QUESCOM
Société Anonyme
Capital social : 6.995.621,28 €
Siège social : Les Espaces de Sophia Bât. C - 80, route des Lucioles - 06560 Valbonne
423 675 644 R.C.S. Grasse

(la « **Société** »)

EXTRAIT CERTIFIÉ CONFORME
DU PROCÈS-VERBAL DE LA RÉUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
EN DATE DU 5 JUIN 2009

1. LECTURE ET APPROBATION DU PROCES-VERBAL DE LA PRECEDENTE REUNION DU CONSEIL

Sur demande du Président, lecture est donnée du procès-verbal de la précédente réunion du Conseil d'administration en date du 5 mai 2009.

***

Aucune observation n'ayant été formulée, le Conseil, à l'unanimité, approuve le procès-verbal de la précédente réunion du Conseil d'administration.

2. ARRETE DE CREANCE

Le Président soumet rappelle au Conseil qu'en date du 20 avril 2009, la Société a conclu une convention d'avance en compte courant aux termes de laquelle les fonds suivants ont été porté sur les comptes courants des actionnaires listés et dans les proportions ci-dessous :

Prêteurs	**Sociétés de gestion**	**montant du prêt principal**	**montant des intérêts au 29 mai 2009**
FCPI Banque Populaire Innovation 4	Seventure Partners	108.000,00 €	562,19 €
FCPR SPEF e-FUND	Seventure Partners	303.000,00 €	1.577,26 €
FCPI SOGE Innovation 3	SG AM AI	160.000,00 €	767,12 €
Total		**571.000,00 €**	2.906,57 €

Le Président demande au Conseil d'arrêter le montant des créances, en principal et en intérêts des actionnaires ainsi listés, comme indiqué dans le tableau ci-dessus.

Le Président précise au Conseil que les intérêts seront remboursés aux prêteurs par versement d'espèces.

Il précise que le commissaire aux comptes de la Société, après une courte suspension de séance de la réunion du présent Conseil, va établir les certificats du dépositaire relatifs aux créances arrêtées ci-dessus.

***

Après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, arrête comme indiquées dans le tableau ci-dessus, les créances qui y sont listées.

Enregistré à : POLE ENREGISTREMENT D'ANTIBES
Le 03/07/2009 Bordereau n°2009/489 Case n°21
Enregistrement : 125 €
Pénalités :
Ext 2662
Total liquidé : cent vingt-cinq euros
Montant reçu : cent vingt-cinq euros
L'Agent

Jean-Philippe CAPPELLI
Agent des impôts

MENTION PAR DUPLICATA

***

La séance du Conseil est interrompue et les débats reprennent après quelques instants afin de permettre au commissaire aux comptes de la Société d'établir les certificats du dépositaires correspondants aux arrêtés de créances ci-dessus

***

3. CONSTATATION DE LA REALISATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL DECIDEE LE 5 MAI 2009

Le Président rappelle au Conseil que l'assemblée générale mixte du 5 mai 2009 (l' « **Assemblée** » a décidé d'augmenter la capital social d'un montant de 2.317.000 € par voie d'émission de 2.317.000 action d'un euro (1 €) de valeur nominale chacune sans prime d'émission (l' « **Augmentation de Capital** »).

Il rappelle également que la clôture de la période de souscription à l'Augmentation de Capital a été fixée au 29 mai 2009 à minuit et que l'Assemblée a autorisé le Conseil à constater sa réalisation sous réserve que les souscriptions reçues atteignent au moins 1.737.750 €.

Le Président indique ensuite au Conseil qu'il a reçu les souscriptions à titre irréductible et réductible, ainsi que les fonds correspondants auxdites souscriptions de la part des actionnaires de la Sociétés dans les proportions suivantes:

