

06322893

ENREGISTRE AU SIE
SERVICE DES IMPOTS DES ENTREPRISES
D'EUROPE ROME LE1.1. AVR. 2007
Bord :/207.....Case :21.....
Reçu droits d'enregistrement 500
Signature
L'agent des impôts
Manuel MUNOZ

5 STRATEGIES
Société par actions simplifiée au capital de 50.000 Euros
Siège social : 42, avenue Montaigne – 75008 PARIS
493 094 445 RCS Paris

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 21 MARS 2007

Grette du Tribunal de
Commerce de Paris
I M R
13 AVR. 2007

L'an deux mille sept,

Le vingt et un mars, à 10 heures,

N° DE DÉPOT 34031

Les associés de la société 5 Stratégies, société par actions simplifiée au capital de 50.000 euros divisé en 5.000 actions de 10 euros chacune se sont réunis en assemblée générale mixte au siège social sur convocation faite par le Président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance et à laquelle ont été annexés les pouvoirs des associés représentés et les formulaires de vote par correspondance dont il a été fait retour à la Société.

L'assemblée est présidée par Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane, en sa qualité de Président de la Société.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les associés présents ou représentés, possèdent le nombre d'actions requis.

L'assemblée, pouvant ainsi valablement délibérer, est déclarée régulièrement constituée.

Monsieur Philippe Geoffroy, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Le Président dépose alors sur le bureau et met à disposition des membres de l'assemblée :

- la copie des avis de convocation ;
- la feuille de présence ;
- un exemplaire des statuts de la Société ;
- le rapport du Président ;
- une copie des lettres de démission des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant ;
- une copie des lettres d'acceptation par les nouveaux Commissaires aux comptes titulaire et suppléant de leurs fonctions ;
- le contrat d'apports de parts sociales conclu le 8 mars 2007 entre Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane et Madame Samia Benslimane, d'une part et la Société, d'autre part (ci-après le « **Contrat d'Apports** ») ;
- le rapport du Commissaire aux Apports ;
- le texte des résolutions proposées.

RS RS BS

Le Président rappelle que le rapport de Monsieur Benoît Courtieu, Commissaire aux Apports désigné par ordonnance du Président du Tribunal de commerce de Paris, en date du 5 février 2007, a été déposé au Greffe du Tribunal de commerce de Paris, le 13 mars 2007, soit huit jours au moins avant la date de la présente assemblée et tenu, au siège social, à la disposition des associés dans le même délai.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

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

A titre ordinaire

- Lecture du rapport du Président ;
- Nomination de nouveaux Commissaires aux comptes titulaire et suppléant, en remplacement des Commissaires aux comptes démissionnaires.

A titre extraordinaire

- Lecture du rapport du Président et du Contrat d'Apports ;
- Lecture du rapport du Commissaire aux Apports concernant l'appréciation de la valeur des apports ;
- Approbation de l'apport de 676 parts sociales effectué par Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane ; approbation de l'évaluation et de la rémunération de cet apport ;
- Approbation de l'apport de 675 parts sociales effectué par Madame Samia Benslimane ; approbation de l'évaluation et de la rémunération de cet apport ;
- Décision corrélative d'augmentation du capital social par apports de titres ;
- Modification corrélative des statuts.

A titre mixte

- Pouvoirs pour formalités.

Le Président donne ensuite lecture de son rapport proposant la nomination de nouveaux Commissaires aux comptes en remplacement des Commissaires aux comptes démissionnaires et exposant le projet d'augmentation de capital par voie d'apports de titres, puis il donne lecture du Contrat d'Apports.

Il est ensuite donné lecture du rapport du Commissaire aux Apports relatif à l'appréciation de la valeur des apports.

La discussion est alors ouverte.

Diverses observations sont échangées et explications demandées concernant le projet.

Puis, plus personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes, figurant à l'ordre du jour :

A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, prend acte de la démission de Monsieur Philippe Geoffroy, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, par lettre du 5 mars 2007 et décide, en conséquence, de nommer en remplacement de ce dernier, pour la durée de son mandat restant à courir, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2012 :

- Madame Fabienne Vibert, exerçant au 77, bis rue Voltaire – 92300 Levallois-Perret.

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

Madame Fabienne Vibert a fait savoir, par courrier adressé à la Société, qu'elle acceptait ce mandat et qu'elle n'était dans aucune situation d'incompatibilité ou d'interdiction prévues par la Loi.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, prend acte de la démission de la société Louvois Holding, Commissaire aux comptes suppléant de la Société, par lettre du 2 mars 2007 et décide de nommer en remplacement de cette dernière, pour la durée de son mandat restant à courir, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes clos le 31 décembre 2012 :

- Monsieur Pascal Després, exerçant au 59, rue de Colombes – 92600 Asnières-sur-Seine.

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

Monsieur Pascal Després a fait savoir, par courrier adressé à la Société, qu'il acceptait ce mandat et qu'il n'était dans aucune situation d'incompatibilité ou d'interdiction prévues par la Loi.

A TITRE EXTRAORDINAIRE

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Président et du Commissaire aux Apports, approuve l'apport de 676 parts sociales (dont 376 parts nanties au profit de HSBC) de la société Thalasso n°1, évalué à 450.969 euros, réalisé au profit de la Société par Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane, aux conditions et selon l'évaluation et la rémunération fixées par le Contrat d'Apports.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Président et du Commissaire aux Apports, approuve l'apport de 675 parts sociales (dont 375 parts nanties au profit de HSBC) de la société Thalasso n°1, évalué à 450.301 euros, réalisé au profit de la Société par Madame Samia Benslimane, aux conditions et selon l'évaluation et la rémunération fixées par le Contrat d'Apports.

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

CINQUIEME RESOLUTION

En rémunération des deux apports visés aux résolutions qui précèdent, et après avoir entendu la lecture des rapports du Président et du Commissaire aux Apports, l'assemblée générale décide d'attribuer aux apporteurs, quatre vingt dix mille cent vingt six (90.126) actions nouvelles de la Société d'une valeur nominale de 10 euros chacune, émises au pair.

Ainsi, le capital social de la Société est augmenté d'une somme de neuf cent un mille deux cent soixante (901.260) euros, par apports des parts sociales susvisés, ce qui porte son montant à 951.260 euros.

Les nouvelles actions émises sont, au regard de la parité d'échange, réparties de la façon suivante :

- Monsieur Benslimane : 45.096 actions ;
- Madame Benslimane : 45.030 actions.

La différence entre la valeur des apports et le montant de l'augmentation de capital, soit dix (10) euros, constitue la prime d'apport, qui est inscrite à un compte spécial au passif du bilan, sur lequel portent les droits des associés anciens et nouveaux et qui peut recevoir toute affectation décidée par l'assemblée générale.

Les actions nouvelles sont entièrement assimilées aux actions anciennes, elles jouissent des mêmes droits et sont soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions des assemblées générales.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, comme conséquence de l'adoption des résolutions précédentes, décide de modifier les articles 6 et 7 des statuts comme suit :

Article 6 – Apports

Il est ajouté à cet article l'alinéa suivant :

LS AB 83 4

« Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale mixte en date du 21 mars 2007, le capital social a été augmenté d'une somme de 901.260 euros, pour être porté à 951.260 euros par apports de titres évalués, au total, à 901.270 euros. La prime d'apports a été dotée de 10 euros. ».

