29 DEC. 1986 -

86 B 156 A 4061

REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE

Société anonyme au Capital de 1.000.000 F.

Chemin de Saint Dionisy

Chemin de Saint Dionisy 30980 LANGLADE

S T A T U T S

PHILIPPE GALLOUX
H.E.C.
EXPERT COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES
42, AVENUE DE SAXE
75007 PARIS

REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE

Transformation en Société Anonyme

Rapports du commissaire aux comptes
.sur la valeur des biens composant
l'actif social et les avantages
particuliers (art. 72-1)
.sur la situation de la société (art. 69)

Société à responsabilité limitée
au capital de 1 000 000 F
Route de St Dionisy
30980 LANGLADE

Mesdames, Messieurs,

Vous avez bien voulu me désigner, par votre Assemblée Générale extraordinaire du 15 mai 1992, commissaire à la transformation afin d'apprécier la valeur des biens composant l'actif social de votre société et les avantages particuliers pouvant exister, à l'occasion de la transformation de votre société en société anonyme, conformément à l'article 72-1 de la loi du 24 juillet 1966.

Monsieur Alain BOMPART, votre gérant, vous a précisé dans son rapport les modalités de la transformation envisagée.

La transformation de votre société se fera sans création d'une personne morale nouvelle, la société poursuivant simplement son existence sous une forme juridique différente.

Montant des capitaux propres

Les comptes annuels au 30 juin 1992 de votre société, que j'ai certifiés et qui ont été approuvés par votre assemblée générale ordinaire annuelle, font ressortir des capitaux propres égaux à 4 776 633 F, supérieur au montant du capital social de 1 000 000 F de votre société.

Par ailleurs, les informations que j'ai pu recueillir sur la marche de votre société depuis le 30 juin 1992 me permettent d'attester que le montant des capitaux propres de votre société est au moins égal à celui de son capital social.

Avantages particuliers

Je n'ai relevé aucun élément susceptible de figurer sous cette rubrique.

Le 10 novembre 1992

Philippe GALLOUX

Mesdames, Messieurs,

Conformément à l'article 69 de la loi du 24 juillet 1996, je dois m'assurer que les conditions de la transformation de votre société sont respectées :

- Vous avez approuvé les bilans des deux premiers exercices de votre société.

- Le rapport visé par l'article 72-1 de la loi du 24 juillet 1966 que je vous ai présenté a permis d'attester que le montant des capitaux propres de votre société est bien au moins égal à celui de son capital social de 1 000 000 F.

- Vous êtes sept associés (minimum légal dans les sociétés anonymes) et le capital de votre société est de 1 000 000 F (montant supérieur au minimum requis dans les sociétés anonymes).

- Je vous rappelle que votre société, transformée en société anonyme, devra, en ce qui concerne les participations réciproques qu'elle détient avec la Sarl REPRO DIFFUSION, respecter les articles L 358 et L 359 de la loi du 24 juillet 1966.

En conséquence, Mesdames, Messieurs, vous pouvez vous prononcer sur la transformation de votre société en société anonyme, à la majorité des trois quarts des parts sociales.

Le 10 novembre 1992

Philippe GALLOUX

DECLARATION DE CONFORMITE

Les Soussignés,

Madame Dominique BLOUET, demeurant 5, rue Labie 75017 PARIS.
Monsieur Alain BOMPART, demeurant route de Saint Dionisy 30980 LANGLADE,
Monsieur Pierre Victor BOMPART, demeurant impasse du réservoir 30980 LANGLADE,

Agissants en qualité d'administrateurs de la Société REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE "R.D.I." , SA au capital de 1.000.000 Francs, dont le siège est à Langlade 30980, Chemin de Saint Dionisy,

Déclarent qu'il a été réalisé les opérations suivantes en vue de procéder à la transformation de la société en société anonyme et de modifier la dâte de cloture de l'exercice social:

- Tenue d' une Assemblée générale ordinaire le 15 Mai 1992 qui a désigné Monsieur Philippe GALLOUX, commissaire aux comptes titulaire de la société, comme commissaire à la transformation,

