CLEOR

SA au capital de 899.500 euros

Siège social : 18, rue Kléber
93100 MONTREUIL
R.C.S. BOBIGNY B 413 873 670

TRIBUNAL DE COMMERCE DE BOBIGNY
26 MARS 2003
I.N.P.I.

4880

PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE EN DATE 31 JANVIER 2003 A 16 H

L'an deux mil trois et le trente et un janvier
à 16 heures,

Les actionnaires de la société **CLEOR,** S.A. au capital de 899.500 euros, divisé en 4.311 actions d'égal montant, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire au siège social, à la suite de la convocation qui leur a été faite.
Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée, à leur entrée en séance, par les actionnaires présents ainsi que par leurs représentants et le cas échéant les mandataires des actionnaires non présents. L'assemblée générale procède immédiatement à la composition de son bureau.

Monsieur Pascal MALJETTE préside la séance en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Messieurs Gilles BENNEJEAN et Pierrick CHATRON MICHAUD, actionnaires présents et acceptants, représentant le plus grand nombre de voix après la société G2P représentée par son mandataire légal, Monsieur Pascal MALJETTE, sont désignés en qualité de scrutateur.

Madame Nawal MALJETTE est désignée comme secrétaire de séance.

Le Président constate que l'assemblée réunit le quorum requis pour statuer sur les décisions extraordinaires et qu'elle est par conséquent légalement constituée et peut valablement délibérer sur les différents points énoncés dans l'ordre du jour, qui sont du ressort des décisions prises en assemblée générale extraordinaire.

Monsieur le Président dépose alors sur le bureau, pour être mis à la disposition des actionnaires :

- les lettres de convocations avec les accusés de réception adressées aux actionnaires,
- la feuille de présence,
- les pouvoirs des actionnaires représentés et la liste des actionnaires,

- le rapport du Conseil d'Administration,
- le projet des résolutions soumises à l'assemblée,
- copie de la lettre de convocation adressée, sous la forme recommandée, au Commissaire aux Comptes avec le récépissé postal.

Monsieur le Président rappelle à l'assemblée que tous les documents prévus par la loi ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social dans les délais.

L'assemblée lui donne acte de l'exactitude de cette déclaration, à l'unanimité des actionnaires présents.

Monsieur le Président rappelle que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant :

ORDRE DU JOUR :

- **Examen des modalités de la mise en harmonie des statuts de la société avec la loi du 15 mai 2001,**
- **Examen de la modification éventuelle des dates d'ouverture et de clôture de l'exercice social,**
- **Modifications statutaires correspondantes et refonte globale des statuts,**
- **Pouvoirs.**

Puis, Monsieur le Président déclare la discussion ouverte. Il ajoute que les membres du Conseil d'Administration qui assistent à l'Assemblée sont à la disposition des actionnaires pour donner toutes explications qu'ils désirent obtenir.

Après divers échanges de vues et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide de procéder à la modification des statuts de la société **CLEOR,** afin de les mettre en harmonie avec les dispositions de la loi NRE du 15 mai 2001, dite « Loi sur les nouvelles régulations économiques » dans les termes ci-après :

Pour la composition et le fonctionnement du Conseil d'Administration ainsi que la direction générale de la société, ont été adoptées les dispositions suivantes :

- « *ARTICLE 17 – MODE D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE*

  La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de directeur général.

Le Conseil d'Administration choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale, dans les conditions ci-après :

- *le choix est opéré par le Conseil d'Administration statuant à l'unanimité de tous ses membres ;*
- *l'option pour la dissociation des fonctions de président du Conseil d'Administration et de directeur général ne peut intervenir que lorsque le montant total du chiffre d'affaires hors taxe excède la somme de UN MILLION d'euros ;*

- *l'option retenue ne pourra être remise en cause qu'après l'expiration d'un délai d'un an.*

Les actionnaires et les tiers seront informés du choix opéré par le Conseil dans les conditions définies par le décret d'application du 03 mai 2002 (2002-803).

Lorsque la direction générale de la société est assumée par le président du Conseil d'Administration, les dispositions ci-après relatives au directeur général lui sont applicables. »

➢ *« ARTICLE 15- DELIBERATIONS DU CONSEIL - PROCES-VERBAUX.*

I. Conseil d'administration

La société est administrée par un Conseil d'Administration de trois membres au moins et dix-huit membres au plus, pris parmi les actionnaires, nommés dans les statuts ou par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

La durée des fonctions des administrateurs nommés au cours de la vie sociale est de six années.

Les administrateurs ne doivent pas être âgés de plus de soixante-cinq ans, au delà du tiers de leur nombre.

Un même administrateur ne peut cumuler plus de cinq mandats à titre personnel ou en tant que représentant permanent d'une société anonyme, sauf mandats exercés dans les filiales, de la société.

Un salarié de la société peut être nommé Administrateur. Il ne perd pas le bénéfice de son contrat de travail. La révocation de ses fonctions d'Administrateur n'a pas pour effet de résilier le contrat de travail.

Toute nomination intervenue en violation de cette disposition est nulle ; toutefois, cette nullité n'entraîne pas celle des délibérations auxquelles a pris part l'Administrateur irrégulièrement nommé.

Le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonctions. ».

➢ *« ARTICLE 16 – POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION*

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

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.

Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tout document qu'il estime utile. ».

« *ARTICLE 17 - PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION*

1. *Le Conseil d'Administration élit, parmi ses membres, un président personne physique.*

   Le président est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Il est rééligible.
   Le Conseil d'Administration peut le révoquer à tout moment. Toute disposition contraire est réputée non écrite.

2. *Le président du Conseil d'Administration représente le Conseil d'Administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure d'accomplir leur mission.*

   Le Président du Conseil d'Administration reçoit en communication, par l'intéressé, des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales. Le président communique la liste et l'objet desdites conventions aux membres du Conseil et aux Commissaires aux Comptes.

