessaire.

La décision n'est pas motivée et, en cas de refus, ne peut jamais donner lieu à une réclamation quelconque.

Dans les dix jours de la décision, le cédant doit être informé, par lettre recommandée. En cas de refus, le cédant aura huit jours pour faire connaître dans la même forme s'il renonce ou non à son projet de cession.

2 - Dans le cas où le cédant ne renoncerait pas à son projet, le Conseil d'Administration est tenu de faire acquérir les actions soit par des actionnaires ou par des tiers soit avec le consentement du cédant par la société, en vue d'une réduction de capital et ce, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus.

A cet effet, le Conseil d'Administration avisera les actionnaires par lettre recommandée, de la cession projetée en invitant chaque actionnaire à lui indiquer le nombre d'actions qu'il veut acquérir.

Les offres d'achat doivent être adressées par les actionnaires au Conseil d'Administration, par lettre recommandée avec accusé de réception, dans les quinze jours de la notification qu'ils ont reçue.

.../...

- 7

La répartition entre les actionnaires acheteurs actions offertes est effectuée par le Conseil d'Administration proportionnellement à leur participation dans le capital et la limite de leurs demandes. S'il y a lieu, les actions non parties sont attribuées par voie de tirage au sort -auquel il sera procédé par le Conseil d'Administration en présence des actionnaires acheteurs ou eux dûment appelés- à autant d'actionnaires acheteurs qu'il reste d'actions à attribuer.

3 - Si aucune demande d'achat n'a été adressée au Conseil d'Administration dans le délai ci-dessus, ou si les demandes portent que sur la totalité des actions offertes, le Conseil d'Administration peut faire acheter les actions disponibles par tiers.

4 - Les actions peuvent être également achetées par la société si le cédant est d'accord. A cet effet, le Conseil d'Administration doit d'abord demander cet accord par lettre recommandée avec accusé de réception. L'actionnaire cédant doit faire connaître sa réponse dans les huit jours suivant la réception de la demande.

En cas d'accord, le Conseil convoque une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, à l'effet de décider s'il y a lieu, du rachat des actions par la société et de la réduction corrélative du capital social. Cette convocation doit être effectuée suffisamment tôt pour que soit respecté le délai de trois mois indiqué ci-après.

Dans tous les cas d'achat ou de rachat visés ci-dessus, le prix des actions est fixé ainsi qu'il est dit au 6, ci-après.

5 - Si la totalité des actions n'a pas été achetée ou rachetée dans le délai de trois mois, à compter de la notification du refus d'autorisation de cession, l'actionnaire vendeur peut réaliser la vente au profit du cessionnaire primitif, pour la totalité des actions cédées, nonobstant les offres d'achat partielles qui auraient été faites dans les conditions visées ci-dessus.

Ce délai de trois mois peut-être prolongé par ordonnance susceptible de recours du Président du Tribunal de Commerce statuant par ordonnance de référé, l'actionnaire cédant et le cessionnaire dûment appelés.

6 - Dans le cas où les actions offertes sont acquises par des actionnaires ou par des tiers, le Conseil d'Administration notifie à l'actionnaire cédant les nom, prénoms, domicile du ou des acquéreurs.

Le prix de cession des actions est fixé d'accord entre eux et le cédant. Faute d'accord sur le prix, celui-ci est déterminé par un Expert, conformément aux dispositions de l'article 1843-1 du Code Civil.

.../...

Les frais d'expertise sont supportés par moitié par le vendeur et par moitié, par les acquéreurs.

7 - La cession au nom du ou des acquéreurs désignés est régularisée d'office par un ordre de mouvement signé du Président du Conseil d'Administration ou d'un délégué du Conseil sans qu'il y ait besoin de celle du titulaire des actions. Avis est donné au titulaire par lettre recommandée avec accusé de réception, dans les huit jours de la détermination du prix, d'avoir à se présenter au siège social, pour toucher ce prix, lequel n'est pas productif d'intérêts.

8 - Les dispositions du présent article sont applicables dans tous les cas de cession entre vifs, soit à titre gratuit soit à titre onéreux, alors même que la cession aurait lieu par voie d'adjudication publique en vertu d'une décision de justice. Ces dispositions sont également applicables en cas d'apport en société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission.

9 - La clause d'agrément, objet du présent article, peut s'appliquer également à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, provision ou bénéfices.

Elle s'applique aussi en cas de cession de droit de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire.