Article 7 – Capital social

Cet article est désormais libellé ainsi qu'il suit :

« Le capital social est fixé à neuf cent cinquante et un mille deux cent soixante (951.260) euros, divisé en quatre vingt quinze mille cent vingt six (95.126) actions de dix (10) euros chacune, de même catégorie et intégralement libérées. ».

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

A TITRE MIXTE

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

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

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et les associés.

LE PRESIDENT

Mohamed Abderraouf Benslimane

Samia Benslimane

CONTRAT D'APPORTS DE TITRES

ENTRE LES SOUSSIGNES :

- **Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane**, né le 14 août 1964 à Tunis (Tunisie), demeurant 16, rue Escudier - 92100 Boulogne, marié sous le régime de la séparation de biens avec Madame Samia Benslimane, née Guenaoui,

Ci-après « Monsieur Benslimane »

- **Madame Samia Benslimane, née Guenaoui**, née le 28 avril 1971 à Tunis (Tunisie), demeurant 16, rue Escudier - 92100 Boulogne, mariée sous le régime de la séparation de biens avec Monsieur Mohamed Abderraouf Benslimane,

Ci-après « Madame Benslimane »

**Ci-après désignés ensemble les « Apporteurs »
et séparément un « Apporteur »**

D'UNE PART,

ET :

La société **5 STRATEGIES**, société par actions simplifiée au capital social de 50.000 euros, dont le siège social est situé au 42, avenue Montaigne - 75008 Paris, immatriculée sous le numéro 493 094 445 RCS Paris, représentée par Monsieur Mohamed Benslimane, en sa qualité de Président,

Ci-après désignée la « Société Bénéficiaire »

D'AUTRE PART,

**Ci-après collectivement désignées « les Parties »
et individuellement la ou une « Partie »**

EN PRESENCE DE :

La banque **HSBC de Baeque Beau**, société anonyme au capital de 23.149.840 euros, dont le siège social est situé 3, rue des Mathurins - 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 304 623 127 RCS Paris, *représentée par Mme Nelly CHARTAN, chargée Procuration et Monsieur Claude BOIS, Sous-Directeur,* **Ci-après dénommée « HSBC »**

RB

RB

L

CG3 CR3

IL A ETE PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUI :

1. Les Apporteurs sont les associés fondateurs de la Société Bénéficiaire, dont ils détiennent ensemble 100 % du capital.
2. A ce titre, ils envisagent de procéder aux apports d'une partie des parts sociales qu'ils détiennent respectivement au sein de la société **Thalasso n°1** (anciennement dénommée « BVH »), société à responsabilité limitée au capital de 300.000 euros, ayant son siège social 20, rue de la Banque, 75002 Paris, immatriculée sous le numéro 445 339 138 RCS Paris, représentée par Madame Benslimane (la « Société »).

I) CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE DONT LES TITRES SONT APPORTES

La Société a été constituée le 12 février 2003.

Elle a pour objet principal l'organisation et la vente de voyages d'agrément et d'affaires, en particulier de thalassothérapie et de thermalisme auprès des professionnels du tourisme.

Le capital de la Société s'élève, à la suite de l'augmentation de capital en date du 6 mars 2007, réalisée par voie de capitalisation de réserves, à 300.000 euros. Il est divisé en 3.000 parts sociales de 100 euros de valeur nominale chacune, ainsi réparties :

- Monsieur Benslimane :	750 parts sociales
- Madame Benslimane :	750 parts sociales
- La Société Bénéficiaire :	1.499 parts sociales
- Monsieur Frédéric Vanhoutte :	1 part sociale

3.000 parts sociales

Monsieur Benslimane, Madame Benslimane et la Société Bénéficiaire ont nanti, respectivement, 376 parts sociales de la Société, 375 parts sociales de la Société et 1.499 parts sociales de la Société, au profit de la banque HSBC, en garantie d'un prêt d'un million (1.000.000) d'euros contracté par la Société Bénéficiaire, en vue du rachat de l'intégralité des parts sociales de Monsieur Frédéric Vanhoutte, à l'exception d'une part.

II) CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE BENEFICIAIRE

La Société Bénéficiaire des apports des parts sociales est une société par actions simplifiée, au capital social de 50.000 euros divisé en 5.000 actions de 10 euros de valeur nominale chacune. Elle a été constituée le 4 décembre 2006 et son premier exercice expire le 31 décembre 2007.

Elle exerce une activité d'acquisition, de souscription et de gestion de parts sociales et valeurs mobilières.

RB

RB

L

CB

CB

**CECI AYANT ETE EXPOSE,
IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :**

1. APPORTS

Les Apporteurs apportent, sous les garanties ordinaires et de droit, à la Société Bénéficiaire qui accepte, un total de mille trois cent cinquante et une (1.351) parts sociales de la Société, dans les proportions suivantes :

- 676 parts sociales, dont 376 parts nanties comme indiqué au point I) supra du préambule, apportées par Monsieur Benslimane ;
- 675 parts sociales, dont 375 parts nanties comme indiqué au point I) supra du préambule apportées par Madame Benslimane.

(ci-après dénommées les « **Parts** »).

La valeur globale de ces apports ressort, au total, à 901.270 euros.

L'intervention expresse de HSBC^{de Bacque Beau}, en sa qualité de créancier bénéficiaire des nantissements de parts sociales, atteste de l'acceptation par cette dernière des apports susvisés.

2. ORIGINE DE PROPRIETE

Les Apporteurs déclarent qu'ils sont propriétaires des Parts pour les avoir eux-mêmes acquises lors de la constitution de la Société, en rémunération de leurs apports constitutifs.

3. INSCRIPTIONS

Les Parts ne sont grevées d'aucune autre inscription de privilège ou de nantissement que les nantissements décrits au I) supra du préambule.

4. REMUNERATION DES APPORTS

Les apports ci-dessus désignés ressortent, au total, à 901.270 euros, et sont répartis comme suit :

- les 676 parts sociales apportées par Monsieur Benslimane sont évaluées à 450.969 euros ;
- les 675 parts sociales apportées par Madame Benslimane sont évaluées à 450.301 euros.

En contrepartie des 1.351 parts sociales susvisées, évaluées à neuf cent un mille deux cent soixante dix (901.270) euros au total, il sera attribué aux Apporteurs quatre vingt dix mille cent vingt sept (90.126) actions nouvelles de la Société, d'une valeur nominale de dix (10) euros chacune, entièrement libérées, qui seront émises au pair, à titre d'augmentation de capital.

RB

RB

L

SG

OB

Les nouvelles actions émises seront, au regard de la parité d'échange, réparties de la façon suivante :

- Monsieur Benslimane : 45.096 actions ;
- Madame Benslimane : 45.030 actions.

Le capital de la Société Bénéficiaire sera ainsi porté à 951.260 euros.

La différence entre la valeur des apports et le montant de l'augmentation de capital, soit dix (10) euros, constituera la prime d'apport, qui sera inscrite à un compte spécial au passif du bilan, sur lequel porteront les droits des associés anciens et nouveaux et qui pourra recevoir toute affectation décidée par l'assemblée générale.

Les actions nouvelles seront, dès la date de réalisation définitive de l'augmentation de capital, entièrement assimilées aux actions anciennes, elles jouiront des mêmes droits et seront soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions des assemblées générales.

