

**ERNST & YOUNG AUDIT**  
S.A. au capital de 11.413.125 F  
34, boulevard Haussmann- 75009 PARIS  
RCS PARIS B 344 366 315

EXTRAIT DU  
**PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**DU 26 AOUT 1999**

L'an mil neuf cent quatre vingt dix-neuf,  
Le vingt-six août à dix-neuf heures,

Les administrateurs de la société "ERNST & YOUNG AUDIT", se sont réunis, à la Tour Balzac, Place des Vosges à Courbevoie 92400, sur convocation de leur Président.

Etaient présents :

- M. Gabriel Galet, Directeur Général
- M. Patrick Gounelle, Président
- M. Dominique Thouvenin

Absent : Monsieur Michel Desgrolard

Trois des quatre administrateurs en fonction étant effectivement présents, le conseil peut valablement délibérer.

La séance est présidée par M. Gounelle en sa qualité de Président du conseil d'administration.

.....  
**AUGMENTATION DE CAPITAL**

Le Président rappelle que l'assemblée générale extraordinaire du 30 Juin a décidé une augmentation de capital de 1.615.750 F par émission de 12.926 actions de 125 F chacune, à libérer en numéraire intégralement à la souscription, laquelle était réservée à certaines personnes.

Il expose qu'à ce jour toutes ces personnes ont remis à la société leur bulletin de souscription.

M. Gounelle propose ensuite de délibérer sur la libération des actions par compensation avec les créances que possèdent tous les souscripteurs sur la société et d'établir l'arrêté de comptes prévu en pareil cas par l'article 166 du décret du 23 mars 1967. A cet effet, il dépose sur le bureau les documents comptables faisant apparaître la situation des comptes des intéressés.

Après examen, le conseil, à l'unanimité, constate :

1/ Qu'aux dates de souscription de leurs actions par les intéressés, soit :

. par M. Jean-Pierre BUISSON, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 830 actions représentant une somme à libérer de 103.750 F, il lui était dû par la société une somme de 103.750 F ;

. par M. Jean-Luc CIRON, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 900 actions représentant une somme à libérer de 112.500 F, il lui était dû par la société une somme de 112.500 F ;

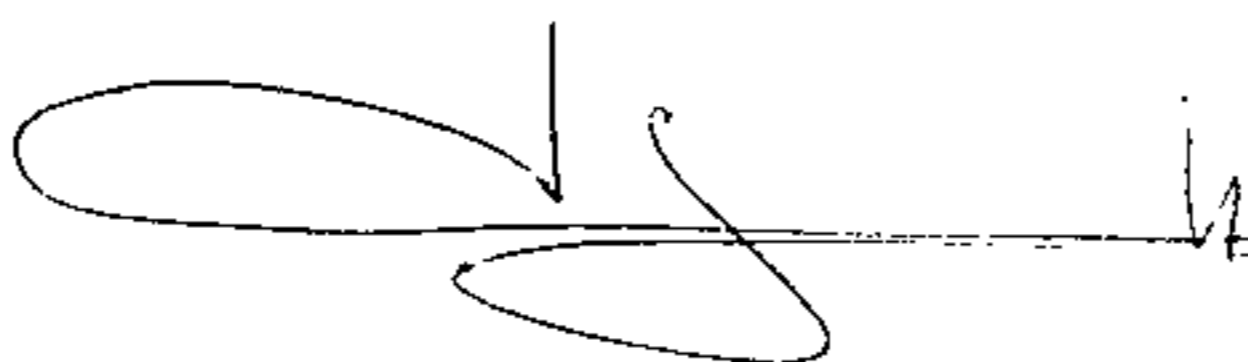
- . par M. Daniel COLICHE, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.400 actions représentant une somme à libérer de 175.000 F, il lui était dû par la société une somme de 175.000 F ;
- . par M. Jean DELRIEU, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 270 actions représentant une somme à libérer de 33.750 F, il lui était dû par la société une somme de 33.750 F ;
- . par M. Alain DONNADIEU, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 780 actions représentant une somme à libérer de 97.500 F, il lui était dû par la société une somme de 97.500 F ;
- . par M. Georges GUILLEMAIN, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.130 actions représentant une somme à libérer de 141.250 F, il lui était dû par la société une somme de 141.250 F ;
- . par M. Jacques MARIACCI, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 570 actions représentant une somme à libérer de 71.250 F, il lui était dû par la société une somme de 71.250 F ;
- . par Jacques MONTBARBON, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.350 actions représentant une somme à libérer de 168.750 F, il lui était dû par la société une somme de 168.750 F ;
- . par M. Christian OLIVIER, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 780 actions représentant une somme à libérer de 97.500 F, il lui était dû par la société une somme de 97.500 F ;
- . par M. Alain ROLLAND, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.236 actions représentant une somme à libérer de 154.500 F, il lui était dû par la société une somme de 154.500 F ;
- . par M. Georges SAGNOL, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.060 actions représentant une somme à libérer de 132.500 F, il lui était dû par la société une somme de 132.500 F ;
- . par M. François SOREL, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.350 actions représentant une somme à libérer de 168.750 F, il lui était dû par la société une somme de 168.750 F ;
- . par M. Robert VALIN, agréé en qualité d'actionnaire, de ses 1.270 actions représentant une somme à libérer de 158.750 F, il lui était dû par la société une somme de 158.750 F.