Souscripteurs	**Nombre d'actions souscrites**	**Droits irréductibles**	**Versement d'espèces**	**Versement par compensation de créances**
Philippe Oros	67.000	150.138	67.000 €	0 €
Robert Urban	20.000	3.312	20.000 €	0 €
Innovation Technologies	177.800	38.325	177.800 €	0 €
SOGE Innovation 6	25.400	29.415	25.400 €	0 €
SOGE Innovation 5	32.400	37.513	32.400 €	0 €
SOGE Innovation 3	160.000	185.817	0 €	160.000 €
SOGE Innovation 2	51.200	59.374	51.200 €	0 €
SOGE Innovation	38.400	44.531	38.400 €	0 €
SGAM Innovation 1	14.800	17.147	14.800 €	0 €
Baytech Venture Capital GmbH & Co KG	500.000	418.757	500.000 €	0 €
Xavier Martin	10.000	3.312	10.000 €	0 €
Banque Populaire Innovation 4	205.721	197.049	97.721 €	108.000 €
Banque Populaire Innovation 5	115.721	110.842	115.721 €	
FCPR SPEF e-FUND	578.558	554.174	275.558 €	303.000 €
SOUS-TOTAL			***1.426.000 €***	***571.000 €***
TOTAL GENERAL	**1.997.000**		**1.997.000 €**	

Le Président informe, par ailleurs, le Conseil que les personnes suivantes ont bénéficié de renonciation à leur droit préférentiel de souscription à l'Augmentation de Capital de la part des actionnaires ci-après listés et ont ainsi souscrits à l'Augmentation de capital dans les proportions suivantes :

Souscripteurs	**Actionnaire renonçant**	**Nombre d'actions souscrites**	**Droits irréductibles**	**Versement d'espèces**
Saffron Hill Ventures 2 Partnership Limited	SHIG1 Limited	200.000	42.598	200.000 €

Virtu@Itel	Philippe Oros	10.000	10.000	10.000 €
FUD Investments Limited	Philippe Oros FCPR SPEF e-Fund	55.000	55.000	55.000 €
TOTAL		**265.000**		**265.000 €**

En conséquence de ce qui précède, le Président constate que le nombre total de souscriptions reçues s'élève à **2.262.000 €**, soit 2.262.000 actions d'un (1 €) de valeur nominale chacune.

Il précise également que les actionnaires et les bénéficiaires des renonciations précités, ont acquis, **au titre de leur droit préférentiel de souscription irréductible** le nombre d'actions suivantes, réparties entre eux comme suit :

Souscripteurs	**Actions acquises au titre des droits irréductibles**
Philippe Oros	67.000
Robert Urban	3.312
Innovation Technologies	38.325
SOGE Innovation 6	25.400
SOGE Innovation 5	32.400
SOGE Innovation 3	160.000
SOGE Innovation 2	51.200
SOGE Innovation	38.400
SGAM Innovation 1	14.800
Baytech Venture Capital GmbH & Co KG	418.757
Xavier Martin	3.312
Banque Populaire Innovation 4	197.049
Banque Populaire Innovation 5	110.842
FCPR SPEF e-FUND	554.174
Virtu@Itel	10.000
FUD Investments Limited	55.000
Saffron Hill Ventures 2 Partnership Limited	42.598
TOTAL	**1.822.569**

Le Président précise qu'il convient, compte tenu des souscriptions au-delà de leur droit irréductibles effectuées par certains actionnaires, de calculer leurs **droits de souscription réductibles** afin de répartir entre eux le solde des **494.314** pouvant encore être souscrites :

Tour à titre réductible n°1 :

Souscripteurs	**Nombre d'actions souscrites à titre réductible**	**Droits réductibles des souscripteurs restants**	**Actions acquises à titre irréductible**	**Solde des souscriptions demandées**
Robert Urban	16.688	1.196	1.196	15.492
Innovation Technologies	139.475	13.844	13.844	125.631
Baytech Venture Capital GmbH & Co KG	81.243	151.272	81.243	0
Xavier Martin	6.688	1.196	1.196	5.492
Banque Populaire Innovation 4	8.672	71.182	8.672	0
Banque Populaire Innovation 5	4.879	40.041	4.879	0

FCPR SPEF e-FUND	24.384	200.191	24.384	0
Saffron Hill Ventures 2 Partnership Limited	157.402	15.388	15.388	142.014
TOTAL	439.431	494.310	**150.802**	288.629

Tour à titre réductible n°2 pour les 343.512 pouvant encore être souscrites:

Souscripteurs	**Nombre d'actions souscrites à titre réductible**	**Droits réductibles des souscripteurs restants**	**Actions acquises à titre irréductible**	**Solde des souscriptions demandées**
Robert Urban	15.492	12.995	12.995	2.497
Innovation Technologies	125.631	150.376	125.631	0
Xavier Martin	5.492	12.995	5.492	0
Saffron Hill Ventures 2 Partnership Limited	142.014	167.144	142.014	0
TOTAL	**288.629**	**343.510**	**286.132**	**2.497**