5. REGIME FISCAL

1) Dispositions générales

Les Apporteurs et la Société Bénéficiaire s'engagent à se conformer à toutes les obligations légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres dispositions ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits au titre du présent contrat d'apports de titres.

2) Impôts directs

Les Apporteurs bénéficieront du sursis d'imposition de l'éventuelle plus-value résultant des apports susvisés des Parts à la Société Bénéficiaire, en vertu des dispositions de l'article 150-O B du Code général des impôts.

3) Droits d'enregistrement

Les apports des Parts seront soumis au droit fixe de 500 euros, en vertu des dispositions de l'article 810 I du Code général des impôts.

6. CONDITIONS SUSPENSIVES

Les apports des Parts ne deviendront définitifs qu'après la réalisation des conditions suivantes :

- approbation de l'évaluation des apports ;

AB

AB

L

SB CB

- décision de procéder à l'augmentation de capital par l'assemblée générale des associés de la Société Bénéficiaire.

7. DEPÔT D'UN ORIGINAL DU PRESENT CONTRAT D'APPORTS AU SIEGE SOCIAL DE LA SOCIETE DONT LES TITRES SONT APPORTES

Les présents apports de parts sociales devront être notifiés à la Société au moyen du dépôt d'un original du présent contrat d'apports au siège social, contre remise par le Gérant de ladite Société d'une attestation de ce dépôt, conformément aux dispositions de l'article L. 221-14, alinéa 1 du Code de commerce, sur renvoi de l'article L. 223-17 dudit Code.

8. ELECTION DE DOMICILE

Pour l'exécution des présentes, les Parties font élection de domicile aux adresses figurant en première page des présentes.

9. AFFIRMATION DE SINCERITE

Les Parties affirment expressément, sous les peines édictées par l'article 1837 du Code général des impôts, que le présent acte exprime l'intégralité de la valeur des Parts apportées.

10. DROIT APPLICABLE - ATTRIBUTION DE JURIDICTION

Le présent contrat est soumis au droit français.

Pour le cas de contestations pouvant s'élever au sujet du présent apport, attribution de juridiction est faite aux tribunaux compétents du siège de la Société.

11. FRAIS

Les frais, droits et honoraires des présentes, ainsi que ceux qui en seront la conséquence, sont à la charge de la Société Bénéficiaire, qui s'oblige à les payer.

AB

AB

C

Com

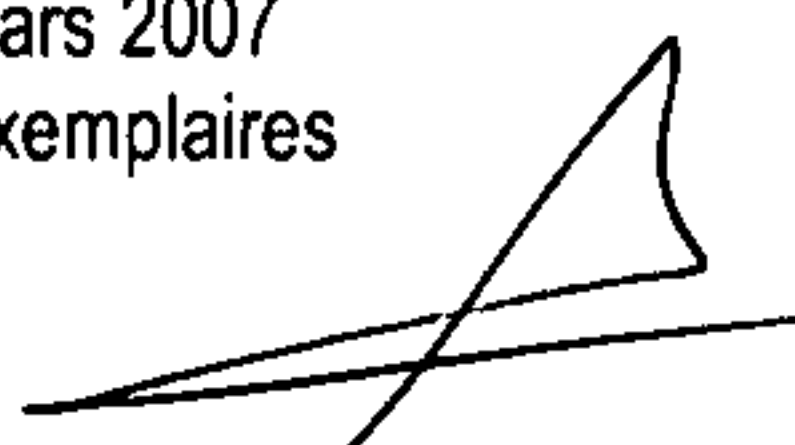
CRS

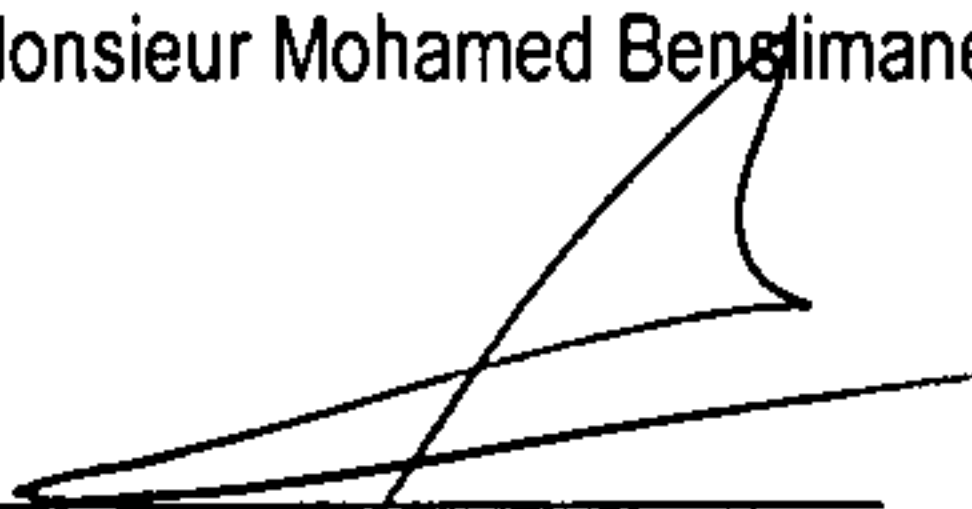
5

12. POUVOIRS

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie du présent contrat pour remplir toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, publications et autres.

Fait à Paris
Le 8 mars 2007
En 7 exemplaires

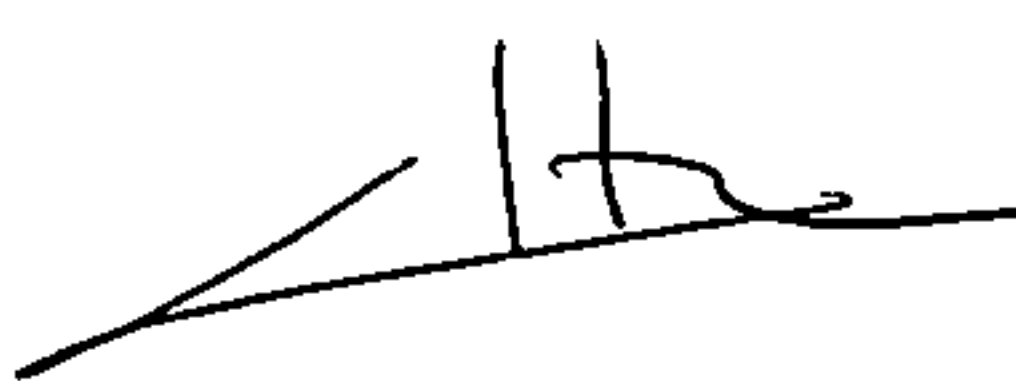


Pour la Société Bénéficiaire
5 STRATEGIES,
Monsieur Mohamed Benslimane

Mohamed Benslimane

Samia Benslimane

Pour HSBC *DE BAECKRE BEAU*



HSBC DE BAECKRE BEAU
Société anonyme au capital de 20 140 000 €
Siège social : 5, rue des Mathurins
75440 PARIS CEDEX 09

5 STRATEGIES

Société par action simplifiée au capital de 951.260 euros

Siège social : 42, avenue Montaigne – 75008 PARIS

493 094 445 RCS PARIS

STATUTS

*Mis à jour à la suite du procès-verbal de l'assemblée générale mixte
du 21 mars 2007*

Certifiés conformes



STATUTS

ARTICLE 1 - FORME DE LA SOCIETE

Il est formé, aux termes des présents statuts, une société par actions simplifiée régie par les lois et règlements en vigueur, notamment par les dispositions du Code de commerce, ainsi que par les présents statuts (ci-après la « Société »).