3. *En cas d'empêchement temporaire ou de décès du président, le Conseil d'Administration peut déléguer un administrateur dans les fonctions de président.*

   En cas d'empêchement temporaire, cette délégation est donnée pour une durée limitée. Elle est renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à élection du nouveau président. »

« *ARTICLE 18 – DIRECTION GENERALE*

1. *La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par une personne physique, nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de directeur général.*

   Sur proposition du directeur général, le Conseil d'Administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le directeur général, portant le titre de directeur général délégué. Le nombre de directeurs généraux délégués ne peut excéder cinq.

   Le directeur général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Il en est de même, sur proposition du directeur général, des directeurs généraux délégués. Si la révocation est décidée sans

juste motif, elle peut donner lieu à des dommages et intérêts, sauf lorsque le directeur général assume les fonctions de président du Conseil d'Administration.

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

2. *Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'Administration.*

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

   Les décisions du Conseil d'Administration limitant les pouvoirs du directeur général sont inopposables aux tiers.

3. *En accord avec le directeur général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. Les directeurs généraux délégués disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le directeur général.* »

Pour les conventions conclues entre la société et une personne « intéressée » au sens de l'article L.225-38 du Code de Commerce, il est instauré un article 21 intitulé « CONVENTIONS REGLEMENTEES ».

« *ARTICLE 21 – CONVENTIONS REGLEMENTEES*

1. *Toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la société et son directeur général, l'un de ses directeurs généraux délégués, l'un de ses administrateurs, l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 5% ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L.233-3 du Code de Commerce, doit être soumise à autorisation préalable du Conseil d'Administration.*

   Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes visées ci-dessus est indirectement intéressée.

   Sont également soumises à autorisation préalable les conventions intervenues entre la société et une entreprise, si le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués ou l'un des administrateurs de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance ou, de façon générale dirigeant de cette entreprise.

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

   Le président du Conseil d'Administration donne avis aux Commissaires aux Comptes de toutes les conventions autorisées et soumet celles-ci à l'approbation de l'assemblée générale.

GB

2. *A peine de nullité du contrat, il est interdit aux administrateurs autres que les personnes morales de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la société, de se faire consentir par elle un découvert, un compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.*

   La même interdiction s'applique au directeur général, aux directeurs généraux délégués, et aux représentants permanents des personnes morales administrateurs. Elle s'applique également aux conjoint, ascendants et descendants des personnes ci-dessus, ainsi qu'à toute personne interposée.

3. *Les dispositions du 1 ci-dessus ne sont pas applicables aux conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales. Cependant, ces conventions sont communiquées par l'intéressé au président du Conseil d'Administration. La liste et l'objet desdites conventions sont communiqués par le président aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes. »*

Il est inséré à l'article 23. Assemblée générale IV. Accès aux assemblées – pouvoirs, des statuts modifiés de la société, tels qu'il est proposé à l'assemblée de les adopter, un paragraphe ainsi libellé :

« Tout actionnaire pourra également, si le Conseil le décide au moment de la convocation de l'assemblée, participer et voter aux assemblées par visioconférence ou par tout moyen de télécommunication permettant leur identification, dans les conditions et suivant les modalités prévues par la loi. »

Il est inséré à l'article 28 – Inventaires – Comptes annuels, des statuts modifiés de la société, tels qu'il est proposé à l'assemblée de les adopter, une disposition selon laquelle :

« L'assemblée devra, le cas échéant, approuver les comptes consolidés. »

Il est inséré à l'article 26 – Assemblée générale extraordinaire, des statuts modifiés de la société, tels qu'il est proposé à l'assemblée de les adopter, un paragraphe ainsi libellé :

« Le changement de nationalité de la société est décidé à l'unanimité des actionnaires, si le pays d'accueil n'a pas conclu avec la France une convention spéciale permettant d'acquérir sa nationalité, et de transférer le siège social sur son territoire, et conservant à la société sa personnalité juridique. »

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée des actionnaires décide, pour les dispositions statutaires autres que celles ci-dessus mentionnées, de substituer aux dispositions actuelles des statuts, la nouvelle formulation des statuts adoptés ce jour, dont les actionnaires reconnaissent avoir pris entièrement connaissance et dont ils approuvent les modifications qui en résultent.

Lesdits statuts ont été paraphés et signés par chacun des actionnaires formant le bureau de l'assemblée.

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

GB

TROISIEME RESOLUTION

Les actionnaires après avoir procédé à l'ensemble des modifications ci-dessus énoncées et adopté les statuts de la société CLEOR en toutes leurs nouvelles dispositions, déclarent que celles-ci n'entraînent en aucune façon l'augmentation de leurs engagements, ni le changement de personne morale de la société.

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

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire décide de modifier les dates d'ouverture et de clôture de chaque exercice social pour les fixer respectivement au 1er mars de chaque année et au 28 février de l'année suivante.

Par conséquent, l'article 20 devenu l'article 23 des statuts est modifié comme suit :

« Chaque exercice social à une durée d'une année, qui commence le 1er mars et finit le 28 février de l'année suivante. »

L'alinéa 2 est supprimé.

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

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire décide de procéder, compte tenu des résolutions qui précèdent, à la refonte globale des statuts.

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

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale extraordinaire donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