Dans l'un et l'autre cas, le droit d'agrément et les conditions de rachat stipulés au présent article s'exercent sur les actions souscrites et le délai imparti au Conseil d'Administration, pour notifier au tiers souscripteur s'il accepte ou non de maintenir celui-ci comme actionnaire, est de trois mois à compter de la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital.

En cas de rachat, le prix à payer est égal à la valeur des actions nouvelles déterminée conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code Civil.

10 - En cas d'attribution d'actions de la présente société à la suite du partage d'une société tierce possédant ces actions en portefeuille, les attributions faites à des personnes n'ayant pas déjà la qualité d'actionnaire seront soumises à l'agrément institué par le présent article.

.../...

Le projet d'attribution à des personnes autres qu' des actionnaires devra, en conséquence, faire l'objet d'une demande d'agrément par le liquidateur de la société, dans les conditions fixées au 1, ci-dessus.

A défaut de notification au liquidateur de la décision du Conseil d'Administration, dans les trois mois qui suivront la demande d'agrément, cet agrément se trouvera acquis.

En cas de refus d'agrément des attributaires ou de certains d'entre eux, le liquidateur pourra, dans un délai de trente jours à dater de la notification du refus d'agrément, modifier les attributions faites de façon à ne faire présenter que des attributaires agréés.

Dans le cas où aucun attributaire ne serait agréé, comme dans le cas où le liquidateur n'aurait pas modifié son projet de partage dans le délai ci-dessus visé, les actions attribuées aux actionnaires non agréés devront être achetées ou rachetées à la société en liquidation dans les conditions fixées sous les 2 à 4 ci-dessus.

A défaut d'achat ou de rachat de la totalité des actions, objet du refus d'agrément, dans le délai stipulé sous le 5, ci-dessus, le partage pourra être réalisé conformément au projet présenté.

Article 11 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

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

En outre, elle donne droit au vote et à la représentation dans les Assemblées Générales dans les conditions légales et statutaires.

2 - Les actionnaires sont responsables, à concurrence du montant nominal des actions qu'ils possèdent. Au-delà, tout appel de fonds est interdit.

Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

.../...

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

3 - Les héritiers, créanciers, ayants-droits ou autres représentants d'un actionnaire ne peuvent requérir l'apposition des scellés sur les biens et valeurs de la société, ni en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer dans les actes de son administration ; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'Assemblée Générale.

4 - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange de regroupement ou d'attribution d'actions, ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les propriétaires d'actions isolées, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement de l'achat ou de la vente d'actions nécessaires.

5 - A moins d'une prohibition légale, il sera fait mas entre toutes les actions de toutes exonérations ou imputations fiscales, comme de toutes taxations susceptibles d'être prises en charge par la société, avant de procéder à toute répartition ou tout remboursement, au cours de l'existence de la société ou à la liquidation, de telle sorte que, compte tenu de leur valeur nominale et de leur jouissance respectives, toutes les actions de même catégorie reçoivent la même somme nette.

Article 12 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS - NUE-PROPRIETE - USUFRUIT

1 - Les actions sont indivisibles à l'égard de la société

Les propriétaires indivis d'actions sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux, considéré comme seul propriétaire ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire unique peut être désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

2 - Sauf convention contraire notifiée à la société, les usufruitiers d'actions représentent valablement les nus-propriétaires à l'égard de la société. Toutefois, le droit de vote appartient au nus-propriétaire dans les Assemblées Générales Extraordinaires.

.../...

Article 13 – CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Composition

La société est administrée par un Conseil d'administration de trois membres au moins et de dix huit au plus.

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

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

Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou morales. Les administrateurs personnes morales sont tenus lors de leur nomination de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Ce mandat de représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale qu'il représente.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenu de notifier cette révocation à la société, sans délai, et de désigner un nouveau représentant permanent ; il est en de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Un administrateur personne physique ne peut appartenir simultanément à plus de cinq Conseils d'administration ou Conseils de surveillance de société anonyme ayant leur siège en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la loi.

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

Un salarié de la société ne peut être nommé administrateur que si son contrat de travail correspond à un emploi effectif. Le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonctions.

2 Limite d'âge – Durée des fonctions

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

La durée des fonctions des administrateurs est de six années ; elle expire à l'issue de l'Assemblée qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat. Les administrateurs sont toujours rééligibles.

3 Vacances – Cooptation

En cas de vacance par décès ou démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le Conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Toutefois, s'il ne reste qu'un seul ou que deux administrateurs en fonction, celui-ci ou ceux-ci, à défaut le ou les commissaires aux comptes, doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à l'effet de compléter l'effectif du conseil.