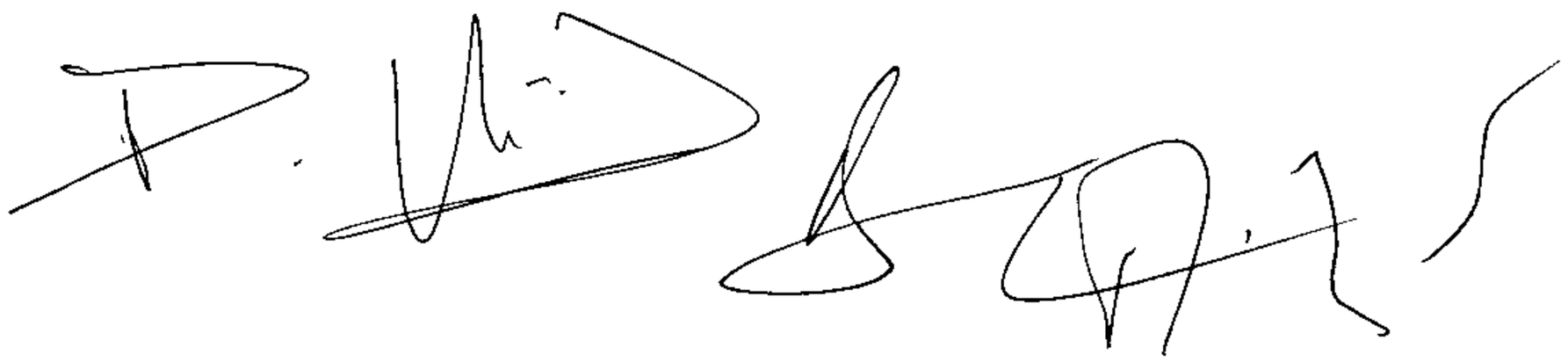
- Tenue d' une Assemblée générale extraordinaire le 26 Novembre 1992 qui a décidé de transformer la société en société anonyme, qui a désigné les premiers administrateurs et qui a modifié la dâte de cloture de l'exercice social,

- Publication dans le Journal "La croix du Midi-Actualités du Gard", journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social, N° du d'un avis relatif à la transformation en société anonyme, à la désignation des premiers administrateurs et à la modification de la dâte de cloture de l'exercice social,

- Dépôt ce jour même, au Greffe du Tribunal de Commerce de NIMES, de deux exemplaires du procés verbal de l' Assemblée générale extraordinaire du 26 Novembre 1992, de deux exemplaires des nouveaux statuts, de deux exemplaires du procés verbal du conseil d'Administration du 26 Novembre 1992 et de deux exemplaires du rapport du commissaire à la transformation.

Les soussignés affirment que la transformation en société anonyme, la nomination des premiers administrateurs et la modification de la dâte de cloture de l'exercice social ont été réalisés en conformité de la loi et des règlements.

Fait à Langlade, le 24.12.92



PROCES-VERBAL DU PREMIER CONSEIL D'ADMINISTRATION

L'An Mil Neuf Cent Quatre Vingt Douze, le 26 novembre à treize heures, les administrateurs de la société REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE, société anonyme au capital de 1.000.000 F. se sont réunis au siège social, chemin de saint Dionisy 30980 Langlade à l'effet de désigner le Président du conseil d'administration.

Sont présents:

-Monsieur Alain BOMPART
-Madame Dominique BLOUET
-Monsieur Pierre Victor BOMPART

Nommés membres du Conseil d'Administration par l'assemblée générale extraordinaire de ce jour.

Tous les administrateurs étant présents, le conseil peut valablement délibérer.