2/ Que chacune de ces créances est liquide est exigible et arrête, en conséquence, les montants desdites créances aux sommes ci-dessus indiquées pour chaque souscripteur, ces sommes étant susceptibles d'être utilisées pour libérer les actions qu'ils ont souscrites à l'occasion de l'augmentation de capital décidée le 30 juin 1999.

3/ Qu'en conséquence, les 12.926 actions représentant l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale du 30 juin 1999 ont été entièrement souscrites et intégralement libérées et qu'ainsi la modification des statuts décidée par l'assemblée générale sus-visée du 30 juin 1999 est effective.

4/ Et décide de soumettre le présent arrêté de comptes aux commissaires aux comptes, pour le faire certifier conformément à la réglementation en vigueur, l'augmentation de capital étant définitivement réalisée à compter de la date de ce dernier certificat.

.....  
POUR EXTRAIT CONFORME  
LE PRESIDENT  
P. Gounelle



**Pierre VIEILLARD**

5 avenue Garibaldi  
21000 DIJON

**William NAHUM**

9 rue Pierre Le Grand  
75008 PARIS

**ERNST & YOUNG AUDIT**

**ATTESTATION D'ARRETE DE COMPTES COURANTS**  
**DES SOUSCRIPTEURS A L'AUGMENTATION DE CAPITAL**  
**DECIDEE PAR ASSEMBLEE GENERALE**  
**EXTRAORDINAIRE DU 30 JUIN 1999**

# ERNST & YOUNG AUDIT

SA au capital de 11.413.125 F

Siège social : 34 Boulevard Hausmann – 75009 PARIS

R.C.S. PARIS B 344 366 315

---

## ATTESTATION D'ARRETE DE COMPTES COURANTS

En notre qualité de Commissaires aux comptes de la société "ERNST & YOUNG AUDIT",

et en exécution de la mission prévue à l'article 166 du décret du 23 mars 1967, nous vous présentons notre rapport sur l'arrêté des comptes courants établi au 26 août 1999 tel qu'il est annexé ci-après.

Nous avons procédé au contrôle de l'arrêté de ces comptes en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession.

Nous certifions l'exactitude de l'arrêté de ces comptes établi par le conseil d'administration, et qui s'élève à :

- M. Jean-Pierre BUISSON.....	103.750 F
- M. Jean-Luc CIRON .....	112.500 F
- M. Daniel COLICHE .....	175.000 F
- M. Jean DELRIEU .....	33.750 F
- M. Alain DONNADIEU .....	97.500 F
- M. Georges GUILLEMAIN .....	141.250 F
- M. Jacques MARIACCI.....	71.250 F
- M. Jacques MONTBARBON .....	168.750 F
- M. Christian OLIVIER .....	97.500 F
- M. Alain ROLLAND.....	154.500 F

- M. Georges SAGNOL.....	132.500 F
- M. François SOREL.....	168.750 F
- M. Robert VALIN .....	158.750 F

Fait le 20 septembre 1999  
Les Commissaires aux comptes



Pierre VIEILLARD



William NAHUM

**ERNST & YOUNG AUDIT**

S.A. au capital de 13.028.875 F  
34, boulevard Haussmann  
75009 PARIS  
RCS PARIS B 344 366 315

**STATUTS**

(à jour au 30 Juin 1999)

**ARTICLE 1 - FORME**

La présente société est de forme anonyme.