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

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

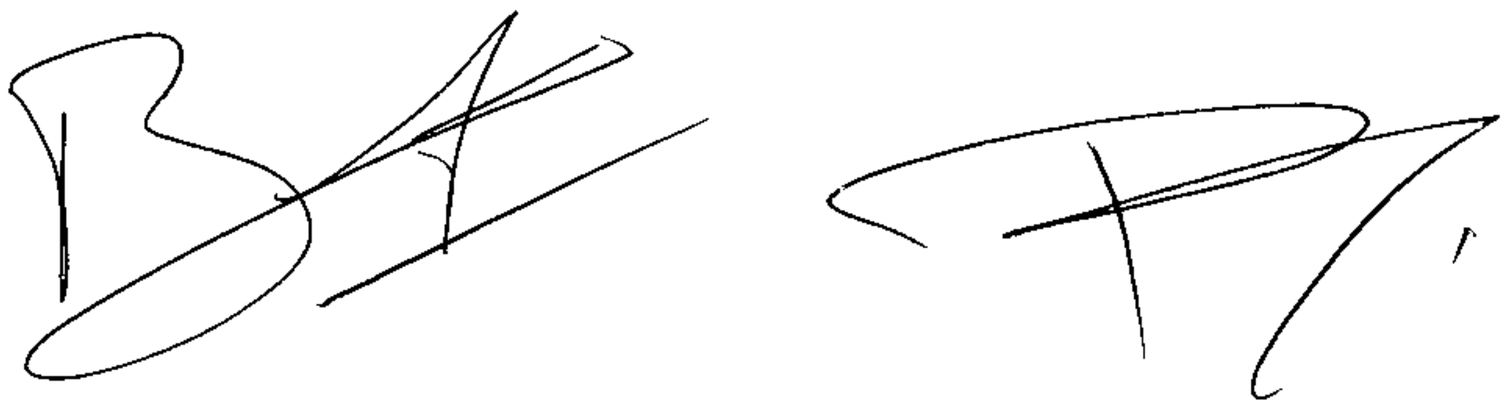
De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT
Monsieur Pascal MALJETTE

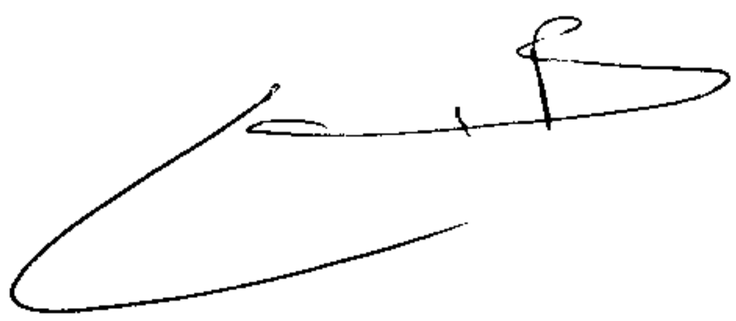


LES SCRUTATEURS

Monsieur Gilles BENNEJEAN M. Pierrick CHATRON MICHAUD



LE SECRETAIRE
Madame Nawal MALJETTE



CLEOR

SA au capital de 899.500 euros

Siège social : 18, rue Kléber
93100 MONTREUIL

R.C.S. BOBIGNY B 413 873 670

PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

EN DATE DU 31 JANVIER 2003 A 19 HEURES 30 MINUTES

L'AN DEUX MIL TROIS
ET LE TRENTE ET UN JANVIER
A 19 HEURES 30 MINUTES

Les administrateurs de la société **CLEOR,** S.A. au capital de 899.500 euros divisé en 4311 actions d'égal montant, se sont réunis au siège social de la société sur convocation de leur Président.

SONT PRESENTS :

- **Monsieur Pascal MALJETTE**, Président Directeur Général,
- **Madame Nawal MALJETTE**, Administratrice,
- **Madame Cécile CHATRON MICHAUD**, Administratrice,
- **Monsieur Gilles BENNEJEAN,** Administrateur.

La séance est présidée par Monsieur Pascal MALJETTE, en sa qualité de Président du conseil.

Le Président, après avoir constaté que tous les administrateurs sont présents ou représentés déclare que le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président rappelle que l'ordre du jour est le suivant :

ORDRE DU JOUR

- Démission de Monsieur Pascal MALJETTE de ses fonctions de Président du Conseil d'Administration,
- Nomination de Monsieur Gilles BENNEJEAN en qualité de Président du Conseil d'Administration et pouvoirs,
- Nomination de Monsieur Pascal MALJETTE en qualité de Directeur Général et pouvoirs,
- Rémunération du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général,

➢ **Pouvoirs pour formalités.**

I.

Le président expose aux membres du Conseil d'Administration que, compte tenu de la nature et de l'importance des activités de la société CLEOR et les modalités de mise en œuvre de celles-ci, il serait souhaitable d'organiser la gestion de la société en répartissant les pouvoirs entre un Président de Conseil d'Administration et un Directeur Général.

Puis il apporte un certain nombre de précisions sur les dispositions de la loi NRE du 15 mai 2001, notamment au regard de la définition des pouvoirs du Président et du Directeur Général.

Afin que vous soyez davantage éclairés sur le choix que vous devez faire, je vous rappelle que :

➢ *Le **Président du Conseil d'Administration** représente le Conseil d'Administration, organise et dirige les travaux de celui-ci. et veille au bon fonctionnement des organes de la société.*

Il est informé des conventions réglementées.

➢ *Le **directeur général** est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social.*

Enfin, je vous rappelle également qu'il a été envisagé de modifier la définition de mes fonctions pour me permettre de devenir **Directeur Général** tandis que Monsieur Gilles BENNEJEAN, Administrateur de la société CLEOR serait désigné en qualité de **Président du Conseil d'Administration.**

II.

Le Président expose aux membres du Conseil que les administrateurs pourraient également se prononcer sur la rémunération du Président du Conseil d'Administration et du Directeur Général.

Puis le Président déclare la discussion ouverte.

Après divers échanges de vues entre les administrateurs et personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

Le conseil prend acte de la démission de Monsieur Pascal MALJETTE de ses fonctions de Président du Conseil d'Administration de la société CLEOR.

Cette démission prend effet à compter de ce jour.

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

GB NG JM CC1

DEUXIEME RESOLUTION

Le Conseil d'Administration statuant en application des dispositions des articles 14, 18 et 19 des statuts modifiés de la société, procède à la nomination aux fonctions de **Président du Conseil d'Administration** de la société CLEOR de **Monsieur Gilles BENNEJEAN,** pour la durée de ses fonctions d'administrateur.

En cette qualité, il exercera à compter de ce jour, les pouvoirs énoncés par la loi et repris à l'article 18 des statuts de la société, soit :

*Le **Président du Conseil d'Administration** représente le Conseil d'Administration, organise et dirige les travaux de celui-ci. et veille au bon fonctionnement des organes de la société.*

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

Monsieur Gilles BENNEJEAN déclare accepter les fonctions de Président du conseil d'administration qui viennent de lui être confiées et ne faire l'objet d'aucune incompatibilité.