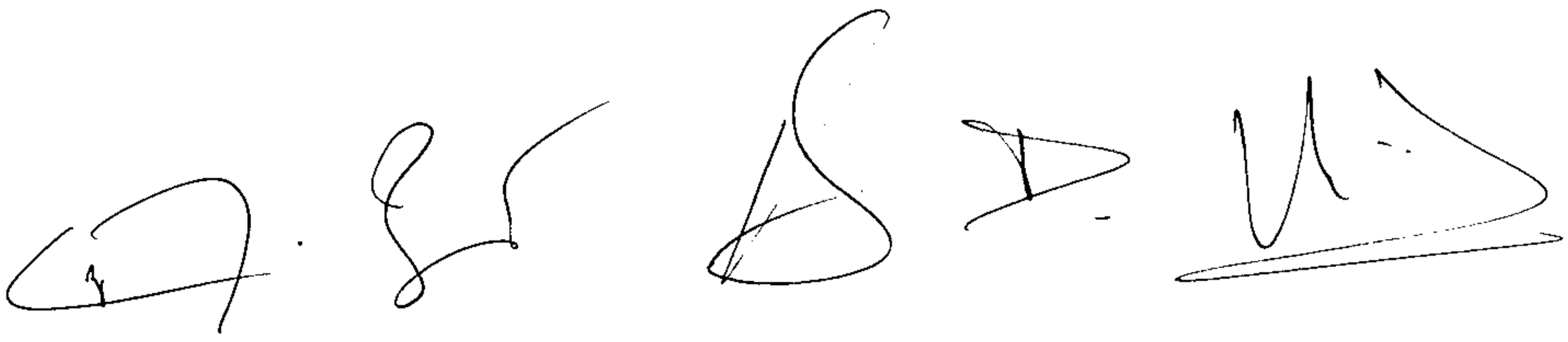
Le Conseil nomme Monsieur Alain BOMPART Président du Conseil d' Administration pour la durée de son mandat d' Administrateur, soit jusqu' à l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes clos le 31 aout 1995.

Il décide que Monsieur Alain BOMPART, en cette qualité et sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires, ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration et dans la limite de l'objet social, est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société.

Monsieur Alain BOMPART, accepte le mandat et déclare qu'il ne lui a été confié aucun autre mandat de Président de Société Anonyme.

La rémunération de Monsieur Alain BOMPART sera fixée lors d'une prochaine réunion du conseil d'Administration.

Aucune autre question n'étant à l'Ordre du Jour, la séance est levée à quatorze heures.



PROCES VERBAL DE LA DELIBERATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIES EN DATE DU 26 NOVEMBRE 1992

L'an mil neuf cent quatre vingt douze, le vingt six Novembre à onze heures, les associés de la SARL REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE au capital de 1.000.000 F. divisé en 10.000 parts de 100 Francs chacune, se sont réunis au siège social, Chemin de Saint-Dionisy à LANGLADE (30980) sur la convocation qui leur a été faite par la gérance.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Alain BOMPART, Associé gérant.

Une feuille de présence a été établie faisant apparaitre que sept associés sont présents ou représentés et disposent de dix mille parts représentant la totalité du capital social.

Le Président constate, en conséquence, que l'Assemblée peut valablement délibérer.

Puis il rappelle que l'Ordre du Jour de la présente Assemblée est le suivant:

ORDRE DU JOUR

-Transformation de la société en société anonyme.
-Nomination des premiers administrateurs.
-Modification de la dâte de clôture de l'exercice social.
-Modifications statutaires corrélatives.
-Questions diverses.

*****

Le Président donne ensuite lecture du rapport de la Gérance.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions figurant à l'Ordre du Jour:

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale extraordinaire des associés, aprés avoir entendu la lecture du rapport de la gérance et celle du rapport du commissaire à la transformation sur l'évaluation des biens composant l'actif social et les avantages particuliers, approuve l'évaluation de l'actif social et les avantages particuliers et décide de transformer la société en société anonyme à compter de ce jour.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale extraordinaire des associés, décide en conséquence de la résolution précédente, de mettre en harmonie les statuts avec les règles propres aux sociétés anonymes et adopte les nouveaux statuts qui sont proposés.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale extraordinaire des associés, en application de l'article 14 des nouveaux statuts, nomme en qualité de premiers administrateurs de la société:

Madame Dominique BLOUET, demeurant 5, rue Labie 75017 PARIS.

Monsieur Alain BOMPART, demeurant route de Saint Dionisy 30980 LANGLADE,

Monsieur Pierre Victor BOMPART, demeurant impasse du réservoir 30980 LANGLADE,

La durée des fonctions des administrateurs ci-dessus désignés sera de trois ans et leurs mandats viendront à expiration à l'issue de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 1994-1995.

Les administrateurs déclarent qu'aucune interdiction, déchéance ou incompatibilité ne s'opposent à l'exercice des fonctions auxquelles ils viennent d'être nommés.

Il est ici précisé que Madame Dominique BLOUET est titulaire d'un contrat de travail depuis plus de deux ans et que celui-ci sera poursuivi dans les mêmes conditions qu'antérieurement à cette nomination.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de la gérance, décide de fixer la dâte de clôture de l'exercice social au 31 Aout de chaque année.