Elle est régie par les lois et règlements en vigueur relatifs aux sociétés anonymes, par les textes applicables aux sociétés admises à exercer les professions d'Expert Comptable et de Commissaire aux Comptes, ainsi que par les présents statuts.

**ARTICLE 2 - DENOMINATION**

Sa dénomination est : "ERNST & YOUNG AUDIT".

La dénomination sera toujours accompagnée de la désignation de "Société de Commissaires aux Comptes" et "Société d'Expertise Comptable" avec mention du Tableau de la circonscription de l'Ordre où la société est inscrite.

**ARTICLE 3 - OBJET**

Elle a pour objet, en tous pays, l'exercice des professions d'Expert-Comptable et de Commissaire aux Comptes, telles qu'elles sont définies par les dispositions en vigueur régissant lesdites professions.

Elle peut réaliser toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à son objet social et susceptibles de se révéler nécessaires.

**ARTICLE 4 - REGLES D'INDEPENDANCE**

La société ne peut être sous la dépendance, même indirecte, d'aucune personne ou groupement d'intérêt.

**ARTICLE 5 - SIEGE**

Le siège social est fixé au 34, boulevard Haussmann à Paris 75009.

**ARTICLE 6 - DUREE**

La durée de la société reste fixée à 99 années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés et expirera le 1er Avril 2087, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

**ARTICLE 7 - EXERCICE**

Chaque exercice social a une durée de douze mois qui commence le 1er Janvier et finit le 31 Décembre.



### ARTICLE 8 - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION DES RESULTATS

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

Sur le bénéfice de l'exercice, diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est fait un prélèvement au moins égal au minimum obligatoire pour constituer le fonds de réserve légale.

L'affectation du bénéfice distribuable est décidée souverainement par l'assemblée générale ordinaire, qui peut, notamment, affecter tout ou partie de ce bénéfice à tous fonds de réserve ou au report à nouveau.

### ARTICLE 9 - CAPITAL - REPARTITION

Le capital social a été formé au moyen d'apports en numéraire.

Il s'élève à 13.028.875 F, entièrement souscrit et intégralement libéré et il est divisé en 104.231 actions de 125 F chacune.

Conformément aux dispositions applicables aux sociétés d'Experts-Comptables et de Commissaires aux Comptes, la majorité des actions doit être détenue par trois Experts Comptables membres de l'Ordre au moins, et les trois-quarts du capital doivent appartenir à des Commissaires aux Comptes.

De plus, afin de conserver et maintenir à la société son caractère d'association de travail essentiellement entre professionnels Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes, chaque associé devra être titulaire d'un nombre d'actions déterminé en considération des responsabilités qu'il occupe, de sa contribution au développement général de la société et de ses compétences et expériences.

### ARTICLE 10 - MODIFICATIONS DU CAPITAL

Le capital social peut être augmenté ou diminué dans les conditions prévues par la loi.

Une augmentation ou réduction de capital peut toujours être réalisée, même si elle fait apparaître des rompus, chaque actionnaire devant faire son affaire personnelle de toute acquisition ou cession de droits de souscription ou d'attribution ou d'actions anciennes permettant d'obtenir l'attribution d'un nombre entier d'actions nouvelles.

Il en sera de même au cas où un regroupement ou une division des actions composant le capital serait décidé par une assemblée générale extraordinaire.

A peine de nullité de l'opération, les modifications du capital ne doivent pas avoir pour effet de déroger aux dispositions de l'article 9 alinéa 3 des présentes.

### ARTICLE 11 - FORME DES ACTIONS - LIBERATION

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.

Les sommes restant à verser sur les actions à libérer en espèces sont appelées par le conseil d'administration dans les délais prévus par la législation en vigueur. Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires quinze jours au moins à l'avance, par lettre

recommandée. A défaut d'effectuer les versements exigibles à leur échéance, l'actionnaire est, de plein droit et sans mise en demeure préalable, redevable d'un 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 12 - CESSIION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

1/ La propriété des actions résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur les registres et comptes tenus à cet effet au siège social.

La cession et la transmission d'actions, à titre gratuit ou par suite de décès, s'opèrent à l'égard des tiers et de la société, par un ordre de mouvement transcrit sur le registre des mouvements.

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

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 par chacune d'elle.

