

A.M. INTERNATIONAL
Société Anonyme au capital de 900.000 Euros
Siège Social : 57 bis rue d'Auteuil – 75016 PARIS
R.C.S. PARIS B 337 662 217 – R.C. 86 B 06211

201

70688

**DELIBERATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 13 SEPTEMBRE 2001**

Limam
**COPIE CERTIFIÉE
CONFORME,
LE PRÉSIDENT**

L'an deux mil un,
Le jeudi treize septembre à onze heures,

Les administrateurs de la société se sont réunis au siège social, sur convocation du Président.

Ils ont signé le registre de présence en entrant en séance, laquelle fut ouverte sous la présidence de Monsieur Zyad LIMAM, Président du Conseil d'Administration.

Sont présents :

- Monsieur Zyad LIMAM, Président,
- Madame Danielle BEN YAHMED, administrateur,
- La société Cidcom, administrateur représentée par Monsieur Amir BEN YAHMED,
- Monsieur Marwane BEN YAHMED, administrateur,

Le Conseil réunissant la présence effective de plus de la moitié des administrateurs en fonction peut valablement délibérer.

Sur la demande du Président, lecture est donnée du procès-verbal de la précédente réunion qui est adopté sans observations par le Conseil.

Le Président rappelle l'ordre du jour :

- Constatation de la réalisation de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 27 juillet 2001.

LA

MAM

**RECETTE PRINCIPALE DES IMPÔTS
PARIS 16ème – AUTEUIL
VISÉ POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ**

Le **23 OCT. 2001**

Bord. **229** Case **07** F° **89**

REÇU [– D^t DE TIMBRE **140 Fx4**
– D^{ts} D'ENREG^t **mille vingt**

Le Receveur Principal :

Paris
[Signature]

Le Président rappelle que l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 27 juillet 2001, a décidé le principe d'une augmentation de capital d'un montant de 600.000 euros maximum en une ou plusieurs tranches par la création de 4 000 actions nouvelles de numéraire de 150 euros chaque.

Que l'assemblée générale avait conféré tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour fixer les dates d'ouverture et de clôture de souscription et les clore par anticipation, recueillir les souscriptions, recevoir les versements de libération, effectuer le dépôt des fonds dans les conditions légales, constater toute libération par compensation et plus généralement, prendre toutes mesures utiles et remplir toutes formalités nécessaires pour parvenir à la réalisation de l'augmentation de capital décidée.

Que le Conseil était autorisé à modifier corrélativement l'article 7 des statuts relatif au montant du capital social.

Dans sa séance du 27 juillet 2001 le Conseil d'Administration a fixé le délai de souscription avec libération du premier quart, soit 150 000 euros entre le 1^{er} août et le 24 août 2001.

I - REALISATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL

Le Conseil d'Administration constate que le délai de souscription étant écoulé, il y a lieu de procéder à la clôture de la souscription.

Les différents actionnaires ayant renoncé à leur droit préférentiel, la société Cidcom s'est proposée de souscrire intégralement à l'augmentation du capital soit 600 000 euros par conversion des créances détenues par celle-ci sur la société AMI.

Il convient de rappeler que le solde de l'ensemble des créances détenues par la société Cidcom sur la société AMI à la date du 31 août 2001 s'élève à la somme de 600 589,14 euros (soit 3 939 606,52 FF) répartie en deux comptes : 621 793,19 FF d'une part et 3 317 813,33 FF d'autre part.

En conséquence, le Conseil constate que toutes les 4 000 actions nouvelles ont été entièrement souscrites et libérées par compensation de créances liquides et exigibles.

Le Conseil d'Administration arrête donc les comptes tels qu'ils ressortent des deux états annexés au présent rapport et constate que ces sommes sont liquides et exigibles. En conséquence, le Conseil demande au Commissaire aux Comptes de certifier ledit arrêté des comptes suivant la disposition de l'article 192 alinéa 2 de la loi du 24 juillet 1966.



II -MODIFICATION DES STATUTS

Le Conseil d'Administration, comme conséquence de la réalisation de l'augmentation de capital ci-dessus décrite, décide de modifier l'article 7 des statuts qui est désormais libellé ainsi qu'il suit :

ARTICLE 7 : CAPITAL SOCIAL

« Le capital social est fixé à la somme de un million cinq cent mille euros (1 500 000 euros). Il est divisé en dix mille (10 000) actions de même catégorie de cent cinquante euros (150 euros) chacune, toutes de même rang. »

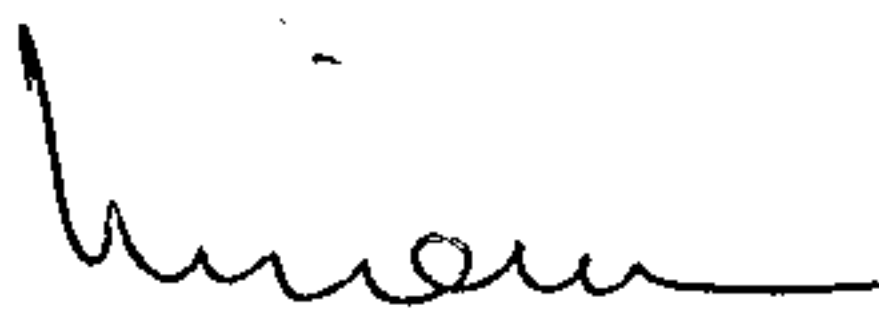
L'assemblée générale extraordinaire ayant dans sa troisième résolution, autorisé le Conseil d'Administration à modifier corrélativement les statuts de la société, toute disposition sera prise pour accomplir les formalités légales.