Les nominations provisoires effectuées par le Conseil d'administration sont soumises à la ratification de la plus prochaine assemblée générale ordinaire. A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis antérieurement par le Conseil n'en demeurent pas moins valables.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonctions que pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Article 14 - ACTION D'ADMINISTRATEUR

Chaque administrateur doit être propriétaire d'au moins UNE action.

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

Article 15 - PRESIDENCE ET SECRETARIAT DU CONSEIL

1. Le conseil élit parmi ses membres un Président du Conseil qui est obligatoirement une personne physique pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur ; le conseil d'administration peut à tout moment mettre fin à son mandat. Le Président représente le conseil d'administration et exécute ses décisions. Il organise et dirige les travaux du Conseil et en rend compte à l'assemblée générale. Il est chargé de veiller au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure en particulier que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Le conseil d'administration peut le révoquer à tout moment. Toute disposition contraire est réputée non écrite.

Selon décision du conseil d'administration, il pourra cumuler ses fonctions avec celles de Directeur Général de la société.

S'il le juge utile, le Conseil peut nommer en outre un ou plusieurs vice-présidents dont les fonctions consistent exclusivement à présider les séances du conseil ou les assemblées en l'absence du président. En l'absence de Président ou des vice-présidents, le conseil désigne celui des administrateurs présents qui présidera la réunion.

Le conseil peut nommer à chaque séance un secrétaire qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

2. Le Président du conseil d'administration ne doit pas avoir atteint l'âge de 80 ans. Lorsqu'il a atteint cette limite d'âge, il est réputé démissionnaire d'office.

Article 16 – DELIBERATION DU CONSEIL – PROCES VERBAUX

1. Le conseil d'administration se réunit souvent aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

Il est convoqué par le Président. Toutefois des administrateurs constituant au moins le tiers des membres du conseil d'administration ainsi que le directeur général peuvent, en indiquant l'ordre du jour de la séance, demander au président de la convoquer s'il ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois ; hors ce cas, l'ordre du jour est arrêté par le Président et peut n'être fixé qu'au moment de la réunion.

La réunion a lieu, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

En principe la convocation doit être faite trois jours à l'avance, par lettre, télégramme ou télex. Mais elle peut être verbale et sans délai si tous les administrateurs y consentent.

Toute convocation doit mentionner les principales questions à l'ordre du jour.

2. Pour la validité des délibérations, la présence effective de la moitié au moins des administrateurs est nécessaire.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque administrateur disposant d'une voix et ne pouvant représenter plus d'un de ses collègues. Toutefois, lorsque le Conseil d'administration est appelé à statuer sur un projet de cession d'actions à un tiers non actionnaire dans les conditions prévues à l'article 11 des présents statuts, la décision d'agrément est prise à la majorité des deux tiers des voix des membres présents ou représentés.

En cas de partage, la voix du président est prépondérante.

3. Les délibérations du Conseil d'administration sont constatées par des procès verbaux établis conformément aux dispositions légales en vigueur et signés par le Président de la séance et par un administrateur ou, en cas d'empêchement du Président par deux administrateurs.

Article 17 – POUVOIRS DU CONSEIL

Le conseil d'administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent, sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires.

Dans ses rapports avec les tiers et dans les conditions fixées par la loi, le conseil d'administration reste responsable de ses actes quant bien même ceux-ci ne relèveraient pas de l'objet social.

Pour procéder aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns, chaque administrateur peut se faire communiquer tout document qu'il estime utile en plus des informations qu'il reçoit pour l'accomplissement de sa mission.

Le conseil détermine les modalités d'exercice de la Direction Générale de la société. Il choisit pour exercer la Direction Générale entre le Président du conseil d'administration et une personne nommée par lui même et portant le titre de directeur général.

La décision du conseil d'administration relative au mode d'exercice de la direction de la société est prise à la majorité des membres présents ou représentés.

Il informe de son choix les actionnaires et les tiers dans les conditions réglementaires.

Le changement de modalités d'exercice de la Direction générale n'équivaut pas à une modification des statuts.

Article 18 – REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs en rémunération de leur activité, à titre de jeton de présence, une somme fixe annuelle que cette assemblée détermine sans être liée par des décisions antérieures. Le montant de celle-ci est porté aux charges d'exploitation et demeure maintenu jusqu'à décision contraire.

Le conseil d'administration répartit librement cette somme entre ses membres.

Il autorise le remboursement des frais de voyage et de déplacements et des dépenses engagées par les administrateurs dans l'intérêt de la société.