Elle fonctionne indifféremment sous la même forme sociale, qu'elle compte un ou plusieurs associés.

Elle ne peut pas faire publiquement appel à l'épargne.

ARTICLE 2 - OBJET

La Société a pour objet, tant en France qu'à l'étranger :

- l'acquisition, la souscription et la gestion de toutes parts sociales et de toutes valeurs mobilières ;
- la prise de participations ou d'intérêts dans toutes sociétés et entreprises commerciales, industrielles, financières ou mobilières ;
- la fourniture de prestations de services, de conseil et d'assistance en matière commerciale, financière, comptable, juridique, fiscale, technique, administrative, informatique et la fourniture de toute autre prestation de services au profit des sociétés, entités ou groupements dont la majorité du capital ou des droits est contrôlée directement ou indirectement par la Société ;
- la création, la prise, le dépôt, l'acquisition, l'exploitation, en ce compris la cession notamment, de tous droits de propriété intellectuelle (droits d'auteur, brevets, marques, dessins et modèles, etc.) ainsi que la concession de toutes licences des droits ci-dessus.
- la participation de la société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ;
- la réalisation d'opérations de trésorerie avec des sociétés ayant avec elle, directement ou indirectement, des liens de capital conférant à l'une des entreprises liées un pouvoir de contrôle effectif sur les autres au sens de l'article L511-7 du Code Monétaire et Financier.
- D'une façon générale, toutes opérations commerciales, industrielles, immobilières, mobilières ou financières se rapportant directement ou indirectement ou pouvant être utiles à cet objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.



ARTICLE 3 - DENOMINATION SOCIALE

- 3.1 La dénomination de la Société est : 5 STRATEGIES
- 3.2 Tous les actes ou documents émanant de la Société et destinés aux tiers, notamment les lettres, factures, annonces et publications diverses, doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots "société par actions simplifiée" ou des initiales "SAS" et de l'énonciation du montant du capital social ainsi que le lieu et le numéro d'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

- 4.1 Le siège social est fixé: 42, avenue Montaigne 75 008 Paris.
- 4.2 Il pourra être transféré en tout autre endroit en France par simple décision du Président qui est investi des pouvoirs nécessaires pour modifier en conséquence les statuts, sans qu'il soit besoin d'une ratification par décision de l'associé unique ou des associés.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société est fixée à quatre vingt dix neuf (99) ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, sauf en cas de dissolution anticipée prévue aux présents statuts.

ARTICLE 6 - APPORTS

- Monsieur Mohammed, Abderraouf BEN SLIMANE a consenti à la Société un apport en numéraire d'un montant de vingt-cinq mille (25.000) euros,

- Madame Samia GUENAOUI a consenti à la Société un apport en numéraire d'un montant de vingt-cinq mille (25.000) euros,

Ces apports ont été libérés de moitié à la constitution, soit vingt-cinq mille (25.000) euros.

La somme de vingt-cinq mille (25.000) euros, correspondant à la libération de la moitié des apports, a été déposée au crédit d'un compte ouvert au nom de la Société en formation auprès de la banque Société Générale, prise en son agence de Paris Bourse, ayant son siège social à 29, boulevard Haussmann 75 009 Paris ainsi qu'il résulte du certificat établi par cette banque en date du 16 novembre 2006 en sa qualité de dépositaire des fonds.

La libération du surplus doit intervenir, en une ou plusieurs fois, sur décision du Président dans un délai de cinq (5) ans à compter de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés.

Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale mixte en date du 21 mars 2007, le capital social a été augmenté d'une somme de 901.260 euros, pour être porté à 951.260 euros par apports de titres évalués, au total, à 901.270 euros. La prime d'apports a été dotée de 10 euros.

RB 

ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à neuf cent cinquante et un mille deux cent soixante (951.260) euros, divisé en quatre vingt quinze mille cent vingt six (95.126) actions de dix (10) euros chacune, de même catégorie et intégralement libérées.

ARTICLE 8 - MODIFICATION DU CAPITAL SOCIAL - ÉMISSION DE VALEURS MOBILIÈRES

- 8.1 Toute modification du capital résultant d'une opération d'augmentation, d'amortissement ou de réduction du capital social, requiert une décision collective des associés ou une décision de l'associé unique, dans les formes et conditions des articles 16 et 17 des présents statuts.
- 8.2 En cas d'augmentation du capital social par émission d'actions de numéraire et si la Société comporte plusieurs associés, un droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles est réservé aux associés, dans les conditions édictées par la loi.
- 8.3 En cas de pluralité d'associés et lors de la décision collective d'augmentation de capital, les associés peuvent supprimer le droit préférentiel de souscription en faveur d'une ou plusieurs personnes ou catégorie de personnes dénommées, dans le respect des conditions prévues par la loi. Chaque associé peut aussi renoncer individuellement à ce droit préférentiel de souscription, sous réserve des dispositions de l'article 11.3 des présents statuts.
- 8.4 Plus généralement, toute émission de valeurs mobilières, notamment de valeurs mobilières donnant droit, de quelque façon que ce soit, à l'attribution d'un titre représentatif du capital de la Société, requiert une décision collective des associés ou une décision de l'associé unique dans les formes et conditions des Articles 16 et 17 des présents statuts.
- 8.5 Après avoir décidé d'augmenter, d'amortir ou de réduire le capital social, les associés ou l'associé unique peuvent déléguer au Président les pouvoirs nécessaires en vue de réaliser l'augmentation, l'amortissement ou la réduction du capital social.

ARTICLE 9 – LIBERATION DES ACTIONS

Lors d'émission d'actions nouvelles, les actions de numéraire sont obligatoirement libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. La libération du surplus doit intervenir, en une ou plusieurs fois, dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

Elles sont inscrites au nom de leur titulaire dans les comptes tenus par la Société.

A la demande d'un associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la Société.

Les attestations d'inscription en compte sont valablement signées par le Président, un Directeur Général ou Directeur Général délégué ou par toute autre personne ayant reçu délégation du Président, d'un Directeur Général ou d'un Directeur Général délégué à cet effet.

ARTICLE 11 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

- 11.1 Chaque action donne droit à son porteur, dans l'actif social, les bénéfices et le boni de liquidation, à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.
- 11.2 Chaque action donne, en outre, le droit au vote et à la représentation dans les décisions de l'associé unique ou des associés, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux dans les conditions prévues par les présents statuts.
- 11.3 La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts, aux modifications ultérieures et à toutes décisions des associés ou de l'associé.
- 11.4 L'associé unique ou les associés ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.
- 11.5 Les droits et obligations attachés à chaque action suivent le titre dans quelque main qu'il passe.
- 11.6 Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires d'actions isolées ou en nombre insuffisant ne pourront exercer ce droit qu'à la condition de se regrouper et de faire leur affaire personnelle de ce groupement et éventuellement de l'achat ou de la vente d'actions nécessaires.
- 11.7 Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

Les associés 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 à la demande de l'indivisaire le plus diligent.