III – POUVOIRS AU PRESIDENT

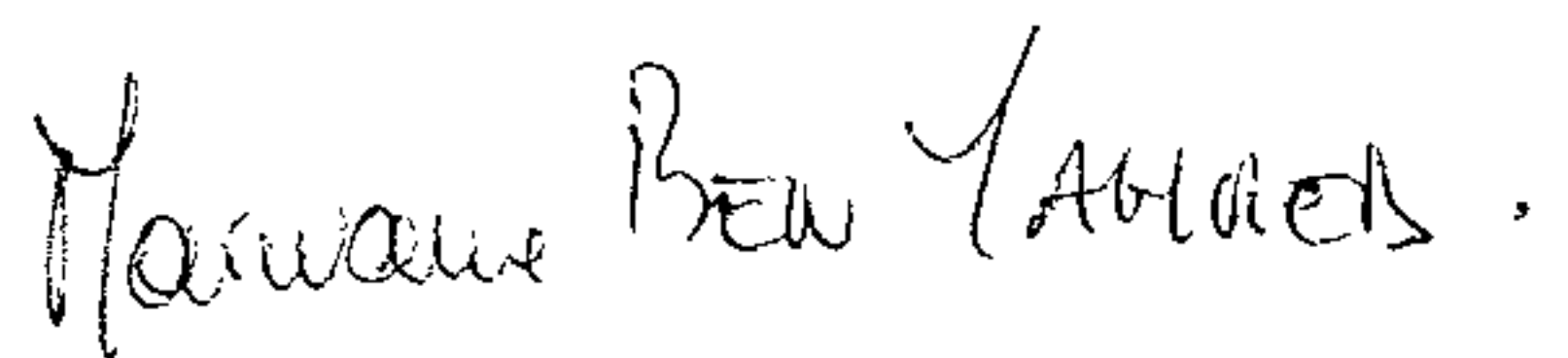
L'Assemblée Générale extraordinaire ayant conféré tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour parvenir à la réalisation de cette augmentation du capital, Le Conseil d'Administration donne pouvoir au Président de signer seul la déclaration de régularité et de conformité en lieu et place des administrateurs.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11 heures quarante cinq.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui après lecture a été signé par le Président et un Administrateur.