Article 19 – DIRECTION GENERALE

1. Choix entre les deux modalités d'exercice de la Direction Générale

La direction Générale de la Société est assurée, sous sa responsabilité, soit par le Président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de Directeur Général, selon la décision du Conseil d'Administration qui choisit entre les deux modalités d'exercice de la Direction Générale. Il en informe les actionnaires dans les conditions réglementaires.

Lorsque la Direction Générale de la Société est assumée par le Président du Conseil d'administration, les dispositions ci-après relatives au Directeur Général lui sont applicables.

2. Directeur Général

Le Directeur Général peut être choisi parmi les administrateurs ou non. Le Conseil détermine la durée de son mandat ainsi que sa rémunération. Le Directeur Général ne doit pas être âgé de plus de soixante cinq ans. S'il vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

Le Directeur Général est révocable à tout moment par le Conseil d'administration. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages intérêts, sauf lorsque le Directeur Général assume les fonctions de Président du Conseil d'administration.

Le Directeur Général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration.

Il représente la Société dans les rapports avec les tiers. La Société est engagée même par les actes du Directeur Général qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Les dispositions des statuts ou les décisions du Conseil d'administration limitant les pouvoirs du Directeur Général sont inopposables aux tiers.

3 – Directeurs Généraux Délégués

Sur proposition du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le Directeur Général avec le titre de Directeur Général délégué dont il détermine la rémunération.

Le nombre de directeurs généraux délégués ne peut être supérieur à cinq.

Les Directeurs Généraux délégués sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directeur Général. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages intérêts.

Lorsque le Directeur Général cesse ou est empêché d'exercer ses fonctions, les directeurs généraux conservent, sauf décision contraire du conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau directeur général.

En accord avec le directeur général, le conseil d'administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. Ceux-ci disposent à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le directeur général.

La limite d'âge applicable au directeur général vise également les directeurs généraux délégués.

Article 20 – CUMUL DES MANDATS

Le nombre de mandats d'administrateurs ou de Président du Conseil d'administration que peut exercer une même personne physique est limité à cinq.

En revanche, une personne physique ne peut exercer plus d'un mandat de Directeur Général. Cependant, le Directeur Général d'une société peut exercer un deuxième mandat de même nature au sein d'une autre société contrôlée par la première dès lors que les titres de la Société contrôlée ne sont pas admis aux négociations sur un marché réglementé.

Les administrateurs non-Présidents peuvent exercer un nombre de mandats illimités dans les Sociétés contrôlées du même type.

La liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercées dans toutes les Sociétés par chacun des mandataires durant l'exercice est comprise dans le rapport de gestion du Conseil d'administration.

Article 21 – CONVENTIONS entre la SOCIETE et un ADMINISTRATEUR ou le DIRECTEUR GENERAL ou un DIRECTEUR GENERAL DELEGUE

Les conventions qui peuvent être passées directement ou par personne interposée entre la société et l'un de ses administrateurs ou son Directeur Général ou l'un de ses Directeurs Généraux délégués sont soumises aux formalités d'autorisation et de contrôle prescrites par la loi.

Sont également soumises à autorisation préalable les conventions intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs ou son Directeur Général ou l'un des Directeurs généraux délégués de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, Gérant, Administrateur, Directeur général, membre du Directoire ou du Conseil de surveillance de cette entreprise.

Il en est de même pour toute convention conclue avec un actionnaire disposant d'une fraction des droits de vote supérieur à 5 % ou avec toute Société contrôlant une Société actionnaire détenant plus de 5 % du capital de la Société.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales. Cependant, ces conventions sont communiquées par l'intéressé au Président qui en communique la liste aux administrateurs et aux Commissaires aux comptes.

En outre, tout actionnaire a le droit d'avoir communication desdites conventions.

Article 22 – ACHAT PAR LA SOCIETE D'UN BIEN APPARTENANT A UN ACTIONNAIRE

Lorsque la société, dans les deux ans suivant son immatriculation, acquiert un bien appartenant à un actionnaire et dont la valeur est au moins égale à un dixième du capital social, un commissaire chargé d'apprécier, sous sa responsabilité la valeur de ce bien, est désigné par décision de justice, à la demande du Président du Conseil d'administration.

Le rapport du commissaire ainsi que les autres documents prévus par la loi sont mis à la disposition des actionnaires.

L'Assemblée générale ordinaire statue sur l'évaluation du bien, à peine de nullité de l'acquisition. Le vendeur n'a voix délibérative ni pour lui-même ni comme mandataire.