2/ Toute cession, transmission ou mutation d'actions entre vifs ou par décès, à titre gratuit ou onéreux, de quelque manière qu'elle ait lieu, au profit de tiers n'ayant pas la qualité d'actionnaires, doit, pour devenir définitive, être autorisée :

- par le conseil d'administration lorsque ces cessions, transmissions ou mutations portent, au cours d'une période de douze mois, sur un nombre total de titres n'excédant pas 2 % du nombre total des actions composant le capital social au cours de cette même période,
- par l'assemblée générale extraordinaire au delà de cette limite de 2 % ou lorsqu'une cession, transmission ou mutation représente, à elle seule, plus de 2 % du nombre total des actions composant le capital social.

Les cessions ou mutations d'actions entre actionnaires devront également être portées à la connaissance du conseil d'administration pour que celui-ci puisse veiller à l'application des dispositions statutaires en vigueur.

Les demandes sont instruites par le conseil d'administration dans les conditions et délais prévus par la réglementation en vigueur. Pour les cessions, transmissions ou mutations soumises à l'agrément de l'assemblée générale extraordinaire, le conseil d'administration est tenu de convoquer les actionnaires qui statuent dans les conditions et délais prévus par la réglementation en vigueur.

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

En cas de refus d'agrément et dans les huit jours de sa notification, le cédant est tenu de faire savoir à la société, par lettre recommandée, s'il renonce ou non à son projet de cession.

S'il y a lieu à expertise, les frais de celle-ci seront supportés par moitié par le vendeur et par moitié par les acquéreurs, sauf convention différente entre eux.

La cession au nom du ou des acquéreurs désignés est régularisée d'office par un ordre de mouvement signé du Président 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, 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.

Les dispositions du présent paragraphe 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, ainsi qu'en cas de transmission successorale au profit de personnes n'ayant pas la qualité d'héritiers en ligne directe.

La présente clause d'agrément s'applique aussi à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, provisions ou bénéfices et en cas de cession du 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 s'exercent sur les actions souscrites, et le délai imparti au conseil, 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.

3/ Tout actionnaire qui, ayant acquis des actions en raison de ses fonctions dans la société, cesse définitivement sa collaboration ou est radié du Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables et/ou de la liste des Commissaires aux Comptes pour une cause quelconque, perd, dès ce moment, l'exercice des droits attachés auxdites actions qui seront achetées, à la diligence du conseil d'administration, dans les conditions mentionnées au paragraphe 2 ci-avant.

L'adoption des présents statuts vaut promesse de vente de ses actions par l'associé quittant la société et par ses héritiers ou ayants droit. Elle vaut promesse de rachat par les associés restant dans la société. Le Président du conseil d'administration a tous pouvoirs pour réaliser les transferts sous sa simple signature dans tous les cas de départ, hormis le décès du promettant.

4/ Chaque année, au début de l'exercice, le conseil d'administration arrête la valeur unitaire des actions de la société qui s'appliquera aux cessions, transmissions et mutations intervenant au cours de cet exercice. Si le pourcentage de variation retenu pour un exercice est supérieur à 5 % de la valeur retenue pour l'exercice précédent, la valeur ainsi retenue, pour être applicable, devra être soumise à l'approbation de l'assemblée générale extraordinaire.

5/ En aucun cas une cession, transmission ou mutation ne peut avoir pour effet de déroger aux dispositions de l'article 9 alinéa 3 des présents statuts.

### ARTICLE 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Chaque action donne droit, dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation, à une part proportionnelle au nombre des actions existantes.

En ce qui concerne les charges fiscales, sauf prohibition légale, l'égalité de traitement sera appliquée à toutes les actions qui composent ou composeront le capital. En conséquence, tous impôts et taxes qui, pour quelque cause que ce soit, pourraient, à raison du remboursement du capital de ces actions, devenir exigibles pour certaines d'entre elles seulement, au cours de l'existence de la société ou à sa liquidation, seront répartis entre toutes les actions composant le capital lors de ce ou ces remboursements de façon que toutes les actions actuelles et futures confèrent à leurs propriétaires, pour le même montant libéré et non amorti, les mêmes avantages effectifs et leur donnent droit à recevoir la même somme nette.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts, aux décisions de l'assemblée générale et aux règlements intérieurs visés à l'article 21 ci-après.