TROISIEME RESOLUTION

Le Conseil d'Administration décide, en application des dispositions des articles 14 et 19 des statuts de la société, de nommer en qualité de **Directeur Général** de la société CLEOR, Monsieur **Pascal MALJETTE,** pour une durée égale à celle de ses fonctions d'administrateur, à compter de ce jour.

Ses pouvoirs seront ceux énoncés à l'article 19 des statuts, soit :

*Le **directeur général** est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il exerce ses pouvoirs dans la limite de l'objet social.*

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

Monsieur Pascal MALJETTE, présent en séance, déclare accepter les fonctions de Directeur Général et ne faire l'objet d'aucune incompatibilité.

QUATRIEME RESOLUTION

Le Conseil d'Administration décide de surseoir à la rémunération du Président du Conseil et du Directeur Général de la société CLEOR.

Le Président et le Directeur Général auront droit en outre au remboursement de leurs frais sur présentation de justificatifs.

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

CC

CINQUIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur des présentes, original, copie ou extrait à l'effet de procéder à toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

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

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 20 heures.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par tous les membres.

LE PRESIDENT
Monsieur Pascal MALJETTE

Bon pour acceptation de fonction de Président

LES ADMINISTRATEURS PRESENTS
Madame Nawal MALJETTE **Madame Cécile CHATRON MICHAUD**

Monsieur Gilles BENNEJEAN

Bon pour acceptation de fonction de Président du Conseil d'Administration

« CLEOR »

SA au capital de 899.500 euros
Siège social : 18, rue Kléber
93100 MONTREUIL
R.C.S. BOBIGNY B 413 873 670

STATUTS

Mis à jour à la suite de l'Assemblée Générale Extraordinaire

en date du 31 janvier 2003

Maître Georges Dahan
Avocats à la Cour
22 Avenue de la Grande Armée – 75017 Paris
Tél. : 01.56.68.90.90 – Fax : 01.56.68.90.91
Vestiaire : G 781
E-mail : gd.avocat@wanadoo.fr

Entre les associés ayant souscrit au capital de la société, lors de sa constitution sous sa forme anonyme, et tous ceux titulaires d'actions à la date de ce jour, il a été adopté les présents statuts conformément aux dispositions de la loi du 24 juillet 1966 et du décret du 23 mars 1967 et des textes subséquents, notamment de la loi du 15 mai 2001.

ARTICLE 1er : FORME

Il est formé, entre les associés, propriétaires des actions composant le capital de la société et de celles qui pourront être ultérieurement créées, une société anonyme régie par les lois en vigueur et par les présents statuts.

ARTICLE 2 : OBJET

La société a pour objet :

- L'exploitation de tous fonds de commerce d'horlogerie, de bijouterie, de joaillerie, orfèvrerie, cadeaux et cadeaux d'entreprise.

- La fabrication de tous bijoux et objet en métaux précieux.

- L'importation et l'exportation de tous métaux, pierres précieuses, bijoux, joaillerie, et de toutes autres matières ou articles précieux.

- La participation de la société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans tous opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, 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 prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés, brevets, licences, marques concernant ces activités.

- et plus généralement toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à cet objet, ou susceptibles d'en favoriser l'extension ou le développement.

ARTICLE 3 : DENOMINATION SOCIALE

La société a pour dénomination sociale :

« CLEOR »

Dans tous les actes, factures, annonces, publications et autres documents, imprimés ou autographiés, émanant de la société, la dénomination sociale sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement « SOCIETE ANONYME » ou des initiales « S.A. » et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 : SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à :

18, rue Kléber à MONTREUIL SOUS BOIS 93100

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou de l'un des départements limitrophes, par simple décision du conseil d'administration, soumise à la ratification de la plus prochaine assemblée générale ordinaire, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire.

ARTICLE 5 : DUREE

La durée de la société est de 99 ans (QUATRE VINGT DIX NEUF ANS) à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf les cas de prorogation ou de dissolution anticipée prévus aux présents statuts.

ARTICLE 6 : APPORTS

Il a été apporté :

- Lors de la constitution, en numéraire, une somme de 125.000 F., correspondant à la souscription de 2500 actions de 100 F. chacune, libérées de la moitié, soit : 125.000 F.

- Sur décision d'un Conseil d'Administration, une somme de 125.000 F., correspondant à la libération de la moitié du capital, soit : 125.000 F.

- Par une assemblée générale extraordinaire du 23 février 2001, il a été décidé une augmentation de capital :

  ➡ par apport en nature de 89.800 F., correspondant à la souscription de 898 actions de 100 F., chacune, soit : 89.800 F.

  ➡ par apport en numéraire de 91.300 F., correspondant à la souscription de 913 actions de 100 F. chacune, soit : 91.300 F.

  ➡ par incorporation des primes d'émission, soit : 5.468.900 F.

D'où un total de 5.900.000 F., soit en euros : 899.500 euros.

ARTICLE 7 : CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

Le capital social est fixé à 899.500 euros, divisé en 4.311 actions.

ARTICLE 8 : MODIFICATION DU CAPITAL SOCIAL

I. AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL

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

Sous réserve des dispositions de l'article L232-18 du Code de Commerce, l'assemblée générale extraordinaire est seule compétente pour décider l'augmentation du capital, sur le rapport du Conseil d'Administration contenant les indications requises par la loi.

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

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

Les actions souscrites en numéraire soit lors de la constitution, soit lors d'une augmentation du capital social doivent être libérées, lors de leur souscription, de la quotité minimum prévue par les dispositions de l'article 225-3 du Code de commerce, et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du conseil d'administration, dans le délai de cinq ans soit à compter de l'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés, soit à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

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

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

II. REDUCTION DU CAPITAL

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

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

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

ARTICLE 9 – LIBERATION DES ACTIONS

Les actions de numéraire émises à la suite d'une augmentation de capital résultant pour partie d'une incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission et pour partie d'un versement en espèces, doivent être intégralement libérées lors de leur souscription. Toutes autres actions de numéraires peuvent être libérées lors de leur souscription, de la quotité minimum prévue par la loi.