Toutefois, ces dispositions ne sont pas appliquées lorsque l'acquisition est faite en bourse, sous le contrôle de l'autorité judiciaire, ou dans le cadre des opérations courantes de la société et conclues à des conditions normales.

Article 23 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle est exercé par un ou deux Commissaires aux comptes et, le cas échéant, par un ou deux Commissaires aux comptes suppléants qui sont nommés et exercent leur mission conformément à la loi.

Article 24 - ASSEMBLEES GENERALES

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en Assemblées Générales lesquelles sont qualifiées d'ordinaires, d'extraordinaires ou de spéciales, selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les Assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie. Ces Assemblées sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les Assemblées Générales extraordinaires.

Toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires.

Les délibérations des Assemblées Générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

Article 25 - CONVOCATION ET LIEU DE REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

Les Assemblées Générales sont convoquées soit par le Conseil d'Administration, soit par le ou les Commissaires aux comptes en cas d'urgence, soit par toute personne habilitée à cet effet.

Les Assemblées Générales sont réunies au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

.../...

La convocation est faite, quinze jours avant date de l'Assemblée, soit par un avis inséré dans un journal d'annonces légales du département du lieu du siège social, par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire. Dans premier cas, chacun d'eux doit être également convoqué par ordinaire ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Lorsque l'Assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées six jours au moins d'avance dans les mêmes formes que la première. L'avis et les lettres de convocation de cette deuxième assemblée représentent la date et l'ordre du jour de la première.

Chaque avis et/ou les lettres de convocation doivent contenir les mentions prescrites par la loi.

Article 26 - ORDRE DU JOUR

1 - L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.

2 - Un ou plusieurs actionnaires, représentant moins la quotité du capital social fixée par la loi et agissant dans les conditions et délai légaux, ont la faculté de requérir par lettre recommandée avec accusé de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'Assemblée de projets de résolutions.

3 - L'Assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour, lequel ne peut être modifié sur deuxième convocation. Elle peut toutefois, en toute circonstance, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

Article 27 - ACCES AUX ASSEMBLEES - POUVOIR

1 - Tout actionnaire a le droit d'assister aux Assemblées Générales et de participer aux délibérations, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur simple justification de son identité et d'une inscription de sa qualité d'actionnaire sur le registre tenu par la société; au moins cinq jours avant la réunion de l'Assemblée Générale.

2 - Tout actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre actionnaire ; à cet effet le mandataire doit justifier de son mandat.

.../...

Les représentants légaux d'actionnaires juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales actionnaires prennent part aux Assemblées, soient ou non personnellement actionnaires.

3 - Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire établi et adressé à la société dans les conditions fixées par la loi.

Article 28 - FEUILLE DE PRESENCE - BUREAU - PROCES-VERBAUX

1 - A chaque Assemblée est tenue une feuille de présence contenant les indications prescrites par la loi.

Cette feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents et les mandataires et à laquelle sont joints les pouvoirs donnés à chaque mandataire et, le cas échéant, les formulaires de vote par correspondance, est certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

2 - Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un vice-président ou par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil.

Si l'Assemblée est convoquée par le ou les Commissaires aux comptes, l'Assemblée est présidée par l'un d'eux.

Dans tous les cas, à défaut de la personne habituellement ou désignée pour présider l'Assemblée, celle-ci élit son Président.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par deux actionnaires, présents et acceptant, disposant tant par eux-mêmes que comme mandataires, du plus grand nombre de voix.

Le bureau ainsi composé désigne un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

Les membres du bureau ont pour mission de vérifier et signer la feuille de présence, de veiller à la bonne tenue des débats, de régler les incidents de séance, de contrôler les votes émis, d'en assurer la régularité et de veiller à l'établissement du procès-verbal.

3 - Les procès verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés, conformément à la loi.

.../...

Article 29 - QUORUM - VOTE - NOMBRE DE VOIX

Dans les Assemblées Générales Ordinaires ou Extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et dans les Assemblées spéciales l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la loi.

En cas de vote par correspondance, il n'est tenu compte pour le calcul du quorum, que des formulaires reçus par la société avant la réunion de l'Assemblée, dans les conditions et délais fixés par décret.

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel au capital qu'elles représentent. A égalité de valeur nominale, chaque action de capital ou de jouissance donne droit à une voix.

Au cas où des actions sont nanties, le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres.

La société émettrice ne peut valablement voter des actions par elle souscrites, acquises ou prises en gage et n'est pas tenu compte de ces actions pour le calcul du quorum.

Le vote a lieu et les suffrages sont exprimés, main levée, ou par assis et levés, ou par appel nominal, selon ce qu'en décide le bureau de l'Assemblée.