LE PRESIDENT



UN ADMINISTRATEUR

A.M.INTERNATIONAL
PRESSE
57 bis rue d'Auteuil

75016 Paris

Extrait de compte général

N° Siret
NAF (APE)
N° Identifiant
Période du 01/01/01
au 31/08/01

Comptabilité 100 10.00

Date de tirage 31/08/01 à 10:47:35

Page : 1

Numéro 451701

Intitulé GROUPE JEUNE AFRIQUE

Date	C.j	N° pièce	Libellé écriture	Let.	Débit	Crédit
						1 400 818,62
010101	92	25991170	A N au 010101			
090101	01	1001	NTE GJA RSE OFUP ABT AM		189,00	
150101	01	1002	NTE GJA RSE CHQ ABT AM		200,00	
150101	01	1003	NTE GJA RSE CHQ.EDIGROUP ABT AM		150,00	
260101	10	1054	VRT AMERICAN EXPRESS ABT JA			710,00
310101	01	1004	NTE GJA TICK.REST.JANV.01			1 614,29
310101	01	1011	NTE GJA RSE OFUP ABT AM		75,00	
310101	10	1077	VRT AMERICAN EXP.ABT JA			2 742,00
310101	10	1077	VRT AMERICAN EXP ABT JA			1 442,00
120201	01	2002	NTE GJA RSE CHQ OFUP ABT AM		63,00	
120201	01	2003	NTE GJA RSE CHQ EDIGROUP ABT AM		120,00	
120201	01	2004	NTE GJA TICK.REST.FEV.01			1 291,43
120201	10	2007	VRT KALUME ASSANI ABT JA			1 299,98
260201	10	2021	VRT AMERICAN EXPRESS ABT JA			1 420,00
260201	10	2022	VRT AMERICAN EXPRESS ABT JA			1 420,00
280201	01	2006	NTE GJA ACHAT JOURNAUX KIOSQUE			364,00
280201	10	2050	VRT AMERICAN EXP.ABT JA			732,00
120301	01	3001	NTE GJA TICK.REST.MARS 01			1 412,50
290301	01	3002	NTE GJA ACHAT JOURNAUX 5 AU 18/3 DO			280,00
300301	01	3003	NTE GJA ACHAT JOURN.19 AU 31 3			314,00
300301	10	4005	VRT AMERICAN EXP.ABT JA			2 590,00
190401	01	4002	NTE GJA TICK.REST.AVRIL 01			1 008,93
230401	01	4003	NTE GJA ACHAT DOC. DU 02 AU 15 4			314,00
100501	01	5001	NTE GJA REGLT PARTIEL AUDIPRESS		9 842,81	
160501	01	5002	NTE GJA JOURNAUX DOGNY 16/4-13/5			560,00
180501	01	5003	NTE GJA RSE OFUP ABT AM		31,50	
180501	01	5004	NTE GJA RSE OFUP ABT AM		31,50	
180501	01	5005	NTE GJA RSE EDIGROUP ABT AM		120,00	
210501	01	5006	NTE GJA TICK.REST.MAI			1 614,29
240501	01	5007	NTE GJA RSE CHQ.ABTS AM		1 394,00	
240501	01	5008	NTE GJA RSE CHQ.OFUP ABT AM		63,00	
240501	01	5009	NTE GKA RSE CHQ.EDIGROUP ABT AM		75,00	
240501	01	5010	NTE GJA VRT HEER M.MIYAMU ABT AM		150,02	
240501	01	5011	NTE GJA RSE CHQ.EDIGROUP ABT AM		150,00	
240501	01	5012	NTE GJA RSE CHQ.EDIGROUP ABT AM		120,00	
310501	01	5015	NTE GJA JOURNAUX 14 AU 26.5 DOGNY			277,00
070601	01	6001	NTE GJA TICK.REST.JUIN 01			1 452,86
250601	01	6003	NTE GJA JOURNAUX 28.5 AU 10.6 DOGNY			314,00
260601	01	6004	NTE GJA REM.CHQ.EDIGROUP ABT AM		75,00	
280601	01	6005	NTE GJA RELEVÉ CB ABTS AM		745,00	
280601	01	6006	NTE GJA REM.CHQ.EDIGROUP ABT AM		75,00	
290601	01	6007	NTE GJA JOURNAUX 11 AU 24.6.01			296,00
290601	01	6008	NTE GJA RELEVÉ C.B.ABT AM		220,00	
290601	11	6009	VRT CROUS ABT JA			710,00
100701	01	7003	NTE GJA RELEVÉ CB ABT AM		225,00	
120701	01	7004	NTE GJA TICK.REST.JUIL.			1 614,29
120701	01	7005	NTE GJA VRT LENGONO ABT AM		150,02	
240701	01	7006	NTE GJA DOGNY MOREL 25.6 AU 8.7.01			364,50
260701	01	7007	NTE GJA JOURNAUX DU 9 AU 22.7 DOGNY			437,00
270701	01	7008	NTE GJA RSE CHQ.ABT AM		199,02	
Totaux mouvements					14 463,87	1 427 413,69
Solde						1 412 949,82

A.M.INTERNATIONAL
PRESSE
57 bis rue d'Auteuil
75016 Paris

Extrait de compte général

N° Siret
NAF (APE)
N° Identifiant
Période du 01/01/01
au 31/08/01

Comptabilité 100 10.00

Date de tirage 31/08/01

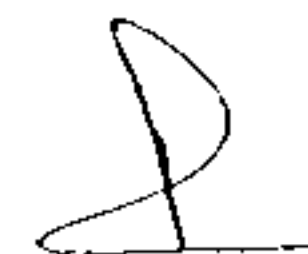
à 10:47:36

Page : 2

Numéro 451701

Intitulé GROUPE JEUNE AFRIQUE

Date	C.j	N° pièce	Libellé écriture	Let.	Débit	Crédit
310701	01	7009	NTE GJA RELEVÉ CB VERNES ABTS AM		1 370,00	
310701	01	7010	NTE GJA RELEVÉ CB VERNES ABTS AM		250,00	
310701	01	7011	NTE GJA RELEVÉ CB VERNES ABTS AM		855,00	
310701	01	7013	PV 2.07.01 CESSIION CREANCE A GJA			975 766,75
310701	01	7013	PV 2.07.01 CESSIION CREANCE A GJA			681 201,61
310701	01	7014	VIR CTE FOUR ACCTGJA31.07			252 876,16
310701	01	7016	NTE GJA JOURNAUX DOGNY MOREL			430,50
080801	01	8002	NTE GJA REM.CHQ.OFUP ABT AM		31,50	
240801	01	8003	NTE GJA AV.CREDIT MEJ LMI DOBBER AB		220,01	
240801	01	8004	NTE GJA RSE CHQ EDIGROUP ABT AM		304,00	
280801	01	8006	NTE GJA RELEVÉ CB ABTS AM		796,00	
280801	01	8007	NTE GJA RELEVÉ CB ABTS AM		775,00	
280801	01	8008	NTE GJA RELEVÉ CB ABTS AM		810,00	
Totaux mouvements					19 875,38	3 337 688,71
Solde						3 317 813,33