La libération du surplus intervient en une ou plusieurs fois sur décision du conseil d'administration dans un délai maximum de cinq ans à compter de l'immatriculation de la société, soit du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée AR, adressée à chaque actionnaire (ou par avis inséré dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social).

A défaut par l'actionnaire de se libérer aux époques fixées par le conseil d'administration, les sommes dues sont, de plein droit et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, productives d'intérêts au taux de légal, à compter de la date d'exigibilité, sans préjudice des autres recours et sanctions prévus par la loi.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions émises par la société sont obligatoirement délivrées sous la forme nominative.

Les actions donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

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

ARTICLE 12 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

I. Les actions ne sont négociables qu'après immatriculation de la société. En cas d'augmentation de capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci. Elles demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation.

II. La transmission des actions ne s'opère à l'égard de la société et des tiers, que par un virement de compte à compte au profit du ou des acquéreurs, après signature par le ou les cédants d'un ordre de mouvement. Les mouvements sont ensuite enregistrés par la société ou une personne qu'elle habilite à cet effet, sur le registre établi par la société, coté et paraphé par le Greffe du Tribunal de Commerce.

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 agrée par la société, est signé par le cédant ou son mandataire ; si les actions ne sont pas entièrement libérées, mention doit être faite de la fraction non libérée.

La transmission à titre gratuit, ou en suite de décès, s'opère également par un ordre de mouvement, transcrit sur le registre des mouvements, sur justification de la mutation dans les conditions légales.

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.

III. Cession à des tiers

- **Agrément des cessions**

1° 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, soit à une personne nommée administrateur, dans la limite du nombre des actions nécessaire à l'exercice de sa fonction, la cession d'actions à un tiers non-actionnaire à quelque titre que ce soit est soumise à l'agrément de la société dans les conditions ci-après.

En cas de cession projetée, le cédant doit en faire la déclaration à la société par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec avis de réception, en indiquant les nom, prénoms, profession et domicile du cessionnaire, ou la dénomination et le siège social s'il s'agit d'une société, le nombre des actions dont la cession est envisagée ainsi que le prix offert.
A cette déclaration doit être jointe, le cas échéant, l'attestation d'inscription en compte dans laquelle sont comprises les actions dont la cession est projetée.

GR

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

La décision d'acceptation doit être prise à la majorité des deux tiers des administrateurs présents et représentés. Conformément à la loi et aux présents statuts, la présence effective de la moitié au moins des administrateurs en fonction est nécessaire.

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

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

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

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

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

La répartition entre les actionnaires acheteurs des actions offertes est effectuée par le conseil d'administration, proportionnellement à leur participation dans le capital et dans la limite de leurs demandes.

3° Si aucune demande d'achat n'a été adressée au conseil d'administration dans le délai ci-dessus, ou si les demandes ne portent pas sur la totalité des actions offertes, le conseil d'administration peut faire acheter les actions disponibles par un (ou : des) tiers.

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

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

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

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

Ce délai de trois mois peut être prolongé par ordonnance, non susceptible de recours, du président du tribunal de commerce statuant par ordonnance de référé, l'actionnaire cédant et le cessionnaire dûment appelés.

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

Le prix de cession des actions est fixé d'accord entre eux et le cédant. Faute d'accord sur le prix, celui-ci est déterminé par un expert, conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du code civil.

Les frais et honoraires d'expert sont supportés moitié par le cédant, moitié par le ou les cessionnaires, la répartition entre ceux-ci s'opérant au prorata des actions acquises.

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

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

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

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

Elle s'applique aussi en cas de cession de droit de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire ou de renonciation individuelle au droit de souscription en faveur de personnes dénommées.

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Consentement de la société à un projet de nantissement d'actions :**

Si la société a donné son consentement à un projet de nantissement d'actions dans les conditions prévues ci-dessus, ce consentement emportera agrément du cessionnaire en cas de réalisation forcée des actions nanties, à moins que la société ne préfère, après la cession, racheter sans délai les actions en vue de réduire le capital..

- Acquisition forcée des actions

Afin de préserver l'indépendance de la société et l'intérêt de l'entreprise, il est convenu expressément que les actions détenues par une autre société peuvent faire l'objet d'une acquisition forcée décidée par le conseil d'administration lorsque le contrôle de la société actionnaire vient à changer de mains par quelque procédé juridique et pour quelque raison que ce soit.

Le changement de contrôle doit être constaté par une délibération du conseil qui indique les opérations ou les indices dont il déduit ledit changement.

La décision d'acquisition du conseil, accompagnée de la délibération ci-dessus mentionnée, est adressée par lettre recommandée avec accusé de réception à la société actionnaire. Dans les trois mois de la décision d'acquisition, la société doit désigner les actionnaires ou les tiers qui se portent acquéreurs des actions en cause ainsi que le prix qui en est offert.

En cas de désaccord, le prix est fixé conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code Civil. Si la société ne présente pas d'acquéreur dans les trois mois de la décision d'acquisition, celle- ci est réputée caduque.

ARTICLE 13 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe, et la cession comprend tous les dividendes échus et non payés et à échoir, ainsi que la part éventuelle dans les fonds de réserve et de provision.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux présents statuts et aux décisions de l'assemblée générale.

TITRE III
DIRECTION DE LA SOCIETE

ARTICLE 14 - MODE D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE

La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, soit par le président du Conseil d'Administration, soit par une autre personne physique nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de directeur général.

Le Conseil d'Administration choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale, dans les conditions ci-après :

GR

- le choix est opéré par le Conseil d'Administration statuant à l'unanimité de tous ses membres ;
- l'option pour la dissociation des fonctions de président du Conseil d'Administration et de directeur général ne peut intervenir que lorsque le montant total du chiffre d'affaires hors taxe excède la somme de UN MILLION d'euros ;
- l'option retenue ne pourra être remise en cause qu'après l'expiration d'un délai d'un an.