Par exception, l'exercice en cours commencé le 1er Juillet 1992 se terminera le 31 Aout 1993.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide de modifier en conséquence de la résolution qui précède l'article 24 des statuts.

Ancienne rédaction: *Artile 28* : **EXERCICE SOCIAL**

L'exercice social commence le 1°Juillet et se termine le 30 Juin de chaque année.

Par exception, le premier exercice social comprendra le temps à courir depuis la date de l'immatriculation de la société au registre du commerce jusqu'au 30 Juin 1987.

Nouvelle rédaction: *Artile 24* : **EXERCICE SOCIAL**

L'exercice social commence le 1er Septembre et se termine le 31 Aout de chaque année.

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

SIXIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour l'accomplissement des formalités requises par la loi.

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

L'Ordre du Jour étant épuisé, la séance est levée à treize heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par tous les associés présents.

Fait à Langlade, le 26 Novembre 1992

DUPLICATA

DF 500_

ENREGISTRÉ A NÎMES OUEST
Le 17 DEC. 1992
Bord 826 N° 1
Huit cent quarante francs
340

"REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE"

S T A T U T S

Article 1: Forme

Il existe entre les propriétaires des actions ci-après créées et de toutes celles qui pourront être créées par la suite, une société anonyme qui sera régie par la loi du 24 juillet 1966, le décret du 23 mars 1967 et par les textes légaux ou réglementaires en vigueur, ainsi que par les présents statuts.

Article 2: Objet

La société a pour objet, en France et à l'étranger, l'achat, la vente et la location de matériel informatique et de leurs périphériques.

Elle aura plus généralement pour objet toutes les opérations commerciales, industrielles, mobilières et immobilières en ce y compris, le dépôt, l'achat et la vente, la location de tous brevets, marques et modèles pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

Article 3: Dénomination

La dénomination de la société est :

REPRO DIFFUSION INFORMATIQUE "R.D.I."

Dans les actes, factures, annonces, publications, lettres et autres documents émanant de la société, la dénomination sociale doit toujours être précédée ou suivie des mots "Société anonyme" ou des initiales "S.A." et de l'énonciation du montant du capital.

Article 4: Siège social

Le siège social est fixé à LANGLADE 30980 Chemin de Saint Dionisy.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit de la même ville par simple décision du Conseil d'Administration.

Article 5: Durée

La durée de la Société est fixée à cinquante années qui commenceront à courir à compter de son immatriculation au Registre du Commerce, sauf le cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Article 6: Apports

Lors de la constitution, il a été apporté à la Société une somme de cinquante mille Francs..... 50.000 F.

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 Mars 1987, il a été apporté à la Société une somme de cent cinquante mille Francs..... 150.000 F.

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 24 Octobre 1987, il a été incorporé au capital social de la Société par prélèvement sur les réserves une somme de huit cent mille Francs..... 800.000 F.

Total des apports.....**1.000.000 F.**

Article 7: Capital social

Le Capital Social fourni au moyen des apports ci-dessus constitués est fixé à la somme de un million de Francs (1.000.000 Francs).

Il est divisé en Dix Mille actions (10.000 actions) de Cent Francs chacune, numérotées de 1 à 10.000 inclus, souscrites en numéraire et entièrement libérées, attribuées aux associés en représentation de leur apport.

Article 8: Augmentation du capital

L'assemblée générale peut déléguer au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser conformément aux dispositions législatives et réglementaires, l'augmentation de capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

En cas d'augmentation de capital en numéraire, le capital ancien doit, au préalable, être intégralement libéré.

En cas d'augmentation de capital en numéraire, les actionnaires seront admis à souscrire ces actions tant à titre irréductible qu'à titre réductible dans les conditions prévues à l'article 184 de la loi du 24 juillet 1966.

Le conseil pourra répartir les actions de numéraire qui ne seraient pas souscrites tant à titre irréductible que réductible. Compte tenu de cette répartition, le conseil pourra, si l'assemblée l'a expressement prévu, décider de limiter l'augmentation de capital au montant des souscriptions sous réserve que celui-ci atteigne les trois quarts au moins de l'augmentation décidée. A défaut, l'augmentation de capital n'est pas réalisée.

La renonciation éventuelle au droit préférentiel de souscription se fera conformément à la loi.