A. M. INTERNATIONAL

Société anonyme au capital social de 900 000 euros

Siège social : 57 bis rue d'Auteuil – 75016 Paris

SIRET 337 662 217 00021

ATTESTATION DE LIBERATION D' ACTIONS PAR COMPENSATION DE CREANCES

Nous soussigné, Moulay A. AMAZIRH, commissaire aux comptes de la société

A. M. INTERNAL

- Vu l'article L. 225-146 du Code de Commerce, alinéa 2,
- Vu le bulletin de souscription par lequel la société CIDCOM (anciennement LE GROUPE JEUNE AFRIQUE) a souscrit 4 000 actions nouvelles d'un nominal en francs par action 983,94 soit 150 euros de la société A. M. INTERNATIONAL à l'occasion d'une augmentation de capital autorisée par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 27 juillet 2001,
- Vu la déclaration incluse dans le bulletin manifestant sa décision de libérer sa souscription par compensation avec la créance liquide et exigible qu'elle possède sur la société,
- Vu l'arrêté du compte établi par le conseil d'administration dont nous avons certifié l'exactitude le 5 octobre 2001, il ressort que la société CIDCOM S.A. possède sur la société A. M. INTERNATIONAL une créance de francs 3 939 606,52 soit 600 589,14 euros,
- Vu les diligences accomplies nous ayant permis de vérifier que cette créance est liquide et exigible,
- Vu l'écriture comptable de compensation visée ci-dessus permettant de constater la libération des actions,

Délivrons le présent certificat en quatre exemplaires qui tient lieu de certificat de dépositaire.

Fait à Paris, le 10 octobre 2001

M. A. Amazirh

Commissaire aux Comptes

Membre de la Compagnie de Paris

A.M. INTERNATIONAL
(AFRIQUE ET MEDITERRANEE INTERNATIONAL)

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 900.000 EUROS

SIEGE SOCIAL : 57 BIS RUE D'AUTEUIL 75016 PARIS

S.I.R.E.T. 337 662 217 000 13

STATUTS

MODIFIES LE 13/09/2001 (augmentation du capital social)

**COPIE CERTIFIEE
CONFORME,
LE PRÉSIDENT**

*copie certifiée
conforme
[signature]*

A.M. INTERNATIONAL S.A.

STATUTS

Article 1

Forme

Il est formé, entre les propriétaires des actions, ci-après créées et de celles qui pourront l'être ultérieurement, une société anonyme régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

Article 2

Objet

La société a pour objet dans le respect des lois applicables directement ou indirectement tant en France qu'à l'Etranger :

- L'activité d'agence de presse écrite et audiovisuelle
- La production, la diffusion, la représentation et la reproduction de toutes oeuvres de l'esprit écrites et audiovisuelles, destinées à la culture, à l'éducation et aux loisirs.
- La fabrication, la distribution et la vente de tous articles audiovisuels, de tous articles de papeterie, librairie, fournitures de bureau ainsi que du matériel de diffusion sonore et audiovisuelle.
- Le conseil et l'assistance en matière de distribution de presse écrite ou audiovisuelle et le marketing de tout article ou produit de la presse et d'édition écrite ou audiovisuelle.
- La création et l'exploitation de tous journaux, revues et publications imprimées, disques, bandes magnétiques sonores et audiovisuelles, de tous supports de communication.
- Le conseil et l'assistance en matière de presse et de communication, la prospection directe ou indirecte.
- La distribution et vente de livres, de publications de toutes natures notamment de journaux, magazines, imprimés, bandes magnétiques sonores et audiovisuelles.

- Le tout directement ou indirectement, pour son compte ou pour le compte de tiers, soit seule, soit avec des tiers par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, d'association ou en gérance de tous biens ou droits, ou autrement.

- Et généralement toutes opérations financières commerciales, industrielles, immobilières et mobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets ci-dessus spécifiés ou à tout objet similaire ou connexe ou de nature à favoriser le développement du patrimoine social.

Article 3

Dénomination Sociale

La dénomination sociale de la société est :

A.M. INTERNATIONAL S.A. (Afrique et Méditerranée International)

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 montant du capital social.

Article 4

Siège Social

Le Siège Social est fixé au 57 bis, rue d'Auteuil à PARIS 16^e.

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 5DUREE

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 le cas de dissolution anticipée ou de prorogation décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires.

ARTICLE 6APPORTS

. Le Groupe Jeune Afrique,	à concurrence de	300 000 F
. DIFCOM	à concurrence de	50 000 F
. Monsieur Bernard CHAOUAT	à concurrence de	2 500 F
. Madame Catherine BREJAT	à concurrence de	100 000 F
. Madame Dominique MEFFERTE	à concurrence de	5 000 F
. Monsieur Sidi Mohamed BARRY	à concurrence de	5 000 F
. Monsieur Christian DETTORI	à concurrence de	5 000 F
. Monsieur Maurice POCCACHARD	à concurrence de	2 500 F
. Monsieur Siradiou DIALLO	à concurrence de	12 500 F
. Monsieur Hubert de THEVENARD	à concurrence de	2 500 F
. Monsieur Béchir BEN YAHMED	à concurrence de	15 000 F
TOTAL		500 000 F

seules personnes physiques et morales, signataires des Statuts.

La somme de cinq cent mille Francs correspondant au quart du montant des actions de numéraires souscrites, a été régulièrement déposée à un compte ouvert à la société en formation, à la Banque Monod, 117 Bld Haussmann à Paris 8ème . Les versements des souscripteurs ont été constatés par un certificat établi, conformément à la loi et délivré par ladite Banque, le

La libération du surplus, soit la somme de un million cinq cent mille Francs par action, à laquelle chacun des soussignés s'oblige, interviendra sur décision du Conseil d'Administration, en une ou plusieurs fois, dans un délai qui ne pourra excéder cinq (5) ans à compter de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés.