Article 30 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'Assemblée Générale Ordinaire est celle qui est appelée à prendre toutes décisions qui ne modifient pas les statuts.

Elle est réunie au moins une fois l'an, dans les délais légaux et réglementaires en vigueur, pour statuer sur les comptes de l'exercice social précédent.

Elle a, entre autres pouvoirs, les suivants :

- . approuver, modifier ou rejeter les comptes qui lui sont soumis ;
- . statuer sur la répartition et l'affectation des bénéfices en se conformant aux dispositions statutaires ;
- . donner ou refuser quitus de leur gestion aux administrateurs ;
- . nommer et révoquer les administrateurs et les Commissaires aux comptes ;
- . approuver ou rejeter les nominations d'administrateurs faites à titre provisoire par le Conseil d'Administration ;

.../...

- . fixer le montant des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration,
- . statuer sur le rapport spécial des Commissaires aux comptes concernant les conventions soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration,
- . autoriser les émissions d'obligations ordinaires ainsi que la constitution des sûretés réelles qui pourraient leur être données.

2 - L'Assemblée Générale Ordinaire ne délibère valablement sur première convocation que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés y compris les actionnaires ayant voté par correspondance.

Article 31 - ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires, sous réserve des opérations résultant d'un échange ou d'un regroupement d'actions régulièrement décidé et effectué.

Sous réserve des dérogations prévues pour certaines augmentations de capital et pour les transformations, l'assemblée générale extraordinaire ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, les deux tiers et sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés, y compris les actionnaires ayant voté par correspondance.

Par dérogation légale aux dispositions qui précèdent, l'Assemblée Générale qui décide une augmentation de capital par la voie d'incorporation de réserve, bénéfices ou primes d'émission peut statuer aux conditions de quorum et de majorité d'une Assemblée Générale Ordinaire.

.../...

En outre, dans les Assemblées Générales Extraordinaires appelées à délibérer sur l'approbation d'un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier, l'apporteur ou le bénéficiaire dont les actions sont privées du droit de vote ni pour lui-même ni comme mandataire, et aucun des autres actionnaires dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions qu'il possède sans que ce nombre puisse dépasser dix, le mandataire d'un actionnaire disposant des voix de son mandant dans les mêmes conditions et la même limite.

S'il existe plusieurs catégories d'actions, aucune modification ne peut être faite aux droits des actions d'une de ces catégories, sans vote conforme d'une Assemblée Générale ordinaire ouverte à tous les actionnaires et, en outre, sans vote également conforme d'une Assemblée Générale ouverte aux seuls propriétaires des actions de la catégorie intéressée.

Article 32 - DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

Tout actionnaire a le droit d'obtenir une communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement formé sur la gestion et la marche de la société.

La nature de ces documents et les conditions de leur envoi ou mise à disposition sont déterminés par la loi.

Article 33 - EXERCICE SOCIAL

L'année sociale commence le 1er Janvier et finit le 31 Décembre de chaque année.

Article 34 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la loi.

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'administration dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date.

.../...

Il dresse également le bilan décrivant les
ments actifs et passifs et faisant apparaître de façon dis
les capitaux propres, le compte de résultat récapitulant
produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe
plétant et commentant l'information donnée par le bilan et
compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'in
fiance de bénéfice, aux amortissements et provisions néces
Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garanti
la société est mentionné à la suite du bilan.

Le Conseil d'Administration établit le rapp
de gestion sur la situation de la société durant l'exercice
écoulé, son évolution prévisible, les événements importants
survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date
laquelle il est établi, ses activités en matière de recher
et de développement.

Article 35 - FIXATION - AFFECTATION ET REPARTITION DES BEN

Le compte de résultat qui récapitule les pro
et charges de l'exercice fait apparaître, par différence, la
déduction des amortissements et provisions, le bénéfice de l'ex
cice.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas
échéant, des pertes antérieures, il est prélevé 5 % au moins
pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement est
d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième
du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une
son quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous du
dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le
bénéfice diminué des pertes antérieures et des sommes portées
en réserve, en application de la loi et des statuts, et augm
du report bénéficiaire.

Ce bénéfice est réparti entre tous les action
naires, proportionnellement au nombre d'actions appartenant à
chacun d'eux.

Toutefois, après prélèvement des sommes portées
en réserve en application de la loi, l'Assemblée Générale peut
prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la
dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires
extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Les dividendes sont prélevés, par priorité sur les bénéfices de l'exercice. L'Assemblée Générale peut en outre, décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les dividendes propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'excédent de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en totalité ou partie au capital.