En cas d'apports en nature ou de stipulation d'avantages particuliers, un ou plusieurs commissaires aux apports sont désignés, conformément aux dispositions de l'article 193 de la loi du 24 juillet 1966.

Article 9: Réduction du capital

La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'assemblée générale extraordinaire aux conditions prévues par la loi et les règlements; l'assemblée peut déléguer tous pouvoirs au Conseil à l'effet de la réaliser.

Les droits de créanciers et obligataires seront exercés et protégés conformément à l'article 216 modifié de la loi du 24 juillet 1966.

L'achat ou la prise en garde par la société de ses propres actions sont interdits, sauf dispositions légales.

Article 10: Libération des actions

Le montant des actions à souscrire en numéraire est payable au siège social ou aux caisses désignées à cet effet, savoir un quart au moins lors de la souscription et, le cas échéant, la totalité de la prime d'émission; le solde restant à verser est appelé par le conseil d'administration aux conditions et modalités qu'il fixera, sans que la libération intégrale des actions puisse excéder un délai maximum de cinq ans.

Les appels de fonds sont effectués par lettre recommandée avec accusé de réception adressée à chaque actionnaire, trente jours au moins à l'avance.

A défaut par l'actionnaire de se libérer aux époques fixées par le conseil d'Administration, les sommes exigibles sur le montant des actions souscrites par lui portent intérêt de plein droit en faveur de la société aux taux de l'intérêt légal à compter de l'expiration du mois qui suit la date de l'exigibilité, sans qu'il soit besoin d'une demande en justice ou d'une mise en demeure. De plus, pour obtenir le versement desdites sommes, la société dispose du droit d'exécution, du recours en garantie et des sanctions prévues par la loi du 24 juillet 1966.

Article 11: Forme des actions

Les actions sont obligatoirement nominatives; elles donnent lieu à une inscription au compte de leur propriétaire dans les conditions et selon les modalités prévues par les textes en vigueur.

Article 12: Transmission des actions

Sauf en cas de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux, ou de cession soit à un conjoint, soit à un ascendant ou à un descendant, ou encore, à un autre actionnaire, la cession des actions à un tiers, à quelque titre que ce soit, est soumise à l'agrément préalable du Conseil d'administration.

En cas de cession à un tiers, la demande d'agrément indiquant les nom, prénoms et domicile du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert, est notifiée par lettre recommandée avec accusé de réception à la société. L'agrément résulte soit d'une notification, soit du défaut de réponse dans le délai de trois mois à compter de la demande.

Si la cession est agréée, elle doit être régularisée dans le mois de la notification de l'agrément ou de l'expiration du délai de trois mois ci-dessus visé, faute de quoi le transfert devra être à nouveau soumis à l'agrément du conseil d'administration.

En cas de refus d'agrément du cessionnaire proposé, le cédant dispose d'un délai de quinze jours à partir de la notification de ce refus pour faire part à la société, par lettre recommandée avec accusé de réception, du retrait de sa demande d'agrément.

Si, à l'expiration du délai prévu à l'alinéa précédent, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par décision de justice à la demande de la société.

En cas d'acquisition et en vue de valider le transfert des actions au profit du ou des acquereurs, le cédant sera invité par le Conseil d'administration à signer l'ordre de mouvement correspondant dans le délai fixé.

Si le cédant n'a pas déféré à cette invitation dans le délai imparti, la cession sera régularisée d'office sur signature de ce document par le Président du Conseil d'administration, puis sera notifiée au cédant dans un délai déterminé avec invitation à se présenter au siège social pour recevoir le prix de vente, soit personnellement, soit par une autre personne dûment mandatée à cette effet.

Les propositions qui précèdent sont applicables à toutes les cessions à un tiers d'actions ou de droits attachés à ces actions.

Article 13: Droits et obligations attachés aux actions

Chaque action donne droit, dans la propriété de l'actif social, dans le partage des bénéfices et dans le boni de liquidation, à une part proportionnelle à la quotité du capital social qu'elle représente.

Toute action donne droit, en cours de société comme en cas de liquidation, au règlement de la même somme nette pour toute répartition ou tout remboursement.

Le droit de vote attaché à chaque action démembrée ou non est exercé conformément à la loi.

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

Article 14: Nomination des membres du conseil d'administration

La société est administrée par un Conseil composé de 3 à 12 membres pris parmi les actionnaires. Conformément à la loi le nombre des administrateurs étant âgés de plus de 70 ans ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonction.