Article 7

Capital social

Le capital social est fixé à la somme de un million cinq cent mille euros (1 500 000 euros). Il est divisé en dix mille (10 000) actions de même catégorie de cent cinquante euros (150 euros) chacune, toutes de même rang.

Article 8

Modification du capital social

1/ Le capital social peut être augmenté par tous modes et toutes manières autorisés 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 de 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.

2/ 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 9LIBERATION DES ACTIONS

Les actions souscrites en numéraire en augmentation du capital social doivent être libérées selon les modalités fixées par l'Assemblée Générale Extraordinaire, libération qui ne peut être inférieure d'un quart au moins de leur valeur nominale lors de leur souscription et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

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 10FORME 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.

...

ARTICLE 11CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

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

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

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

La Société peut exiger que la signature des parties soit 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 suite 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, du respect de la procédure définie ci-après.

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

Les actions non libérées des versements exigibles ne 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 pour chacune d'elles.

Les actions de numéraire provenant d'une augmentation de capital ne sont négociables qu'après l'inscription au Registre du Commerce des Sociétés de la mention modificative de cette augmentation de capital.

Les actions d'apport ne sont négociables que deux ans après l'accomplissement de la même formalité, sous réserve des exceptions prévues par la Loi. Pendant ce délai, elles peuvent cependant être cédées par les voies civiles en observant les formalités prévues à l'article 1690 du Code Civil.

II/ Toute cession d'actions, même entre actionnaires, devra être opérée en respectant le droit de préemption, et le cas échéant, la procédure d'agrément prévue dans les conditions suivantes :

1°) L'actionnaire cédant doit notifier au Conseil d'Administration son projet de cession, par lettre recommandée avec accusé de réception, avec indication du nom du cessionnaire envisagé, du nombre des actions à céder, du prix, et des autres conditions de la cession proposée.

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 huit jours de cette notification, le Conseil d'Administration doit porter ledit projet de cession à la connaissance de tous les actionnaires par lettre recommandée avec accusé de réception, reproduisant l'ensemble des indications mentionnées dans la notification émanant de l'actionnaire cédant.

2°) Les actionnaires qui décideront d'exercer leur droit de préemption devront adresser au Conseil d'Administration et à l'actionnaire cédant, par lettre recommandée avec accusé de réception, une notification indiquant le nombre d'actions qu'ils désirent acquérir, ceci dans un délai maximum de trente jours à compter de la notification du Conseil d'Administration.

A défaut de notification dans le délai de trente jours visé ci-dessus, l'actionnaire cédant pourra rechercher un tiers acquéreur des actions soumises à ce droit de préemption mais seulement aux mêmes prix, termes et conditions que ceux contenus dans sa notification au Conseil d'Administration.

En cas de non-exercice du droit de préemption ci-dessus visé, le cédant pourra offrir ses actions à un tiers sous réserve d'obtenir l'agrément du tiers cessionnaire dans les conditions ci-après.

III/ 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 non 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 nom, 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 ce 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, elle ne peut jamais donner lieu à une réclamation quelconque.

Dans les dix jours de la décision, le cédant doit en 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 du 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.

La répartition entre les actionnaires acheteurs des actions offertes est effectuée par le Conseil d'Administration, proportionnellement à leur participation dans le capital et dans la limite de leurs demandes. S'il y a lieu, les actions non réparties sont attribuées par voie de tirage au sort -auquel il est 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 ne portent pas sur la totalité des actions offertes, le Conseil d'Administration peut faire acheter les actions disponibles par un 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 non 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 1843-4 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 soit besoin de celle du titulaire des actions. Avis est donné audit 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, provisions 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 que 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 12DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

I/ 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.

II/ 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.

III/ 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.

IV/ Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres, ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les propriétaires de titres isolés, 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 de titres nécessaires.

V/ A moins d'une prohibition légale, il sera fait masse 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 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 et de leur jouissance respectives, toutes les actions de même catégorie reçoivent la même somme nette.

...

ARTICLE 13

INDIVISIBILITE DES ACTIONS - NUE PROPRIETE - USUFRUIT

I/ 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.

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

ARTICLE 14

CONSEIL D'ADMINISTRATION

I/ La Société est administrée par un Conseil d'Administration de trois Membres au moins et de douze au plus, sous réserve de la dérogation prévue par la Loi en cas de fusion.

En cours de vie sociale, les Administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires.

II/ La durée de leurs fonctions est de six années au plus.

Les fonctions d'un Administrateur prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statue sur les comptes de l'exercice écoulé, tenue dans l'année en cours de laquelle expire le mandat dudit Administrateur.

Les Administrateurs sont toujours rééligibles.

Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale Ordinaire.

III/ Les Administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales; Ces dernières doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités 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; Il doit être renouvelé à chaque renouvellement de mandat de celle-ci.

Si la personne morale révoque le mandat de son représentant, elle est tenue de notifier cette révocation à la société, sans délai, par lettre recommandée, ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent; Il en est de même en cas de décès, de démission ou d'empêchement prolongé du représentant permanent.