Tour à titre réductible n°3 pour les 57.380 pouvant encore être souscrites:

Souscripteurs	**Nombre d'actions souscrites à titre réductible**	**Droits réductibles des souscripteurs restants**	**Actions acquises à titre irréductible**	**Solde des souscriptions demandées**
Robert Urban	2.497	57.380	2.497	0
TOTAL	**2.497**	**57.380**	**2.497**	**0**

En conséquence de ce qui précède, l'Augmentation de Capital a été souscrite à hauteur de **2.262.000 €**, à savoir à hauteur d'un montant supérieur aux trois quart ¾ du montant initialement prévu.

Le Président demande donc au Conseil :

- après avoir constaté que l'intégralité des fonds correspondants aux souscriptions de 2.262.000 actions ont été versés, par versement d'espèces et par compensation avec des créances certaines liquides et exigibles détenues sur la Société,
- au vu du certificat du dépositaire établi par le commissaire aux comptes,

de constater :

- **la réalisation définitive de l'Augmentation de Capital et, par voie de conséquence,**
- **la réalisation définitive de la réduction du capital décidée par l'Assemblée aux termes de sa neuvième résolution.**

[...]

Il demande également, en conséquence, au Conseil, de modifier comme suit l'article 6 des statuts de la Société :

*« **ARTICLE 6 : CAPITAL SOCIAL***

Le capital social est fixé à la somme de deux millions deux cent soixante deux mille euros (2.262.000 €).

Il est divisé en deux millions deux cent soixante deux mille (2.262.000) actions ordinaires, de même catégorie d'une valeur nominale d'un euro (1 €) chacune, entièrement libérées. »

***

Après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, constate la réalisation définitive de la réduction du capital de la Société, ainsi que de l'Augmentation de Capital consécutive d'un montant de 2.262.000 €, par voie d'émission de 2.262.000 actions de 1 € de valeur nominale chacun.

4. CONSTATATION DE LA CADUCITE DE L'INTEGRALITE DES VALEURS MOBILIERES EMISES PAR LA SOCIETE AVANT LE 5 MAI 2009

Le Président rappelle au Conseil que, dans le cadre de la réorganisation de la Société, une lettre a été adressée à chacun des titulaires des valeurs mobilières composées émises par la Société et en cours de validité, afin de les informer du projet de réduction de capital à zéro.

Il leur a, en effet, été proposé soit de renoncer auxdites valeurs, soit de les exercer, étant précisé que les actions qui seraient émises lors de cet exercice, seraient annulées dans le cadre de la réduction de capital à zéro, mais qu'elles permettraient au titulaire de souscrire à l'Augmentation de Capital (telle que définie ci-après) à hauteur du pourcentage de détention dans le capital de la Société obtenu du fait de l'exercice de ses valeurs mobilières.

Le délai imparti aux titulaires pour exercer leur droit, initialement fixé au 15 avril 2009, a été prorogé au 29 mai 2009 par l'Assemblée. Une seconde lettre d'information a ainsi été adressée à chacun des titulaires des valeurs mobilières composées émises par la Société et en cours de validité.

Le Président indique que suite à l'envoi de la lettre d'information précitée, il n'a, à la date du 29 mai 2009 à minuit été reçu aucun bulletin d'exercice de l'une quelconque desdites valeurs mobilières composées et que l'Assemblée a donné tous pouvoirs au Conseil aux fins de constater la caducité définitive des valeurs mobilières composées émises par la Société et en cours de validité avant le 5 mai 2009.

La liste de ces valeurs mobilières devenues définitivement caduques figure en **Annexe 2** du présent procès-verbal.

Pour mémoire, le Président rappelle au Conseil que les 2.000.000 d'obligations simples (ne donnant pas accès au capital) émises au profit de la société ETV Capital Ltd n'ont fait l'objet d'aucune renonciation et demeureront en vigueur postérieurement à la réalisation des opérations de recapitalisation de la Société décrites ci-après.