La désignation du représentant de l'indivision doit être notifiée à la Société dans le mois de la survenance de l'indivision. Toute modification dans la personne du représentant de l'indivision n'aura d'effet, vis à vis de la Société, qu'à l'expiration d'un délai d'un (1) mois à compter de sa notification à la Société, justifiant de la régularité de la modification intervenue.

ARTICLE 12 - TRANSFERT DES ACTIONS

- 12.1 Les actions sont librement cessibles, lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé.
- 12.2 La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire sur production d'un ordre de mouvement.

Handwritten signature and initials, possibly 'RB' and 'S', located at the bottom right of the page.

Ce mouvement est préalablement inscrit sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement, ci-après désigné « registre des mouvements ». La Société est tenue de procéder à cette inscription et à ce virement dès réception de l'ordre de mouvement.

L'ordre de mouvement, établi sur un formulaire fourni ou agréé par la Société, est signé par le cédant ou son mandataire.

Les frais de transfert des actions 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.

En cas de pluralité d'associés, sont libres les cessions d'actions entre associés ainsi qu'à l'intérieur d'un groupe de sociétés, la notion de "Groupe" étant ici définie pour les besoins des présents statuts comme regroupant une société associée et l'ensemble des sociétés :

- que la société associée contrôle, directement ou indirectement, à plus de 50% du capital ou des droits de vote, ou
- qui contrôlent, directement ou indirectement, plus de 50% du capital ou des droits de vote de la société associée cédante.

Toutes autres cessions d'actions à un tiers non associé à quelque titre que ce soit est soumise à l'agrément de la Société dans les conditions décrites ci-après.

Le cédant doit adresser à la Société par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception une demande d'agrément indiquant les nom, prénoms et adresse du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert.

La décision d'agrément ou de refus d'agrément n'est pas motivée. Elle est prise par décision des associés dans les formes et conditions prévues aux articles 16 et 17 des présents statuts.

Elle est notifiée au cédant par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. A défaut de notification dans les trois mois qui suivent la demande d'agrément, l'agrément est réputé acquis.

En cas de refus, le cédant dispose de quinze jours pour faire savoir par lettre recommandée à la Société s'il renonce ou non à la cession projetée.

Si le cédant ne renonce pas à la cession, le Président est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir les actions, soit par un ou plusieurs associés, soit par un ou plusieurs tiers, soit, avec le consentement du cédant, par la Société, en vue d'une réduction du capital.

Le prix d'achat est fixé d'accord entre les parties. En cas de désaccord, le prix est déterminé par un expert, conformément à l'article 1843-4 du code civil.

Si, à l'expiration du délai de trois mois, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par ordonnance du Président du Tribunal de commerce statuant en la forme des référés, sans recours possible, l'associé cédant et le cessionnaire dûment appelés.

RB 

La cession au nom du ou des acquéreurs désignés par le Président est régularisée par un ordre de virement signé du cédant ou, à défaut, du Président, qui le notifiera au cédant, dans les huit jours de sa date, avec invitation à se présenter au siège social pour recevoir le prix de cession, qui n'est pas productif d'intérêts.

Les dispositions du présent article sont applicables dans tous les cas de cession à un tiers, soit à titre gratuit, soit à titre onéreux, même aux adjudications publiques en vertu d'une décision de justice ou autrement.

Ces dispositions sont également applicables en cas d'apport en société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission. Elles sont également applicables à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, primes d'émission ou bénéfices, ainsi qu'en cas de cession de droits de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire ou de renonciation individuelle au droit de souscription en faveur de personnes dénommées.

La clause d'agrément, objet du présent article, est applicable à toute cession de valeurs mobilières émises par la Société, donnant vocation ou pouvant donner vocation à recevoir à tout moment ou à terme des actions de la Société.

Toute cession intervenue en violation des dispositions susvisées est nulle.

ARTICLE 13 - PRESIDENT

- 13.1 La Société est gérée et administrée par un Président, personne physique ou morale. Le Président peut être choisi parmi les associés ou en dehors d'eux. Lorsqu'une personne morale est nommée Président, les dirigeants de ladite personne morale sont soumis aux mêmes conditions et obligations et encourent la même responsabilité civile et pénale que s'ils étaient Président en leur nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'ils dirigent.
- 13.2 Le Président est nommé avec ou sans limitation de durée par décision de l'associé unique ou par une décision collective des associés. Il est rééligible. Il est révoqué *ad nutum* par décision de l'associé unique ou par décision collective des associés dans les conditions visées à l'article 18 ci-après, sans qu'aucune indemnité ne lui soit due.
- 13.3 Le Président recevra la rémunération qui sera jugée appropriée par l'associé unique ou par décision collective des associés, étant entendu cependant que, dans tous les cas, les frais qu'il encourt dans l'exercice de ses fonctions pourront lui être remboursés contre remise de justificatifs.
- 13.4 La Société pourra consentir des prêts, des découverts, des comptes courants, des cautions et des avals à son Président si celui-ci est une personne morale.
- 13.5 Le Président représente la Société à l'égard des tiers et est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société dans la limite de l'objet social. Le Président exerce la direction générale de la Société. Il doit exercer ces pouvoirs dans le respect de la loi et des règlements en vigueur et des présents statuts, et agir dans l'intérêt de la Société.
- 13.6 Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Président 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

RB 

circonstances ; cependant, la seule publication des statuts ne suffit pas à constituer cette preuve.

- 13.7 Dans les rapports avec la Société et les associés, le Président assumera la direction générale et l'administration de la Société et disposera des pouvoirs les plus étendus pour organiser, gérer, orienter les activités de la Société dans les limites de l'objet social et dans l'intérêt de la Société, sous réserve des pouvoirs attribués par la loi et par les présents statuts à l'associé unique ou à la collectivité des associés.
- 13.8 Le Président peut déléguer une partie de ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes, qui agiront sous le contrôle et la supervision du Président et seront soumises à l'autorité et aux instructions du Président.
- 13.9 Les pouvoirs délégués peuvent être modifiés et/ou révoqués à tout moment par le Président.

ARTICLE 14 - DIRECTEUR GENERAL OU DIRECTEUR GENERAL DELEGUE

- 14.1 L'associé unique ou les associés peuvent selon les conditions prévues aux Articles 17 et 18 nommer un ou plusieurs directeurs généraux ou directeurs généraux délégués, personnes physiques, associés ou non.
- 14.2 L'associé unique ou les associés détermine(nt) l'étendue et la durée des pouvoirs délégués au directeur général ou directeur général délégué, lequel disposera à l'égard des tiers des mêmes pouvoirs que le Président. A titre de mesure d'ordre interne, la décision de leur nomination pourra fixer des limitations à leurs pouvoirs de direction.
- 14.3 Le directeur général ou directeur général délégué est révocable à tout moment par décision de l'associé unique ou des associés en cas de pluralité d'associés.
- 14.4 La rémunération du directeur général ou directeur général délégué sera fixée par l'associé unique ou les associés. Il aura droit au remboursement de ses frais sur présentation des justificatifs.
- 14.5 En cas de décès, démission ou empêchement du président, le directeur général ou directeur général délégué conserve ses fonctions et attributions jusqu'à la nomination du nouveau président.