IV/ Si un ou plusieurs sièges d'administrateurs deviennent vacants entre deux Assemblées Générales, par suite de décès ou de démission, le Conseil d'Administration peut procéder à une ou à des nominations à titre provisoire.

Les nominations d'administrateurs faites 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 n'en demeurent pas moins valables.

S'il ne reste plus qu'un seul ou que deux Administrateurs en fonction, celui-ci ou ceux-ci ou à défaut le ou les Commissaires aux Comptes, doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires à l'effet de compléter le Conseil.

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

V/ Les Administrateurs personnes physiques ne peuvent appartenir au total à plus de huit (8) Conseils d'Administration ou Conseils de Surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la Loi.

Un salarié de la société peut être nommé Administrateur si son contrat de travail est antérieur de deux années au moins à sa nomination et correspond à un emploi effectif. Toutefois, le nombre des Administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des Administrateurs en fonction.

ARTICLE 15ACTIONS DE GARANTIE

Les administrateurs doivent être chacun propriétaire d'une action, affectée à la garantie de tous les actes de la gestion.

Ces actions sont inaliénables; mention en est portée sur le compte d'actionnaire.

Les administrateurs nommés au cours de la vie sociale peuvent ne pas être actionnaires au moment de leur nomination, mais doivent le devenir dans le délai de trois mois, à défaut de quoi ils seront réputés démissionnaires d'office.

L'ancien administrateur ou ses ayants-droit recouvrent la libre disposition des actions de garantie du seul fait de l'approbation par l'Assemblée Générale Ordinaire des comptes du dernier exercice pendant lequel il a été en fonction.

ARTICLE 16BUREAU DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration nomme, parmi ses Membres personnes physiques, un Président dont il fixe la durée des fonctions sans qu'elle puisse excéder la durée de son mandat d'Administrateur.

Le Conseil d'Administration nomme de même, s'il le juge utile, un ou plusieurs vice-présidents dont il fixe également la durée des fonctions sans qu'elle puisse excéder la durée de leur mandat d'Administrateur.

Le Conseil peut nommer également un secrétaire même en dehors de ses Membres.

En cas d'absence ou d'empêchement du Président, la séance du Conseil est présidée par le vice-président exerçant les fonctions de directeur général ou le vice-président le plus ancien. A défaut, le Conseil désigne parmi ses membres le Président séance.

Le Président, les vice-présidents et le secrétaire peuvent toujours être réélus.

ARTICLE 17DELIBERATIONS DU CONSEIL

I/ Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur la convocation de son Président ou celle du tiers au moins de ses Membres, même si la dernière réunion date de moins de deux mois.

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.

II/ 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 de séance est prépondérante.

III/ Il est tenu un registre de présence qui est signé par les Administrateurs participant à la séance du Conseil d'Administration.

La justification du nombre des Administrateurs en exercice et de leur nomination résulte valablement, vis-à-vis des tiers, de la seule énonciation dans le procès-verbal de chaque réunion des noms des administrateurs présents, représentés ou absents.

IV/ 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.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont certifiés par le Président du Conseil d'Administration, un directeur général, l'administrateur délégué temporairement dans les fonctions du Président ou un fondé de pouvoirs habilité à cet effet.

ARTICLE 18POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société et pour faire ou autoriser toutes les opérations intéressant l'activité de la société, telle qu'elle est fixée dans l'objet social.

Dans les rapports avec les tiers, la société est engagée même par les actes du Conseil d'Administration 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.

Tous actes d'administration et même de disposition qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale par la Loi et par les présents Statuts sont de sa compétence.

Le Conseil d'Administration peut consentir à tous mandataires de son choix toutes délégations de pouvoirs dans la limite de ceux qui lui sont conférés par la Loi et par les présents Statuts.

Il peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son Président soumet pour avis à leur examen.

ARTICLE 19- DIRECTION GENERALE - DELEGATION DE POUVOIRS

I/ Le Président du Conseil d'Administration assume, sous sa responsabilité, la direction générale de la société et la représente dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs les plus étendus, dans la limite de l'objet social, sous réserve toutefois des pouvoirs expressément attribués par la Loi aux Assemblées Générales et des pouvoirs spécifiques du Conseil d'Administration.

Le Président engage la société même par les actes 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.

Toute limitation des pouvoirs du Président par décision du Conseil d'Administration est sans effet à l'égard des tiers.

Le Président du Conseil d'Administration a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du Président, le Conseil d'Administration peut déléguer un Administrateur dans les fonctions de Président; En cas d'empêchement, cette délégation est de durée limitée et renouvelable; En cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau Président.

II/ Sur la proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un Directeur Général et, dans le cas autorisé par la Loi, deux Directeurs Généraux.

Les directeurs généraux sont obligatoirement des personnes physiques, ils peuvent être choisis parmi les administrateurs ou en dehors d'eux.

Les directeurs généraux sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration, sur la proposition du Président, en cas de décès, démission ou révocation de ce dernier, ils conservent sauf décision contraire du Conseil leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

L'étendue et la durée des pouvoirs délégués aux directeurs généraux sont déterminées par le Conseil d'Administration, en accord avec le Président. Toutefois, la limitation de ces pouvoirs n'est pas opposable aux tiers, vis-à-vis desquels chaque directeur général a les mêmes pouvoirs que le Président.