Les administateurs sont nommés par l'assemblée générale ordinaire pour six ans.

Les administateurs sont rééligibles. Les sociétés qui font partie du Conseil d'administration doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent soumis aux mêmes conditions et obligations qu'un administrateur personne physique.

Article 15: Délibérations du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou de la moitié de ses membres, au lieu désigné dans la convocation, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Le mode de convocation est déterminé par le Conseil.

La présence de la moitié au moins des membres en fonctions, avec un minimum de deux membres, est nécessaire pour la validité des délibérations. Il est tenu un registre de présence signé par les administrateurs assistant à la séance.

Les décisions sont prise à la majorité des voix des membres présents ou représentés; en cas de partage, la voix du président de la scéance est prépondérante. Toutefois, si deux administrateurs seulement assistent à la scéance, les décisions doivent être prises d'un commun accord.

Le Conseil peut choisir un secrétaire même en dehors de ses membres.

Les délibérations du Conseil sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial et signés par le Président de scéance et au moins un administrateur ou, en cas d'empêchement du Président, par deux administrateurs au moins.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiés par le Président du Conseil d'administration, le directeur général ou un fondé de pouvoir habilité à cet effet.

Article 16: Pouvoirs du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est investi, de par la loi, des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société; il les exerce dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires.

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.

Toute limitation des pouvoirs du Conseil d'administration est inopposable aux tiers.

Les cautions, avals et garanties, donnés par la société, font obligatoirement l'objet d'une autorisation du Conseil.

Les dispositions des articles 101 à 106 de la loi du 24 juillet 1966 sont applicables aux conventions conclues, directement ou par des personnes interposées, entre la société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux.

Article 17: Direction générale

Le conseil d'administration nomme parmi ses membres pour la durée qu'il détermine, sans pouvoir excéder celle de son mandat d'administrateur, un président qui doit être une personne physique et peut être indéfiniment réélu.

Le président du Conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société, sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées ou qu'elle réserve spécialement au Conseil d'administration. Il a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs tous mandataires spéciaux qu'il avisera.

Sur la proposition du président, le Conseil d'administration peut nommer, pour l'assister, un directeur général. Le directeur général est obligatoirement une personne physique. Le directeur général est révocable à tout moment par le Conseil d'administration sur la proposition du président. En cas de décès, démission ou révocation de ce dernier, le directeur général conserve, sauf décision contraire du Conseil, ses fonctions et ses attributions jusqu'à la nomination du nouveau président. La rémunération du président et du directeur général est fixée par le Conseil d'administration. L'étendue et la durée des pouvoirs délégués au directeur général sont déterminés par le Conseil d'administration en accord avec son président. Toutefois, lorsqu'un directeur général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

Le capital social étant de plus de 500.000 Francs, deux directeurs généraux peuvent être nommés.

Tous les actes engageant la société, ainsi que les retraits de fonds et valeurs, les mandats sur les banquiers, les établissements de crédit et de banques, les souscriptions, endos, acceptations, avals ou acquis d'effets de commerce doivent être signés soit par le président du Conseil ou l'administrateur spécialement délégué pour le remplacer en cas d'empêchement, soit par le ou un directeur général, à moins d'une délégation donnée à un seul ou à plusieurs mandataires avec pouvoir d'agir ensemble ou séparément, les cautions, avals et garanties devant obligatoirement faire l'objet d'une autorisation préalable du Conseil d'administration, conformément aux dispositions légales.

La justification des pouvoirs sera fournie par l'extrait du procès-verbal de la délibération qui les aura établis.

Article 18: Rémunération des administrateurs

L'assemblée générale annuelle peut allouer aux administrateurs, en rémunération de leur activité, une somme fixe annuelle, à titre de jetons de présence. le Conseil d'administration répartit ces rémunérations entre ses membres comme il l'entend.

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 suivant la procédure prévue à l'article 22 ci-après.

Article 19: Responsabilité des administrateurs et de la direction générale

Le président, les administrateurs ou les directeurs généraux de la société sont responsables, envers la société, ou envers les tiers, soit des infractions aux dispositions légales régissant les sociétés anonymes, soit des violations des présents statuts, soit des fautes commises dans leur gestion, le tout dans les conditions et sous peine des sanctions prévues par la législation en vigueur.