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

Article 36 - MODALITES DE PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

1 - L'Assemblée Générale a la faculté d'accorder à chaque actionnaire pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en espèces ou en actions dans les conditions légales ou en numéraire.

2 - Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'Assemblée Générale, ou, à défaut, par le Conseil d'Administration.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

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

Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des actionnaires, sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment où celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer, compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

Article 37 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS À LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait de pertes constatées dans les comptes, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Conseil d'Administration est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de convoquer l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, à l'effet de décider s'il y a lieu, à dissolution anticipée de la société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, dans le délai fixé par la loi et sous réserve des dispositions de l'article 8-2 ci-dessus, réduit d'un montant égal à celui des pertes constatées si, dans ce délai, les capitaux propres ne sont pas redevenus au moins égaux à la moitié du capital social.

Dans les deux cas, la décision de l'Assemblée Générale est publiée dans les conditions légales.

En cas d'inobservation des prescriptions de l'un ou plusieurs des alinéas qui précèdent, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Il en est de même si les actionnaires n'ont pu délibérer valablement.

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

Article 38 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Hors les cas de dissolution judiciaire prévus par la loi, il y aura dissolution de la société à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par cette Assemblée Générale Extraordinaire, aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires.

.../...

Le liquidateur représente la société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

L'Assemblée Générale des actionnaires peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires, dans les mêmes proportions que leur participation au capital.

Article 39 - CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires, les administrateurs et la société, soit entre les actionnaires eux mêmes, relativement aux affaires sociales, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

AMIENS, le 10 novembre 2004

GUEUDET FRERES

Société anonyme au capital de 7.033.700 Euros
Siège social : 19, rue des Otages
(80000) AMIENS
RCS AMIENS 541 720 306

TRIBUNAL DE COMMERCE D'AMIENS
GREFFE

DÉPÔT du **26 NOV. 2004**

N°

☞

COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION (CFOG)

Société anonyme au capital de 12.486.920 Euros
Siège social : 229 boulevard Pereire
(75017) PARIS
RCS PARIS 389 273 251

☞

**DÉCLARATION DE RÉGULARITÉ
ET DE CONFORMITÉ**

Nous soussignés :

Monsieur Jean-Claude GUEUDET,

agissant en qualité de Président du conseil d'administration de la société
GUEUDET FRERES,

et,

Monsieur Patrick GUEUDET,

agissant en qualité de Président du conseil d'administration de la société
CFOG,

FAISONS LES DÉCLARATIONS SUIVANTES :

1. Suivant décisions des assemblées générales extraordinaires des sociétés GUEUDET FRERES et CFOG en date du 5 novembre 2004, il a été décidé de procéder à la fusion par voie d'absorption de la société CFOG par la société GUEUDET FRERES.
2. L'insertion de l'avis relatif à l'opération exposée ci-dessus a été faite dans un journal d'annonces légales du ressort du greffe d'Amiens en date du

Carrier Record du 26/11/04

2004 ainsi que dans un journal d'annonces légales du ressort du greffe de Paris
en date du

Petite Affiches du 23/11/04 2004.

3. Sont déposés au greffe du Tribunal de Commerce d'AMIENS :

- L 2 exemplaires signés et enregistrés du traité de fusion ;
- L 2 copies certifiées conformes et enregistrées du procès-verbal des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire de la société GUEUDET FRERES en date du 5 novembre 2004 ;
- L 2 exemplaires de la présente déclaration ;
- L un numéro justificatif du journal paraissant dans le ressort du tribunal de commerce d'AMIENS contenant l'annonce légale visée au 2 ;
- L un récépissé de dépôt des documents susvisés.

4. Sont déposés au greffe du Tribunal de Commerce de PARIS :

- L 2 exemplaires signés et enregistrés du traité de fusion ;
- L 2 copies certifiées conformes et enregistrées du procès-verbal des délibérations de l'assemblée générale extraordinaire de la société CFOG en date du 5 novembre 2004 ;
- L 2 exemplaires de la présente déclaration ;
- L un numéro justificatif du journal paraissant dans le ressort du tribunal de commerce de PARIS contenant l'annonce légale visée au 2 ;
- L un récépissé de dépôt des documents susvisés.

5. Les soussignés affirment sous leur responsabilité et les peines édictées par la loi que les déclarations approuvées par les associés des sociétés GUEUDET FRERES et CFOG ont été réalisées en conformité avec la loi et les règlements.