Lorsqu'un directeur général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

III/ Le Conseil d'Administration peut confier à tous mandataires, choisis parmi ses membres ou hors de son sein, des missions permanentes ou temporaires qu'il détermine, leur déléguer les pouvoirs et fixer la rémunération qu'il juge convenable.

...

ARTICLE 20REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DU PRESIDENT, DES DIRECTEURS GENERAUX
ET DES MANDATAIRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

I/ L'Assemblée Générale Ordinaire peut allouer aux Administrateurs des jetons de présence, dont le montant est porté aux frais généraux de la société et reste maintenu jusqu'à décision contraire de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration répartit cette rémunération entre ses Membres comme il l'entend.

II/ La rémunération du Président du Conseil d'Administration et celle des directeurs généraux est fixée par le Conseil d'Administration; Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle.

III/ Il peut être alloué par le Conseil d'Administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des Administrateurs; Dans ce cas, ces rémunérations sont portées aux charges d'exploitation et soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Aucune autre rémunération, permanente ou non, que celles ici prévues, ne peut être allouée aux Administrateurs, sauf s'ils sont liés à la société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la Loi.

ARTICLE 21CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET UN ADMINISTRATEUR
OU UN DIRECTEUR GENERAL

Toute convention entre la société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux, soit directement, soit indirectement, soit par personne interposée, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même pour les conventions entre la société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs ou directeurs généraux de la société est propriétaire, associé en nom, gérant, administrateur, directeur général, membre du Conseil de Surveillance ou du Directoire de l'entreprise.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la société et conclues à des conditions normales.

L'Administrateur ou le Directeur Général intéressé est tenu d'informer le Conseil dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Il ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Ces conventions sont autorisées dans les conditions prévues par la Loi.

...

ARTICLE 22ACHAT 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 applicables lorsque l'acquisition est faite en bourse, sous le contrôle d'une autorité judiciaire, ou dans le cadre des opérations courantes de la Société et conclues à des conditions normales.

ARTICLE 23COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

ARTICLE 24ASSEMBLEES 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 25CONVOCATION 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 la date de l'Assemblée soit par un avis inséré dans un journal d'annonces légales du département du lieu du siège social, soit par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire. Dans le premier cas, chacun d'eux doit être également convoqué par lettre 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/ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent 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 26ORDRE DU JOUR

I/ L'ordre du jour des Assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.

II/ Un ou plusieurs actionnaires, représentant au 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.

III/ 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 toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

...

ACCES AUX ASSEMBLEES - POUVOIRS

I/ 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.

II/ 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, qu'ils soient ou non personnellement actionnaires.

III/ 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 28FEUILLE DE PRESENCE - BUREAU - PROCES-VERBAUX

I/ 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 annexés 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.

II/ 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 habilitée ou désignée pour présider l'Assemblée, celle-ci élit son Président.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux Actionnaires, présents et acceptant, disposant tant par eux-mêmes qu'en tant que 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, certifier 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 et d'en assurer la régularité, et de veiller à l'établissement du procès-verbal.

III/ 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

I/ Dans les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et, dans les Assemblées spéciales, sur 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.

II/ 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.

III/ 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 avec des actions par elle souscrites, acquises ou prises en gage; il n'est pas tenu compte de ces actions pour le calcul du quorum.

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

ARTICLE 30ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

I/ 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 conférées.

II/ 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.

...

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

I/ 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.

II/ L'Assemblée Générale Extraordinaire ne délibère valablement que si les Actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier 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.

III/ Par dérogation légale aux dispositions qui précèdent, l'assemblée générale qui décide une augmentation de capital par 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, n'a voix délibérative, ni pour lui-même ni comme mandataire, et chacun des autres actionnaires dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions qu'il possède sans que ce nombre puisse excéder dix, le mandataire d'un actionnaire disposant des voix de son mandat dans les mêmes conditions et la même limite.

IV/ 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 extraordinaire 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 32DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

Tout actionnaire a le droit d'obtenir communication des documents nécessaires pour lui permettre de se prononcer en connaissance de cause et de porter un jugement informé 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 33EXERCICE SOCIAL

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

Par exception, le premier exercice social comprendra le temps à courir à compter de la date d'immatriculation de la société au Registre du Commerce et des Sociétés jusqu'au 31 Décembre 1986.

ARTICLE 34INVENTAIRE - 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 éléments actifs et passifs et faisant apparaître de façon distincte les capitaux propres, le compte de résultat récapitulant les produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice, aux amortissements et provisions nécessaires. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis par la société est mentionné dans l'Annexe.

Le Conseil d'Administration établit le rapport 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 à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

ARTICLE 35

FIXATION, AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

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

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 cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social; Il reprend son cours lorsque, pour une raison quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes portées en réserve, en application de la Loi et des Statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, il est prélevé la somme nécessaire pour distribuer aux actionnaires un premier dividende, non cumulatif, égal à 10 % du montant libéré et non amorti des actions qu'ils possèdent.