ARTICLE 15 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS

- 15.1 En cas de pluralité d'associés, toute convention même portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales – à moins qu'elle ne soit significative pour aucune des parties en raisons de son objet ou de ses implications financières - et intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et
- ses dirigeants,
 - l'un de ses associés disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10%,
 - la société contrôlant, au sens de l'article L. 233-3 du Code de Commerce, une société associée disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10%,

doit être portée à la connaissance du Commissaire aux comptes par le Président, le Directeur Général ou Directeur Général délégué dans un délai d'un mois de leur conclusion.

Le Commissaire aux comptes doit établir un rapport sur les conventions conclues au cours de l'exercice écoulé avec les personnes intéressées telles que visées au premier paragraphe du présent article, étant précisé que cette disposition n'est pas applicable aux conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales. Lors de la décision collective statuant sur les comptes dudit exercice, les associés statuent sur ce rapport.

Les conventions non approuvées par décision collective des associés produisent néanmoins leurs effets, à charge pour la personne intéressée ou le Président ou le Directeur général ou directeur général délégué d'en supporter les conséquences dommageables pour la Société.

- 15.2 Lorsque la Société ne comprend qu'un seul associé, il est seulement fait mention au registre des décisions des conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la Société et son dirigeant.
- 15.3 En outre, sauf lorsqu'en raison de leur objet ou de leurs implications financières, elles ne sont significatives pour aucune des parties, seules les conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales et intervenant directement ou par personne interposée entre la Société et les personnes visées au premier paragraphe du présent article sont communiquées au commissaire aux comptes par le Président, le Directeur général ou Directeur général délégué.

ARTICLE 16 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

- 16.1 Le Commissaire aux comptes titulaire exercera son contrôle conformément à la loi. Il est désigné pour une période de six (6) exercices consécutifs par décision collective des associés ou de l'associé unique.
- 16.2 Un Commissaire aux comptes suppléant, appelé à remplacer le titulaire en cas de refus, d'empêchement, démission, décès ou relèvement, est nommé en même temps et dans les mêmes conditions que le titulaire et pour la même durée.

ARTICLE 17 - DOMAINES RESERVES AUX DECISIONS DES ASSOCIES OU DE L'ASSOCIE UNIQUE

Une décision du ou des associés est nécessaire notamment pour les actes et opérations énumérés ci-dessous :

- (i) augmentation, réduction ou amortissement de capital social et, plus généralement, émission de valeurs mobilières, notamment de valeurs mobilières donnant droit, de quelque façon que ce soit, à l'attribution d'un titre représentatif du capital de la Société ;
- (ii) fusion, scission, apport partiel d'actif soumis au régime juridique des scissions, liquidation ou dissolution ;

- (iii) modification des présents statuts, sauf pour le transfert du siège social en France ;
- (iv) approbation des comptes annuels et affectation des résultats ;
- (v) toute distribution faite aux associés ou à l'associé unique, à l'exception des acomptes sur dividendes ;
- (vi) nomination, révocation du Président et détermination de sa rémunération ;
- (vii) nomination et révocation du, d'un ou plusieurs directeurs généraux ou directeurs généraux délégués et détermination de leur rémunération ;
- (viii) nomination des commissaires aux comptes titulaires et suppléants ;
- (ix) émission d'obligations ;
- (x) transformation en société d'une autre forme ;
- (xi) agrément des cessions d'actions ;
- (xii) nomination du liquidateur et toutes décisions relatives aux opérations de liquidation de la Société ;
- (xiii) approbation des comptes annuels en cas de liquidation ;
- (xiv) prorogation de la durée de la Société ;
- (xv) adoption ou modification des clauses statutaires relatives à l'agrément de la Société pour les transferts d'actions, à l'inaliénabilité temporaire des titres de la Société, à l'exclusion d'un associé ou à l'obligation pour un associé de céder ses actions ; et ;
- (xvi) toute décision entraînant une augmentation des engagements de tout associé et notamment l'augmentation de la valeur nominale des actions sauf par voie d'incorporation de réserve, la transformation en une société en nom collectif, l'adoption d'un capital variable.

Toute autre décision relève de la compétence du Président, sous réserve des pouvoirs expressément attribués par les présents statuts au directeur général ou directeur général délégué.

ARTICLE 18 - DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE OU DES ASSOCIES

- 18.1 Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, l'associé unique exerce les pouvoirs dévolus par la loi et les présents statuts à la collectivité des associés.
- 18.2 Les droits de vote attachés aux actions sont proportionnels à la quotité de capital qu'ils représentent et chaque action donne droit à son détenteur à une voix.
- 18.3 En cas de pluralité d'associés, les décisions des associés sont prises à l'initiative du Président ou, à défaut, à la demande de tout associé (un "Demandeur"). Dans ce dernier cas, le Président, s'il n'est pas associé, est avisé de la même façon que les associés.



- 18.4 Les décisions de l'associé unique sont prises à l'initiative du Président ou, à défaut, à la demande de l'associé unique. Dans ce dernier cas, le Président en est avisé. Si la décision intervient à l'initiative du Président, ce dernier établit un rapport.
- 18.5 L'ordre du jour, en vue des décisions collectives, est arrêté par l'auteur de la convocation.
- 18.6 Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, les règles relatives aux décisions collectives des associés (convocation, vote, majorité) ne sont pas applicables. En cas d'associé unique, celui-ci ne peut déléguer ses pouvoirs.
- 18.7 Si la Société ne comporte qu'un seul associé, le ou les Commissaires aux comptes sont avisés dans les meilleurs délais de la décision projetée par celui qui en a eu l'initiative.
- 18.8 En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives sont prises, au choix du Demandeur, en Assemblée Générale (soit au siège social, soit en tout autre endroit désigné dans la convocation) ou par consultation écrite ou par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle. Elles peuvent aussi s'exprimer par un consentement unanime des associés, donné dans un acte.

Chaque associé a le droit de participer aux décisions collectives par lui-même ou par un mandataire de son choix, qui peut ou non être un associé. Les mandats peuvent être donnés par tous moyens écrits et notamment par télécopie ou transmission électronique. En cas de contestation sur la validité du mandat conféré, la charge de la preuve incombe à celui qui se prévaut de l'irrégularité du mandat. Le nombre de mandat dont peut disposer un associé est illimité.

Les décisions collectives sont prises à la majorité des actions ayant le droit de vote.

Nonobstant ce qui précède, et si la Société comporte plusieurs associés, l'unanimité des associés est requise lorsque l'exige la loi.

18.8.1 Décisions prises en Assemblée Générale

L'Assemblée Générale est convoquée par un Demandeur. La convocation est faite par une notification envoyée par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique, quinze jours au moins avant la date de la réunion ; elle indique l'ordre du jour. Cependant, lorsque tous les associés sont présents ou représentés, l'Assemblée Générale peut se réunir sans convocation préalable. Le ou les Commissaires aux comptes seront convoqués à l'Assemblée Générale dans les mêmes conditions que les associés.

L'Assemblée Générale est présidée par le Président de la Société ou, en son absence, par un associé spécialement délégué ou élu à cet effet par l'Assemblée.

A chaque Assemblée Générale est tenue une feuille de présence, et il est dressé un procès-verbal de la réunion, signé (i) par le Président de séance et (ii) par au moins un associé, présent ou par le mandataire d'un associé représenté, étant précisé que si le Président de séance est associé, il signe seul le procès-verbal.