Article 20: Commissaires aux comptes

L'assemblée générale désigne un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs commissaires suppléants remplissant les conditions fixées par la loi et les règlements.

Les commissaires sont nommés pour six exercices, leurs fonctions expirant après l'assemblée générale qui statue sur les comptes du sixième exercice. Ils sont rééligibles. Les commissaires aux comptes sont investis des fonctions et des pouvoirs que leur confère la loi.

Article 21: Règles communes à toutes les assemblées générales

Les assemblées d'actionnaires sont convoquées dans les conditions fixées par la loi, notamment, les actions étant nominatives, la convocation pourra être faite, aux frais de la société, par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire.

Les assemblées générales sont réunies au siège social ou en tout autre lieu de la même ville suivant les indications figurant dans les avis de convocations.

L'ordre du jour est arrêté conformément à l'article 160 modifié de la loi du 24 juillet 1966 et aux articles 128 à 131 du décret du 23 mars 1967 modifié.

Un actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée par un autre actionnaire ou son conjoint. La procuration spécifique pour chaque assemblée est signée par le mandant qui indique ses nom, prénoms et domicile.

Le mandataire n'a pas la faculté de se substituer une autre personne.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le président de l'assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolution présentés ou agréés par le Conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution.

Le vote par correspondance s'exerce selon les conditions et modalités fixées par les dispositions législatives et règlementaires. Les personnes morales participent aux assemblées par leurs représentants légaux ou par toute personne dûment et régulièrement habilitée par ces derniers.

Les assemblées sont présidées par le président du Conseil d'administration ou, en son absence, par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil. A défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

Les fonctions de scrutateur sont remplies par les deux membres présents et acceptants de l'assemblée qui disposent du plus grand nombre de voix tant en leur nom que comme mandataire.

le bureau désigne le secrétaire, qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il est tenu une feuille de présence dans les conditions prévues par la loi.

Les délibérations de l'assemblée générale sont constatées par des procès verbaux signés par les membres du bureau; ces procès verbaux doivent être inscrits sur un registre tenu conformément aux dispopositions règlementaires.

Les copies ou extraits de ces procès verbaux, à produire en justice ou ailleurs, sont certifiés soit par le président du Conseil d'administration ou par un administrateur exerçant les fonctions de directeur général, soit par le secrétaire de l'assemblée.

Article 22: <u>Dispositions particulières aux assemblées générales ordinaires</u>

L'assemblée générale ordinaire se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions, pourvu qu'elles aient été libérées des versements exigibles.

Pour délibérer valablement, l'assemblée doit être composée d'un nombre d'actionnaires représentant le quart au moins du capital social.

Si cette condition n'est pas remplie, l'assemblée générale est convoquée de nouveau selon les formes prescrites à l'article 21. Dans cette seconde réunion, les délibérations prises sur le même ordre du jour que la précédente réunion sont valables quel que soit le nombre d'actions représentées.

Les déliberations de l'assemblée générale ordinaire sont prises à la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

L'assemblée générale ordinaire peut prendre toutes les décisions autres que celles ayant pour effet de modifier directement ou indirectement les statuts.

Elle est réunie au moins une fois par an, dans les six mois de clôture de l'exercice social, pour statuer sur les comptes annuels, sauf prologation de ce délai par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant sur requête du Conseil d'administration.

Article 23: <u>Dispositions particulières aux assemblées générales extraordinaires</u>

L'assemblée générale extraordinaire se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions, pourvu qu'elles aient été libérées des versements exigibles. Pour délibérer valablement, l'assemblée doit être composée d'un nombre d'actionnaires représentant la moitié au moins du capital social.

Si cette condition n'est pas remplie, l'assemblée générale extraordinaire est convoquée de nouveau selon les formes légales en reproduisant l'ordre du jour et indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée; elle délibère valablement si elle est composée d'un nombre d'actionnaires représentant la quart au moins du capital social. 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.

Les délibérations de l'assemblée générale extraordinaire sont prises à la majorité des deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés.

L'assemblée générale extraordinaire peut statuer aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales ordinaires lorsque l'augmentation de capital a lieu par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission.

Dans les assemblées générales extraordinaires à formes constitutives, c'est-à-dire celles 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 dispose des voix de son mandant dans les mêmes conditions et la même limite.