Fait à AMIENS

Le

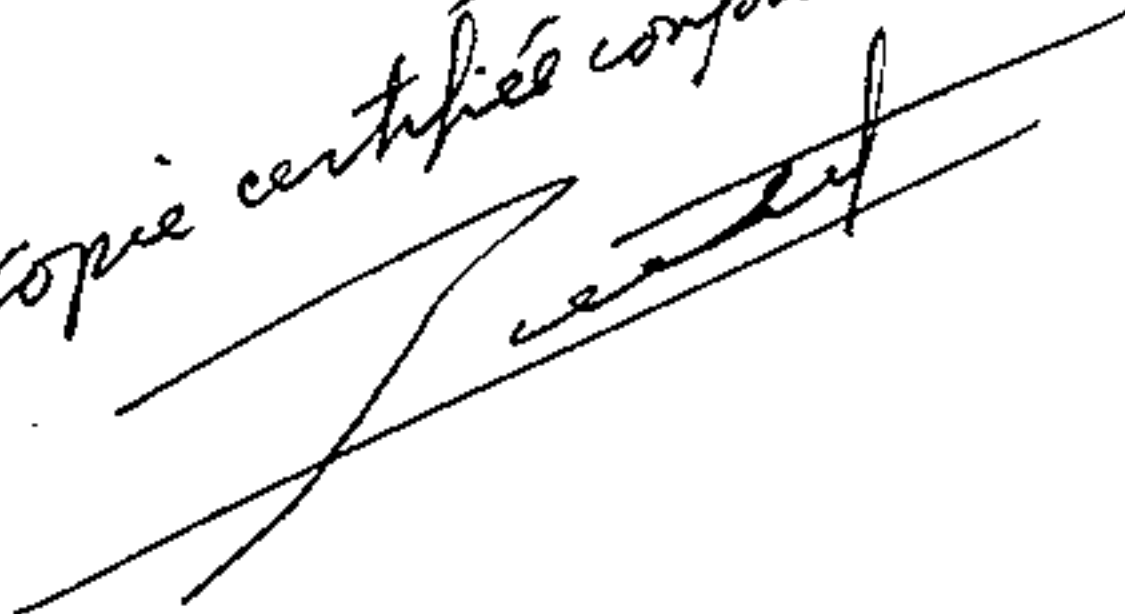
S/m

2004



COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION (CFOG)

Société anonyme au capital de 12.486.920 Euros
Siège social : 229 boulevard Pereire
(75017) PARIS
RCS PARIS 389 273 251

Copie certifiée conforme


2006
EXTRAIT

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

EN DATE DU 5 NOVEMBRE 2004

PROCES-VERBAL

L'an deux mil quatre, le 5 novembre à 14 heures, les actionnaires de la société CFOG se sont réunis en assemblée, à Amiens, au siège social de la société GUEUDET FRERES, sur la convocation qui leur en a été faite par le Conseil d'administration.

Sont présents :

- Monsieur Patrick GUEUDET, détenant 50 % du capital social ;
- Monsieur Jean-Claude GUEUDET, détenant 50 % du capital social.

Monsieur Antony Soufflet, commissaire aux comptes est présent.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Patrick GUEUDET en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Jean-Claude GUEUDET est appelé comme scrutateur.

Monsieur Jean-Claude GUEUDET constate que la totalité du capital social étant représentée, l'assemblée peut valablement délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ✧ examen et approbation du principe et des modalités du projet de fusion prévoyant l'absorption de la société COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION par la société GUEUDET FRERES ;
- ✧ approbation de l'évaluation donnée aux éléments d'actif et de passif transmis par la COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION ;
- ✧ approbation de la rémunération de la fusion sous forme d'émission de 140.618 actions nouvelles de la société GUEUDET FRERES attribuées aux associés de la société COMPAGNIE FINANCIERE D'ORGANISATION ET DE GESTION ;



TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire constate, en conséquence des résolutions précédentes, la réalisation définitive de la fusion par voie d'absorption de la société CFOG par la société GUEUDET FRERES et la dissolution sans liquidation de la société CFOG.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal constatant ses délibérations en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales de publicité, y compris tous dépôts au greffe du Tribunal de Commerce d'AMIENS et de PARIS, ainsi qu'à Monsieur Patrick GUEUDET pour signer seul la déclaration de régularité et de conformité relative à l'opération de fusion approuvée ci-dessus.

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

638

Fait à Amiens,
Le 5 novembre 2004

Le Président

Patrick GUEUDET

Le Scrutateur

Jean-Claude GUEUDET

copie certifiée conforme