RB 87

18.8.2 Décisions prises par consultation écrite

En cas de consultation écrite (en ce compris toute consultation effectuée par télécopie ou par transmission électronique), le texte des résolutions proposées ainsi que les documents nécessaires sont adressés par le Demandeur à chaque associé et au Président, si celui-ci n'est pas le Demandeur, par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique. Les associés disposent d'un délai minimal de huit jours à compter de la réception des projets de résolutions, pour émettre leur vote. Le vote peut être émis par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique. Tout associé n'ayant pas répondu dans le délai accordé aux associés pour répondre (s'il n'est pas précisé dans les résolutions, ce délai sera de huit jours) est considéré comme s'étant abstenu. Si les votes de tous les associés sont reçus avant l'expiration dudit délai, la résolution concernée sera réputée avoir fait l'objet d'un vote à la date de réception du dernier vote. Le ou les Commissaires aux comptes sont informés de la consultation écrite, de la même manière que les associés.

La décision collective des associés est retranscrite dans un procès-verbal établi et signé par le Demandeur, auquel est annexée chaque réponse des associés, immédiatement communiqué à la Société et conservé par la Société dans les conditions visées au paragraphe 18.9 ci-après.

18.8.3 Décisions prises par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle

Lors des réunions par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle, les associés et le Président, s'il n'est pas le Demandeur, sont convoqués par le Demandeur par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique, huit jours au moins avant la date de la réunion. L'ordre du jour doit être indiqué, ainsi que la manière dont les associés peuvent prendre part à la réunion.

Le ou les Commissaires aux comptes sont informés de la téléconférence téléphonique ou audiovisuelle dans les mêmes conditions que les associés.

Lorsque les décisions sont prises par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle, le Demandeur établit dans un délai de huit jours à compter de la téléconférence, un exemplaire du procès verbal de séance indiquant :

- l'identité des associés présents ou représentés, en précisant, le cas échéant, les mandats donnés à cet effet. Dans cette hypothèse, les mandats sont annexés au procès-verbal ;
- l'identité des associés absents ;
- le texte des résolutions ;
- pour chaque résolution, le résultat du vote.

Le Demandeur en adresse immédiatement une copie par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique, à chacun des associés. Les associés ayant pris part à la téléconférence, en retournent une copie au Demandeur, dans les huit jours, après l'avoir signée, par tous moyens écrits, en ce compris par télécopie ou par transmission électronique.

A réception des copies signées par les associés, le Demandeur établit le procès-verbal original. Ledit procès-verbal dûment signé par le Demandeur, la preuve de l'envoi du procès verbal aux associés et les copies renvoyées dûment signées par les associés ainsi qu'il est indiqué ci-dessus sont immédiatement communiqués à la Société pour être conservés comme indiqué ci-après.

- 18.9 Les décisions de l'associé ou des associés, quel qu'en soit leur mode, sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial ou sur des feuillets mobiles numérotés, conservé(s) par la Société. Les copies ou extraits des délibérations sont valablement certifiés par le Président ou un représentant autorisé dûment habilité à cet effet.

ARTICLE 19 - INFORMATION DES ASSOCIES

- 19.1 L'ordre du jour, le texte des résolutions et les documents nécessaires à l'information des associés sont tenus à la disposition des associés ou de l'associé unique à l'occasion de toute consultation.
- 19.2 Plus généralement, l'associé unique ou les associés auront le droit de consulter, au siège social de la Société, les documents énumérés par l'article L 225-115 du Code de commerce. L'exercice de ce droit de consultation sera cependant soumis aux conditions suivantes : (i) l'associé concerné devra informer la Société, raisonnablement à l'avance, de son intention d'exercer ce droit de consultation, et (ii) l'exercice dudit droit ne devra pas perturber le fonctionnement de la Société.

ARTICLE 20 - COMITE D'ENTREPRISE

- 20.1 Les Délégués du Comité d'entreprise exercent les droits définis par l'article L. 432-6 du Code du travail auprès du Président, assisté le cas échéant du Directeur général ou du Directeur général délégué, s'il en existe. A cet effet, le Président avise les Délégués du Comité d'entreprise de la décision projetée qui pourra intervenir par tous moyens et notamment par conférence téléphonique.
- 20.2 Décisions prises en Assemblée Générale ou par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle

En cas de pluralité d'associés, le Comité d'entreprise sera tenu informé des dates de réunion des associés délibérant sous forme d'Assemblée Générale ou par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle, à la diligence du Président, et ce par tous moyens, dans les mêmes délais que les associés.

Les deux membres désignés par le Comité d'entreprise appartenant l'un à la catégorie des cadres techniciens et agents de maîtrise et l'autre à la catégorie des employés et ouvriers, pourront assister, sans voix consultative ni délibérative, aux décisions prises par les associés sous la forme d'Assemblée Générale ou aux délibérations par voie de téléconférence téléphonique ou audiovisuelle. Ils doivent cependant, à leur demande, être entendus lors de toutes les délibérations requérant l'unanimité des associés telles que visées par l'article L.227-19 du Code de Commerce.

Le Comité d'entreprise représenté par un de ses membres mandaté à cet effet, peut en outre requérir l'inscription de projets de résolution à l'ordre du jour des Assemblées Générales.



La demande d'inscription des projets de résolutions, assortie d'un bref exposé des motifs et du texte des projets de résolutions, devra être adressée, au siège social, à l'attention du Président, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception et devra, pour être inscrit à l'ordre du jour de l'Assemblée, être reçue par le Président, soit huit (8) jours au moins avant la date de l'Assemblée prévue à l'article 18.8.1 ci-dessus, soit trois (3) jours au moins avant la date de la réunion prévue à l'article 18.8.3 des statuts.

En cas de demande d'inscription de projets de résolutions par le mandataire du Comité d'entreprise, le Président adresse, dès réception de cette demande, par tous moyens, un ordre du jour complémentaire aux destinataires des convocations.

20.3 Décisions prises par consultation écrite

En cas de pluralité d'associés et en cas de délibération par consultation écrite, le Comité d'entreprise sera informé de l'ordre du jour et de la date prévue d'envoi des documents de la consultation écrite, par tout moyen, à la diligence du Président dans un délai de huit (8) jours avant ladite date. En outre, le Comité d'entreprise sera destinataire du texte des résolutions proposées et des documents transmis aux associés dans les mêmes conditions que ces derniers.

Le Comité d'entreprise représenté par un de ses membres mandaté à cet effet pourra requérir l'inscription de projets de résolutions assortis d'un bref exposé des motifs et du texte des projets de résolutions dans les conditions prévues à l'article 20.2 ci-dessus. Ces projets de résolutions devront, pour être inscrits à l'ordre du jour de la consultation des associés, être reçus par le Président au moins trois (3) jours avant la date de ladite consultation écrite.

En cas de consultation écrite portant sur des questions requérant l'unanimité des associés telles que visées à l'article L.227-19 du Code de Commerce, le Comité d'entreprise représenté comme il est dit ci-dessus pourra faire parvenir au Président dans les conditions prévues à l'article 20.2 ci-dessus, ses observations par écrit sur ladite question au plus tard trois (3) jours avant la date prévue pour l'envoi des documents de la consultation écrite, le Président devant joindre lesdites observations aux documents de la consultation écrite adressée aux associés.