Les actionnaires et les tiers seront informés du choix opéré par le Conseil dans les conditions définies par le décret d'application du 03 mai 2002 (2002-803).

Lorsque la direction générale de la société est assumée par le président du Conseil d'Administration, les dispositions ci-après relatives au directeur général lui sont applicables.

ARTICLE 15 - CONSEIL D'ADMINISTRATION-

I. Conseil d'Administration

La société est administrée par un Conseil d'Administration de trois membres au moins et dix-huit membres au plus, pris parmi les actionnaires, nommés dans les statuts ou par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

La durée des fonctions des administrateurs nommés au cours de la vie sociale est de six années.

Les administrateurs ne doivent pas être âgés de plus de soixante-cinq ans, au delà du tiers de leur nombre.

Un même administrateur ne peut cumuler plus de cinq mandats à titre personnel ou en tant que représentant permanent d'une société anonyme, sauf mandats exercés dans les filiales, non cotées, de la société.

Un salarié de la société ne peut être nommé Administrateur que si son contrat de travail est antérieur de deux ans au moins à sa nomination et correspond à un emploi effectif. Il ne perd pas le bénéfice de son contrat de travail. La révocation de ses fonctions d'Administrateur n'a pas pour effet de résilier le contrat de travail.

Toute nomination intervenue en violation de cette disposition est nulle ; toutefois, cette nullité n'entraîne pas celle des délibérations auxquelles a pris part l'Administrateur irrégulièrement nommé.

Le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonctions.

II. Nomination du conseil d'administration

Si un ou plusieurs sièges d'administrateurs deviennent vacants entre deux assemblées générales, par suite de décès ou de démission, le conseil d'administration peut procéder à une ou à des nominations à titre provisoire.

Les nominations d'administrateur faites par le conseil d'administration sont soumises à la ratification de la plus prochaine assemblée générale ordinaire. A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis antérieurement n'en demeurent pas moins valables.
S'il ne reste plus qu'un seul ou que deux administrateurs en fonctions, celui-ci ou ceux-ci ou, à défaut, le ou les commissaires aux comptes, doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à l'effet de compléter le conseil.

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

Les administrateurs personnes physiques ne peuvent appartenir au total à plus de cinq conseils d'administration ou conseils de surveillance de sociétés anonymes ayant leur siège en France métropolitaine, sauf les exceptions prévues par la loi.

La limite d'âge des administrateurs est de 80 ans, s'agissant des personnes physiques ou des représentants permanents des personnes morales.

L'administrateur atteint par la limité d'âge, à défaut de démission volontaire, est réputé démissionnaire à partir de la plus proche assemblée générale ordinaire annuelle qui prend acte de la démission et nomme, le cas échéant, un nouvel administrateur. Toute nomination intervenue en violation de ces dispositions est nulle.

La personne morale administrateur désigne sans délai le remplacement du représentant permanent atteint de la limité d'âge.

Chaque administrateur doit être propriétaire de UNE action au moins du capital social.

ARTICLE 16 – DELIBERATIONS DU CONSEIL - PROCES VERBAUX-

Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur la convocation de son président ou celle du tiers au moins de ses membres, même si la dernière réunion date de moins de deux mois.

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

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

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

Chaque administrateur a le droit de demander tous documents d'information qu'il juge utiles au regard de l'ordre du jour de la séance du conseil d'administration.

Ces documents devront lui être remis 48 heures au moins avant le jour de la réunion du Conseil d'administration.

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

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque administrateur disposant d'une voix et ne pouvant représenter plus d'un de ses collègues.

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

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les administrateurs participant à la séance du conseil d'administration.

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

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

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

Le compte rendu des délibérations du conseil d'administration est obligatoirement communiqué par le président à l'association sportive qui est à l'origine de la création de la société.

ARTICLE 17 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

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.

Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Chaque administrateur reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tout document qu'il estime utile.

Le conseil d'administration peut consentir à tous mandataires de son choix toutes délégations de pouvoirs dans la limite de ceux qui lui sont conférés par la loi et par les présents statuts.

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

ARTICLE 18 - PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Le Conseil d'Administration élit, parmi ses membres, un président personne physique.

   Le président est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Il est rééligible.
   Le Conseil d'Administration peut le révoquer à tout moment. Toute disposition contraire est réputée non écrite.

2. Le président du Conseil d'Administration représente le Conseil d'Administration. Il organise et dirige les travaux de celui-ci, dont il rend compte à l'assemblée générale. Il veille au bon fonctionnement des organes de la société et s'assure, en particulier, que les administrateurs sont en mesure d'accomplir leur mission.

   Le Président du Conseil d'Administration reçoit en communication, par l'intéressé, des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales. Le président communique la liste et l'objet desdites conventions aux membres du Conseil et aux Commissaires aux Comptes.

3. En cas d'empêchement temporaire ou de décès du président, le Conseil d'Administration peut déléguer un administrateur dans les fonctions de président.

En cas d'empêchement temporaire, cette délégation est donnée pour une durée limitée. Elle est renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à élection du nouveau président.

ARTICLE 19 - DIRECTION GENERALE -

1) La direction générale de la société est assumée, sous sa responsabilité, par une personne physique, nommée par le Conseil d'Administration et portant le titre de directeur général.

Sur proposition du directeur général, le Conseil d'Administration peut nommer une ou plusieurs personnes physiques chargées d'assister le directeur général, portant le titre de directeur général délégué. Le nombre de directeurs généraux délégués ne peut excéder cinq.

Le directeur général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Il en est de même, sur proposition du directeur général, des directeurs généraux délégués. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à des dommages et intérêts, sauf lorsque le directeur général assume les fonctions de président du Conseil d'Administration.

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

2) Le directeur général est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au Conseil d'Administration.

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

Les décisions du Conseil d'Administration limitant les pouvoirs du directeur général sont inopposables aux tiers.

3) En accord avec le directeur général, le Conseil d'Administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux directeurs généraux délégués. Les directeurs généraux délégués disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le directeur général.