Sur l'excédent disponible, l'Assemblée Générale Ordinaire peut effectuer le prélèvement de toutes sommes qu'elle juge convenable de fixer, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant, soit pour être portées à un ou plusieurs fonds de réserve, généraux ou spéciaux, dont elle détermine l'affectation ou l'emploi.

S'il en existe, le solde est réparti entre toutes les actions.

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 capitaux 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'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie du 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 36MODALITES DE PAIEMENT DES DIVIDENDESACOMPTES

I/ 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 actions dans les conditions légales ou en numéraire.

II/ 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 de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite dix 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 37CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, 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-II 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 38DISSOLUTION - 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 engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

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

...

ARTICLE 39CONTESTATIONS

Toutes 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 à propos des affaires sociales, seront jugées conformément à la Loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

ARTICLE 40DESIGNATION DES PREMIERS ADMINISTRATEURS

Sont nommés comme premiers Membres du Conseil d'Administration

. Le Groupe Jeune Afrique,

Société Anonyme au capital de quarante millions de Francs dont le siège social est au 51, avenue des Ternes à Paris 17ème, R.C. PARIS 58B 2335 R.C.S. 784 683 484 , représentée par M. Maurice POCCACHARD dûment autorisé par le Conseil d'Administration ;

M. Maurice POCCACHARD est né le 17 août 1945 à Paris 15ème, de nationalité française, demeurant au 1 square des Feuillants 78150 LES CHESNAY, situation de famille divorcé.

. DIFCOM,

Société Anonyme au capital de vingt millions de Francs dont le siège social est au 51, avenue des Ternes à Paris 17ème, R.C. PARIS 80 B 8447, R.C.S. 320 217 078, représentée par M. Bernard CHAOUAT, Président, dûment autorisé par le Conseil d'Administration. M. Bernard CHAOUAT est né le 1er juin 1943 à Sousse (Tunisie), de nationalité française, demeurant au 25 rue Chapeyron à Paris 8ème, marié sous le régime de la communauté de biens.

. Madame Catherine BREJAT,

Née le 8 juin 1940 à St-Florentin (Yonne),
nationalité française.
demeurant 51 avenue des Ternes à Paris 17ème,
Divorcée.

. Monsieur Siradiou DIALLO,

Né le 25 août 1936 à Labé (Guinée),
nationalité française.
demeurant au 196, rue de Belleville à Paris 20ème,
Marié sous le régime de la communauté de biens.

. Monsieur Béchir BEN YAHMED,

Né le 2 avril 1928 à Djerba (Tunisie),
nationalité tunisienne,
demeurant 61, rue de Varenne à Paris 7ème,
Marié à Mme Danielle OBERTO sous le régime de la séparation de biens.

ARTICLE 41DESIGNATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sont nommés, pour les six premiers exercices sociaux, en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire :

- Monsieur Moulay Abdelhafid AMAZIRH,
demeurant 46 Bis rue Saint Didier à Paris 16ème,

et en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant :

- Monsieur Antoine SARDI,
demeurant : 7, rue Washington à Paris 8ème.

Messieurs AMAZIRH et SARDI ont déclaré, chacun en ce qui le concerne accepter le mandat qui vient de lui être confié et qu'il n'existe de son chef aucune incompatibilité ni interdiction à cette nomination ainsi qu'il résulte de lettres adressées à la Société, respectivement en date du 13 mars 1986.

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 sixième exercice social.

Leur rémunération sera fixée conformément aux dispositions réglementaires en vigueur.

ARTICLE 42JOUISSANCE DE LA PERSONNALITE MORALEREPRISE DES ENGAGEMENTS ANTERIEURS A L'IMMATRICULATION DE LA SOCIETEAU REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

La Société ne jouira de la personnalité morale qu'à compter du jour de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés.

Toutefois, les soussignés donnent mandat à ~~M. C. BREJAT~~ à l'effet de conclure pour le compte de la société, en attendant son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, les actes qui sont déterminés et dont les modalités sont précisées dans un état annexé aux présentes avec l'indication pour chacun d'eux de l'engagement qui en résultera pour la Société.

L'immatriculation de la société emportera de plein droit reprise par elle desdits engagements figurant dans l'état ci-dessus mentionné.

...

ARTICLE 43

PUBLICITE

En vue d'accomplir la publicité relative à la constitution de la société, tous pouvoirs sont donnés à Madame Catherine BREJAT,

- à l'effet de signer et de faire publier l'avis de constitution dans un journal d'annonces légales dans le département du siège social,
- et à l'effet de procéder à toutes formalités en vue de l'immatriculation de la société au Registre du Commerce et des Sociétés,
- et généralement, au porteur d'un original ou d'une copie des présents statuts pour faire les formalités prescrites par la Loi.

ARTICLE 44

FRAIS

Tous les frais, droits et honoraires entraînés par le présent acte et ses suites, incomberont conjointement et solidairement aux soussignés, au prorata de leurs apports, jusqu'à ce que la société soit immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés.

A compter de cette immatriculation, ils seront entièrement pris en charge par la société qui devra les amortir avant toute distribution de bénéfices et au plus tard dans un délai de cinq ans.

Fait à Paris
Le 13 septembre 2001



LE PRESIDENT