20.4 Décisions de l'associé unique

Lorsque la Société ne comporte qu'un seul associé, le Comité d'entreprise sera informé de tout projet de décision de l'associé unique. Il sera destinataire des documents mis à la disposition de l'associé unique, par tous moyens, sur l'initiative du Président.

Le Comité d'entreprise, représenté par un de ses membres mandaté à cet effet, peut en outre requérir auprès du Président, l'inscription de projets de résolutions assortis d'un bref exposé des motifs à l'ordre du jour des décisions de l'associé unique. Les demandes d'inscription, accompagnées du texte des projets de résolutions, adressées par le Comité d'entreprise devront parvenir au Président par lettre recommandée avec accusé de réception au plus tard huit (8) jours avant la date prévue pour la prise de décision par l'associé unique pour être inscrits à l'ordre du jour des décisions de l'associé unique.



Par ailleurs, le Comité d'entreprise pourra dans les mêmes conditions de forme et de délai que ci-dessus, pour tout projet de décision requérant l'unanimité telle que visée à l'article L.227-19 du Code de Commerce, faire parvenir au Président ses observations par écrit au plus tard trois (3) jours avant la date de la décision de l'associé unique.

ARTICLE 21 - EXERCICE SOCIAL

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

Par exception, le premier exercice social se terminera le 31 décembre 2007.

ARTICLE 22 - COMPTES ANNUELS

- 22.1 Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales conformément à la loi.
- 22.2 A la clôture de chaque exercice, le Président établit et arrête le bilan, le compte de résultat et l'annexe conformément à la loi.
- 22.3 L'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, une décision collective des associés statue sur les comptes de l'exercice écoulé chaque année dans les six mois de la clôture de l'exercice ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par une décision de justice.

ARTICLE 23 - AFFECTATION DES RESULTATS

- 23.1 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 ou la perte de l'exercice.
- 23.2 Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent 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 cause quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.
- 23.3 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 présents statuts, et augmenté de tout report bénéficiaire.
- 23.4 Ce bénéfice peut être mis en réserve ou distribué aux associés proportionnellement au nombre d'actions leur appartenant.
- 23.5 L'associé unique ou les associés peuvent décider la distribution des sommes prélevées sur les réserves dont il(s) a (ont) la disposition, étant précisé que les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice de l'exercice, dans les conditions édictées par la loi.
- 23.6 Sauf en cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés ou à l'associé unique lorsque les capitaux propres sont, ou deviendraient, à la suite de celle-ci, inférieurs au montant de capital effectivement souscrit à la date en question, augmenté des réserves que la loi ou les présents statuts ne permettent pas de



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

Les pertes, s'il en existe, sont après approbation des comptes, reportées à nouveau pour être imputées sur les bénéfices ultérieurs jusqu'à apurement.

ARTICLE 24 - MODALITES DE PAIEMENT DES DIVIDENDES

- 24.1 La collectivité des associés ou l'associé unique statuant sur les comptes de l'exercice a la faculté d'accorder à chaque associé pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividende en numéraire ou en actions.
- 24.2 Les modalités de mise en paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, par une décision collective des associés.
- 24.3 La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après clôture de l'exercice, sauf prorogation de ce délai par autorisation de justice.
- 24.4 Toutefois, le Président peut décider, s'il le juge opportun, le versement d'un acompte sur dividende dans les conditions prévues à l'article L 232-12 du Code de commerce.

ARTICLE 25 - DISSOLUTION ANTICIPEE

- 25.1 La dissolution anticipée de la Société peut être décidée par décision collective des associés ou par l'associé unique, conformément aux dispositions des Articles 17 et 18 ci-dessus.
- 25.2 Si la Société ne comprend qu'un seul associé personne morale, la dissolution pour quelque cause que ce soit entraîne la transmission universelle du patrimoine à l'associé unique personne morale, sans qu'il y ait lieu à liquidation dans les conditions prévues par la loi.

ARTICLE 26 - LIQUIDATION

- 26.1 Hormis les cas de fusion, de scission ou de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la Société entraîne sa liquidation.
- 26.2 En cas de pluralité d'associés, la décision collective des associés règle le mode de liquidation, nomme le liquidateur et fixe ses pouvoirs.

Les associés sont consultés en fin de liquidation pour statuer sur le compte définitif de liquidation, sur le quitus de la gestion du liquidateur et la décharge de son mandat et pour constater la clôture de la liquidation.

- 26.3 Après dissolution de la Société, les copies ou extraits sont signés par le liquidateur.

AB 

ARTICLE 27 - CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant le cours de la vie de la Société ou de sa liquidation, soit entre les associés ou l'associé unique et la Société, entre les associés eux-mêmes, concernant l'interprétation ou l'exécution des présents statuts ou généralement la conduite de l'activité de la Société, sont soumises aux Tribunaux compétents.

ARTICLE 28 - DESIGNATION DU PREMIER PRESIDENT ET DU PREMIER DIRECTEUR GENERAL

- Monsieur Mohammed, Abderraouf BEN SLIMANE né le 14 Janvier 1964 à Tunis, de nationalité française, demeurant 16, rue Escudier 92 100 Boulogne Billancourt France est désigné comme premier Président de la Société pour une durée indéterminée.

- Monsieur Mohammed, Abderraouf BEN SLIMANE a fait savoir par avance qu'il acceptait les fonctions de Président de la Société qui viendrait à lui être confiées et a déclaré satisfaire à toutes les conditions requises par la loi et les règlements en vigueur.

- Madame Samia GUENAOUI, née le 28 avril ~~1941~~ à Tunis, de nationalité française, demeurant 16, rue Escudier 92 100 Boulogne Billancourt France

est désignée comme premier Directeur Général pour une durée indéterminée.

Madame Samia GUENAOUI a fait savoir par avance qu'elle acceptait les fonctions de Directeur Général de la Société qui viendrait à lui être confiées et a déclaré satisfaire à toutes les conditions requises par la loi et les règlements en vigueur.

ARTICLE 29 - DESIGNATION DES PREMIERS COMMISSAIRES AUX COMPTES

Sont désignés comme Commissaires aux Comptes de la Société pour une durée de six (6) exercices, leurs fonctions expirant à l'issue des décisions collectives des associés appelés à statuer sur les comptes à clore le 31 décembre 2012 :

- Monsieur Philippe Geoffroy, demeurant 6, avenue du Coq -75 009 Paris, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire,
et

- la société Louvois Holding, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro B 440 333 300, dont l'adresse est située 10, rue de Louvois, 75002 Paris, représentée par Monsieur Jean-François Andarelli, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant.

Les Commissaires aux comptes titulaire et suppléant ont fait connaître à l'avance qu'ils acceptaient le mandat qui viendrait à leur être confié et ont déclaré, chacun en ce qui le concerne, n'être atteints d'aucune incompatibilité ni interdiction susceptibles d'empêcher leur nomination.

ARTICLE 30 - POUVOIRS

Tous pouvoirs sont donnés à Monsieur Mohammed Abderraouf Ben SLIMANE, ou à tout mandataire de son choix qu'il se substituerait, pour effectuer les formalités de publicité relatives à la constitution et notamment :

Handwritten signature and initials, likely of the President or a representative, located at the bottom right of the page.

- pour signer et faire publier l'avis de constitution dans un journal d'annonces légales dans le département du siège social,
- pour faire procéder à toutes les 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 présentes, pour accomplir les formalités prescrites par la loi.

RB