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

La rémunération du président du conseil d'administration et celle des directeurs généraux sont fixées par le conseil d'administration. Elles peuvent être fixes ou proportionnelles, ou à la fois fixes et proportionnelles.

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.

Indépendamment de sa participation dans les bénéfices sociaux définis ci-après, le Conseil d'administration peut recevoir des jetons de présence à prélever sur les frais généraux et dont l'importance, fixée par l'assemblée générale, est maintenue jusqu'à décision nouvelle.

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

TITRE IV
CONVENTIONS REGLEMENTEES - CONTROLE DES COMPTES

ARTICLE 21 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET UN ADMINISTRATEUR OU UN DIRECTEUR GENERAL OU ENCORE UN ACTIONNAIRE DETENANT PLUS DE CINQ POUR CENT DES DROITS DE VOTE

1) Toute convention intervenant directement ou par personne interposée entre la société et son directeur général, l'un de ses directeurs généraux délégués, l'un de ses administrateurs, l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 5% ou, s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L.233-3 du Code de Commerce, doit être soumise à autorisation préalable du Conseil d'Administration.

   Il en est de même des conventions auxquelles une des personnes visées ci-dessus est indirectement intéressée.

   Sont également soumises à autorisation préalable les conventions intervenues entre la société et une entreprise, si le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués ou l'un des administrateurs de la société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance ou, de façon générale dirigeant de cette entreprise.

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

   Le président du Conseil d'Administration donne avis aux Commissaires aux Comptes de toutes les conventions autorisées et soumet celles-ci à l'approbation de l'assemblée générale.

2) A peine de nullité du contrat, il est interdit aux administrateurs autres que les personnes morales de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la société, de se faire consentir par elle un découvert, un compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.

   La même interdiction s'applique au directeur général, aux directeurs généraux délégués, et aux représentants permanents des personnes morales administrateurs. Elle s'applique également aux conjoint, ascendants et descendants des personnes ci-dessus, ainsi qu'à toute personne interposée.

3) Les dispositions du 1 ci-dessus ne sont pas applicables aux conventions portant sur des opérations courantes conclues à des conditions normales. Cependant, ces conventions sont communiquées par l'intéressé au président du Conseil d'Administration. La liste et l'objet desdites conventions sont communiqués par le président aux membres du Conseil d'Administration et aux Commissaires aux Comptes.

ARTICLE 22- COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle des comptes est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires nommés et exerçant leur mission conformément à la loi.

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, démission, décès ou relèvement, sont nommés en même temps que le ou les titulaires et pour la même durée.

Les Commissaires aux Comptes sont nommés pour six exercices ; leurs fonctions expirent avec l'assemblée générale qui statue sur les comptes du sixième exercice.

Ils doivent être convoqués à toutes les assemblées d'actionnaires ainsi qu'à la réunion du Conseil d'Administration qui arrête les comptes de l'exercice écoulé.

Les Commissaires aux Comptes peuvent, à toute époque de l'année, opérer les vérifications ou contrôles qu'ils jugent opportuns.

TITRE V
ASSEMBLEES GENERALES

ARTICLE 23- ASSEMBLEES GENERALES

I. Qualification

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

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

Toute assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires, même absents, dissidents ou incapables.

Les personnes morales sont représentées à l'assemblée générale par un délégué ayant reçu **pouvoir à cet effet.**

II. Convocation et lieu de réunion des assemblées générales

Les assemblées générales sont convoquées par le conseil d'administration, ou, à défaut, par le ou les commissaires aux comptes, ou par autre personne habilitée à cet effet.

La convocation est de droit lorsqu'elle est demandée par un ou plusieurs actionnaires représentant au moins le dixième du capital.

S'il n'est pas déféré à cette demande, les intéressés peuvent demander au président du tribunal de commerce statuant en référé de désigner un mandataire chargé de la convocation.

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

La convocation est faite, quinze jours avant la date de l'assemblée, soit par un avis inséré dans un journal d'annonces légales du département du lieu du siège social, contenant les indications prescrites par la loi, soit par lettre simple ou recommandée contenant les mêmes indications.

GR

Dans le premier cas, chacun des actionnaires doit être également convoqué par lettre ordinaire ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Lorsque l'assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée est prorogée, sont convoquées, six jours au moins à l'avance dans les mêmes formes que la première. L'avis et/ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première. En cas d'ajournement de l'assemblée par décision de justice, le juge peut fixer un délai différent.

III. Ordre du jour

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

Un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins le dixième du capital social et agissant dans les conditions et délais légaux, ont la faculté de requérir, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, l'inscription à l'ordre du jour de l'assemblée de projets de résolutions.

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

IV. Accès aux assemblées - pouvoirs

Tout actionnaire a le droit d'assister aux assemblées générales et de participer aux délibérations, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur simple justification de son identité et du nombre de ses actions avant la réunion de l'assemblée.

Tout actionnaire peut se faire représenter par son conjoint ou par un autre actionnaire : à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.

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

Tout actionnaire pourra également, si le conseil le décide au moment de la convocation de l'assemblée, participer et voter aux assemblées par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication permettant leur identification, dans les conditions et suivant les modalités prévues par la loi.

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

Ce formulaire peut, le cas échéant, figurer sur le même document que la formule de procuration ; dans ce cas, le document unique doit comporter les mentions et indications prévues par les dispositions réglementaires.

Le formulaire doit parvenir à la société 3 jours avant la date de la réunion de l'assemblée.

V. Feuille de présence - bureau - procès verbaux

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

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

Les assemblées sont présidées par le président du conseil d'administration ou, en son absence, ou par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le conseil.

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

Dans tous les cas, à défaut de la personne habilitée ou désignée pour présider l'assemblée, celle-ci élit son président.

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

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

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

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

ARTICLE 24 - QUORUM - VOTE - NOMBRE DE VOIX

I. Dans les assemblées générales ordinaires et extraordinaires, le quorum est calculé sur l'ensemble des actions composant le capital social et, dans les assemblées spéciales, sur l'ensemble des actions de la catégorie intéressée, déduction faite des actions privées du droit de vote en vertu des dispositions de la loi.