***

Aucune observation n'ayant été formulée, le Conseil, à l'unanimité, constate la caducité définitive des valeurs mobilières composées listées en Annexe 2.

ANNEXE 2

Valeurs mobilières émises par la Société et devenues caduques le 29 mai 2009 à minuit

	BCE 1 A	BCE 2A	BCE 1B	BCE 2 B	BCE 1C	BCE 2C	[illegible]	BCE 2007	
M. Bazdar			500,000	100,000					600,00
P. Bessaguet	3,250,000	650,000						3,750,000	7,650,00
V. Brault					500,000	100,000			600,00
S. Chasez								400,000	400,00
T. Cornu					41,667	8,333			50,00
T. Coué					208,333	41,667			250,00
M. Coumert	1,166,667	233,333						810,000	2,210,00
R. Delcros			500,000	100,000					600,00
B. Fleurette					208,333	41,667			250,00
C. Gondy					83,333	16,667			100,00
C. Gualerzi					50,000	10,000			60,00
L. Kaloul					33,333	6,667			40,00
A. Krief					25,000	5,000			30,00
S. Lavigne					83,333	16,667			100,00
X. Lepage					83,333	16,667			100,00
W. Leral					58,333	11,667			70,00
L. Lhermitte					83,333	16,667		1,000,000	1,100,00
M. Lorenzi			500,000	100,000					600,00
F. Machon					33,333	6,667			40,00
S. Malric							300,000		300,00
L. Manso			666,667	133,333				1,600,000	2,400,00
S. Miguel					25,000	5,000			30,00
JC Nickels							50,000		50,00
P. Oros	15,833,333	3,166,667						20,356,778	39,356,77
A. Prudon							20,000		20,00
P. Richez					125,000	25,000			150,00
M. Scherhag								500,000	500,00
F. Sudre			750,000	150,000					900,00
A. Tassy								3,500,000	3,500,00
. Tracol					58,333	11,667			70,00
Urban					708,333	141,667	1,250,000	4,750,000	6,850,00
I. Valentini					83,333	16,667			100,00
Vergnet					58,333.00	11,667.00			70,00
OTAL	**20,250,000**	**4,050,000**	**2,916,667**	**583,333**	**2,549,996**	**510,004**	**1,620,000**	**36,666,778**	**69,146,77**

	BSA A 08.12.06	BSA 2007 n°1	BSA 1	BSA 2	BSA 3	BSA 4	BSA ETV 1	BSA ETV 2	BSA 2007 n°2	
Bque Pop Inn4	2,021,762	1,685,012								3,706,77
Bque Pop Inn5	1,137,241	947,911								2,085,15
Baytech VC	3,685,504	3,685,503								7,371,00
C. Combier			177,652	20,842						198,49
ETV Capital Ltd							1	1		
P. Gautron			89,500	10,500		100,000			200,000	400,00
Innov Protec75		1,949,790								1,949,79
Innov Techno		1,735,713								1,735,71
N. Kojic			17,900	2,100		30,000				50,00
JP. Labat			176,890	20,752		200,000				397,64
V. Lapcevic			9,845	1,155		16,500				27,50
M. Madenian						100,000			1,000,000	1,100,00
. Manojlovic			13,425	1,575		22,500				37,50
A. Martin			178,444	20,903		100,000				299,34
. Mirkovic			9,845	1,155						11,00
M. Mermet			44,750	5,250		50,000				100,00
. Nesic			13,425	1,575		22,500				37,50
. Newman					5,000	50,000				55,00
. Obradovic						14,000				14,00
. Pavlovic						13,000				13,00
Pedersen			89,500	10,500		100,000			200,000	400,00
OGE Inno 3	1,625,731									1,625,73
OGE Inno 5	328,209									328,20
OGE Inno 6	257,362									257,36
PEF e-Fund	5,686,206	4,738,084								10,424,29
. Stankovic			9,845	1,155		16,500				27,50
Theanne						1,200,000				1,200,00
. Todorovic			8,950	1,050		15,000				25,00
Vucicevic			6,265	735						7,00
Martin									2,000,000	2,000,00
TAL	**14,742,015**	**14,742,013**	**846,236**	**99,247**	**5,000**	**2,050,000**	**1**	**1**	**3,400,000**	**35,884,51**

Extrait certifié conforme par le Président
Philippe Oros