#### ARTICLE 14 - RESPONSABILITE PROFESSIONNELLE

Les actionnaires ne sont responsables que jusqu'à concurrence du montant de leurs actions, sous réserve de l'application éventuelle des dispositions de l'Ordonnance du 19 Septembre 1945 prévoyant la responsabilité personnelle du signataire de tout rapport établi au nom de la société.

#### ARTICLE 15 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le conseil d'administration est composé de trois à douze membres nommés par l'assemblée générale ordinaire pour une durée d'une année, cette durée s'entendant de celle qui sépare les assemblées appelées à statuer sur les comptes. Le conseil est renouvelable en son entier à l'expiration de cette durée. Les administrateurs sont toujours rééligibles.

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

La limite d'âge pour l'exercice des fonctions de membre du conseil d'administration est fixée à 62 ans révolus. Toutefois, le tiers des administrateurs en fonctions peut dépasser cet âge. En cas de dépassement de cette dernière limite, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine assemblée générale.

Les trois-quarts au moins des administrateurs doivent être Commissaires aux Comptes.

Les administrateurs sont convoqués aux réunions par tous moyens, même verbalement.

Le conseil délibère et prend ses décisions aux conditions de quorum et de majorité prévues par la réglementation en vigueur, la voix du Président de séance étant prépondérante en cas de partage.

Le conseil d'administration dispose des pouvoirs prévus par la loi.

Il peut consentir à tous mandataires de son choix toutes délégations de pouvoirs, dans la limite de ceux qui lui sont conférés par la loi.

#### ARTICLE 16 - BUREAU - PRESIDENT - DIRECTION GENERALE

Le conseil nomme, parmi ses membres, un Président qui doit être choisi parmi les associés Experts-Comptables et Commissaires aux Comptes. Il peut également nommer un ou plusieurs Vice-Présidents, ainsi qu'un secrétaire, ce dernier pouvant être choisi même en dehors des actionnaires.

Le conseil fixe la durée des fonctions des membres du bureau, qui sont toujours rééligibles.

Sur proposition du Président, le conseil peut nommer, conformément aux dispositions légales, un ou des Directeurs Généraux qui doivent avoir la qualité de Commissaires aux Comptes.

Le Président et, éventuellement, les Directeurs Généraux disposent des pouvoirs qui leur sont conférés par la loi. A titre interne, ces pouvoirs peuvent être limités par le conseil d'administration, ces limitations étant inopposables aux tiers.

Le Président et le ou les Directeurs Généraux ne doivent pas être âgés de plus de 62 ans révolus. Si l'un d'eux vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine assemblée générale ordinaire annuelle statuant sur les comptes de l'exercice au cours duquel il a dépassé cette limite.



#### ARTICLE 17 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS

Les conventions de cette nature, telles qu'elles sont définies par la loi, sont soumises à la procédure d'autorisation préalable.

#### ARTICLE 18 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle des comptes de la société est effectué par un ou plusieurs commissaires aux comptes, titulaires et suppléants, qui sont nommés et exercent leurs fonctions dans les conditions fixées par la loi.

#### ARTICLE 19 - ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées, délibèrent et exercent leurs pouvoirs dans les conditions et suivant les modalités prévues par les dispositions légales et réglementaires.

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

En cas de vote par correspondance, les bulletins de vote doivent parvenir à la société trois jours au moins avant la date de la réunion. L'actionnaire peut choisir son mode de participation à l'assemblée ; toutefois, sa présence effective exclura le vote par correspondance et le vote par procuration, et le vote par correspondance exclura le vote par procuration.

#### ARTICLE 20 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

La dissolution et la liquidation de la société sont régies par les textes en vigueur.

#### ARTICLE 21- REGLEMENT INTERIEUR

Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale extraordinaire peut décider l'adoption, la modification et l'abrogation de tout règlement intérieur qu'elle jugerait utile pour le fonctionnement de la société.

Le règlement intérieur n'est pas opposable aux tiers, qui ne peuvent non plus s'en prévaloir ; en revanche, à l'égard des associés, il a la même valeur et la même force que les statuts eux-mêmes.

#### ARTICLE 22 - CONTESTATIONS

Toute contestation concernant la société pouvant s'élever entre la société et l'un de ses clients, la société et les actionnaires, ou les actionnaires entre eux, seront soumises à l'arbitrage du Président du Conseil Régional de l'Ordre dont relève la société ou de toute personne désignée par lui à cet effet.

POUR COPIE CONFORME  
LE PRESIDENT



P. Gounelle