En cas de vote par correspondance, il n'est tenu compte pour le calcul du quorum que des formulaires reçus par la société dans le délai ci-dessus prévu.

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

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

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

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

ARTICLE 25 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

I. L'assemblée générale ordinaire est celle qui est appelée à prendre toutes décisions qui ne modifie pas les statuts.

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

Elle a, en autres pouvoirs, les suivants :

- approuver, modifier ou rejeter les comptes qui lui sont soumis ;
- statuer sur la répartition et l'affectation du résultat en se conformant aux dispositions statutaires ;
- donner ou refuser *quitus* de leur gestion aux administrateurs ;
- nommer et révoquer les administrateurs ;
- nommer le ou les commissaires aux comptes titulaires et suppléants ;
- approuver ou rejeter les nominations d'administrateurs faites à titre provisoire faite par le conseil d'administration ;
- statuer sur le rapport spécial des commissaires aux comptes concernant les conventions soumises à l'autorisation préalable du conseil d'administration ;
- autoriser la constitution des sûretés réelles qui pourraient leur être conférées ;

II. L'assemblée générale ordinaire ne délibère valablement, sur première convocation, que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance dans le délai prescrit possèdent au moins le quart des actions ayant le droit de vote.

Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés y compris celles des actionnaires ayant voté par correspondance dans le délai prescrit, sous réserve de la limitation prévue à l'article 29 ci-dessus.

ARTICLE 26 - ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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

II. L'assemblée générale extraordinaire ne délibère valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins, sur la première convocation, le tiers et, sur la deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés y compris celles des actionnaires ayant voté par correspondance dans le délai prescrit.

III. Par dérogation légale aux dispositions qui précèdent, l'assemblée générale qui décide une augmentation de capital par voie d'incorporation de réserve, bénéfices ou primes d'émission, peut statuer aux conditions de quorum et de majorité d'une assemblée générale ordinaire.

En outre, dans les assemblées générales extraordinaires appelées à délibérer sur l'approbation d'un apport en nature ou l'octroi d'un avantage particulier, l'apporteur ou le bénéficiaire dont les actions sont privées du droit de vote, n'a voix délibérative, ni pour lui-même, ni comme mandataire, et chacun des autres actionnaires dispose d'un nombre de voix égal à celui des actions qu'il possède sans limitation, de mandataire d'un actionnaire disposant des voix de son mandat dans les mêmes conditions.

Enfin, le changement de nationalité de la société est décidé à l'unanimité des actionnaires, si le pays d'accueil n'a pas conclu avec la France une convention spéciale permettant d'acquérir sa nationalité, et de transférer le siège social sur son territoire, et conservant à la société sa personnalité juridique.

TITRE VI
DISPOSITIONS COMTABLES ET FINANCIERES

ARTICLE 27 - EXERCICE SOCIAL

« Chaque exercice social à une durée d'une année, qui commence le **1er mars** et finit le **28 février** de l'année suivante. »

ARTICLE 28 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

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

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

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

Une assemblée générale, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et, le cas échéant sur les comptes consolidés, doit être réunie chaque année dans les six mois de la clôture de l'exercice, ou, en cas de prolongation, dans le délai fixé par décision de justice.

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

Tous les documents sont mis à la disposition des Commissaires aux Comptes dans les conditions légales et réglementaires.

ARTICLE 29 - FIXATION - AFFECTATION ET REPARTITION DU RESULTAT

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.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé 5% au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le 10% du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une raison quelconque, la réserve légale est descendue au dessous de ce 10%.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes a porter en application de la loi et des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Sur ce bénéfice, l'assemblée générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tout fonds de réserve facultatives, ordinaires ou extraordinaires ou de reporter à nouveau.

Le solde, s'il en existe, est réparti entre tous les actionnaires proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'entre eux.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les poste de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

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

III. Si toutes les actions sont réunies en une seule main, l'expiration de la société ou sa dissolution pour quelque cause que ce soit entraîne la transmission universelle du patrimoine social à l'associé unique sans qu'il y ait lieu à liquidation.

Les créanciers peuvent faire opposition à la dissolution dans le délai de trente jours à compter de la publication de celle-ci. Une décision de justice rejette l'opposition ou ordonne soit le remboursement des créances, soit la constitution de garanties, si la société en offre et si elles sont jugées suffisantes.

La transmission du patrimoine n'est réalisée et il n'y a disparition de la personne morale qu'à l'issue du délai d'opposition ou, le cas échéant, que lorsque l'opposition a été rejetée en première instance ou que lorsque le remboursement des créances a été effectué ou les garanties constituées.

TITRE VIII
DIFFERENDS

ARTICLE 34 - CONTESTATIONS

Toutes contestations qui pourraient s'élever au cours de l'existence de la société ou après sa dissolution pendant le cours des opérations de liquidation, soit entre les actionnaires, les administrateurs et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, relativement aux affaires sociales ou à l'exécution des dispositions statutaires, seront soumises à la juridiction des tribunaux compétents du siège social.

A cet effet, tout actionnaire est tenu, en cas de contestation, de faire élection de domicile dans le ressort du tribunal du siège de la société.

A défaut d'élection de domicile, les assignations et significations seront valablement faites au Parquet de Monsieur le Procureur de la République près le Tribunal de Grande Instance du siège social.

ARTICLE 35 – FRAIS - FORMALITES

Tous les frais, droits et honoraires des présentes et ceux qui en seront la suite et la conséquence sont à la charge de la société qui s'y oblige et seront portés au compte « Frais de Premier Etablissement ».

Les formalités seront accomplies par le porteur d'un exemplaire des présentes.

FAIT ET ADOPTE A MONTREUIL
LE 31 JANVIER 2003, PAR L'ASSEMBLE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES
en quatre exemplaires originaux
dont deux pour être déposés au greffe du Tribunal de Commerce de BOBIGNY, deux pour être conservés au siège social.