Article 24: Exercice social

L'exercice social commence le 1er Septembre et fini le 31 Aout.

Article 25: Comptes annuels

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'administration dresse l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte résultat et l' annexe. Il établit en outre un rapport de gestion écrit.

Ces documents sont mis à la disposition des commissaires aux comptes dans les conditions légales et réglementaires en vigueur.

A compter de la convocation de l'assemblée générale ordinaire annuelle et au moins pendant le délai de quinze jours qui précéde la date de la réunion, tout actionnaire peut prendre connaissance au siège social des documents dont la communication est prévue par les lois et réglements en vigueur.

Article 26: Affectation des résultats

Sur le bénéfice de l'exercice, diminué le cas échéant des pertes antérieures, il est fait un prélèvement d'un vingtième au moins, affecté à la formation d'un fonds de réserve dit "réserve légale". Ce prèlevement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la "réserve légale" est descendue au-dessus de cette fraction.

l'assemblée décide souverainement de l'affectation du solde du bénéfice augmenté, le cas échéant, des reports bénéficiaires anterieurs; elle détermine notament la part attribuée aux actionnaires sous forme de dividende.

L'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Les pertes reportées par décision de l'assemblée générale sont inscrites à un compte spécial figurant au passif du bilan, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction, ou apurées par prélèvement sur les réserves.

Article 27: Mise en paiement des dividendes

Les dividendes des actions sont payés aux époques et lieux fixés par l'assemblée ou par le Conseil d'administration dans un délai maximum de neuf mois à compter de la clôture de l'exercice. La prolongation de ce délai peut être accordée par décision de justice.

Article 28: Capitaux propres inférieurs à 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 de réunir une assemblée générale extraordinaire dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société. La dissolution adoptée par l'assemblée est publiée et donne lieu à l'accomplissement des formalités règlementaires.

Si la dissolution n'est pas pronocée, la société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervennue et sous réserve des dispositions légales ayant trait au montant minimum du capital des sociétés anonymes, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

A défaut de réunion de l'assemblée générale, comme dans le cas où cette assemblée n'a pas pu délibérer valablement sur dernière convocation, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Il en est de même si les dispositions de l'alinéa 2 ci-dessus n'ont pas été appliquées. Dans tous les cas, le tribunal peut accorder à la société un délai maximal de six mois pour régulariser la situation; il ne peut prononcer la dissolution, si, au jour où il statue sur le fond, cette régularisation a eu lieu.

Article 29: Dissolution-Liquidation

A l'expiration de la société ou en cas de dissolution anticipée décidée par l'assemblée générale extraordinaire, l'assemblée générale ordinaire, sur la proposition du Conseil d'administration, règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs, dont elle détermine les pouvoirs.

Les liquidateurs ont mission de réaliser, même à l'amiable, tout l'actif mobilier et immobilier de la société et d'éteindre le passif. Sauf les restrictions que l'assemblée générale peut y apporter, ils ont, à cette effet, en vertu de leur seule qualité, les pouvoirs les plus étendus d'après les lois et usages du commerce, y compris ceux de traiter, transiger, compromettre, conférer toutes garanties même hypothécaires, s'il y a lieu, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Une assemblée extraordinaire est nécessaire pour consentir une cession globale de l'actif, un apport de l'actif à une autre société, procéder à toutes opérations de fusions, ou scission, apporter aux statuts toutes modifications correspondant aux besoins de la liquidation.

En cas de déces, démission ou empêchement du ou des liquidateurs, l'assemblée convoquée par l'actionnaire le plus diligent pourvoit à leur remplacement.

Le produit de la liquidation est employé d'abord à éteindre le passif. Après ce paiement et le règlement des frais de liquidation, l'excédent sera reparti à titre de remboursement de capital en premier lieu et de distribution de boni de liquidation ensuite. En cas de partage en nature des biens sociaux, l'assemblée pourra décider à l'unanimité de l'attribution des biens à certains associés.

Article 30: Contestations

Toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation, soit entre les actionnaires et la société, les administrateurs ou les commissaires, soit entre les actionnaires eux-mêmes relativement aux affaires sociales, sont soumises à la juridiction des tribunaux de commerce.

Publications: Pour faire publier les présents statuts et tous actes ou procès-verbaux les concernant, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de ces documents.

Fait à Langlade, le 26 Novembre 1992