



## **VIDELIO**

Société Anonyme au capital de 7.762.745,10 euros  
Siège social : 13 et 15 rue Louis Kerautret Botmel - 35000 Rennes  
382 574 739 RCS Rennes

---

## **STATUTS**

**A JOUR AU 31 MARS 2014**

---

Copie certifiée conforme  
des statuts à jour au 31 mars 2014

---

Hervé de Galbert, Président-Directeur Général

## STATUTS

### **ARTICLE 1 - FORME**

La Société est de forme anonyme. Elle est régie par les lois et règlements en vigueur notamment le code de commerce en ce qu'il régit les sociétés commerciales et le décret pris pour son application, ainsi que toutes les dispositions législatives et réglementaires qui les ont complétés ou modifiés.

### **ARTICLE 2 - OBJET**

La Société a pour objet en France et dans tous pays :

- l'activité de holding et notamment l'activité de prise de participation sous toutes ses formes dans toutes sociétés créées ou à créer, l'activité de gestion de portefeuilles titres et celles de prestations de services et de conseils dans quelque domaine que ce soit ;
- l'activité de fabrication, négoce, location de matériel audio, vidéo et informatique et plus généralement toutes opérations et activités se rapportant aux multimédias ;
- l'émission de toutes valeurs mobilières ;
- l'émission de tout emprunt obligataire,

le tout directement ou indirectement, par voie de création de sociétés et groupements nouveaux, d'apport, de commandite, de souscription, d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion, d'alliance, d'association en participation ou de prise ou de dation en location ou location-gérance de tous biens et autres droits,

et généralement, pour son propre compte, pour le compte des sociétés qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce ou au nom et pour le compte des sociétés qu'elle contrôle au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social de la Société ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes susceptibles de contribuer au développement de la Société.

### **ARTICLE 3 - DENOMINATION**

La dénomination de la Société est : « **VIDELIO** ».

Tous les actes et documents de la Société doivent mentionner la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement des mots "société 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 Rennes - 35000 – 13 et 15 rue Louis Kerautret Botmel.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou dans un département limitrophe par simple décision du conseil d'administration, sous réserve de ratification de cette décision par la plus prochaine assemblée générale ordinaire et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

Des agences, succursales et dépôts, pourront être créés en tout lieu et tout pays par simple décision du conseil d'administration. Il pourra ensuite les transférer et les supprimer comme il l'entendra.

## **ARTICLE 5 - DUREE**

La durée de la société est fixée à 99 années à compter de la date de son immatriculation au Registre du commerce et des Sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

## **ARTICLE 6 – APPORTS – FORMATION DU CAPITAL**

### **1 - Apports originaires**

Lors de la constitution, il est fait apport d'une somme de 125 000 francs, correspondant à la libération partielle à hauteur de 25 % des 5 000 actions de 100 frs de nominal chacune, toutes de numéraire et composant le capital social initial, ainsi qu'il résulte du certificat établi conformément à la Loi par la Banque de Bretagne à Rennes - 35000 - 18 Quai Duguay Trouin, dépositaire des fonds.

La somme totale versée par les actionnaires, soit 125 000 francs a été régulièrement déposée à un compte ouvert au nom de la société en formation, sous le numéro 19241303577 à la date du 13 Juin 1991.

Pour le solde restant à libérer du montant des actions souscrites, soit la somme de trois cent soixante quinze mille francs - 375 000 francs - des souscripteurs soussignés s'obligent chacun pour la part lui incombant à le libérer dans les conditions prévues à l'article 9 ci-après.

### **2 - Libération du capital**

Lors de sa réunion du 13 Novembre 1995 le conseil d'administration de la société Valtim a appelé le solde du capital restant à libérer soit la somme de 375 000 francs, lequel a été intégralement libéré.

### **3 - Augmentation du capital social du 27 décembre 1995**

Suivant assemblée générale extraordinaire en date du 27 décembre 1995, le capital social a été augmenté par apport en nature d'actions de la société IEC et de parts sociales de la société SON ET IMAGE d'une somme globale de 1 625 700 francs par tranche successive ainsi qu'il suit :

* 1ère augmentation du capital social par apport en nature d'un montant de .....	719 800,00 frs
* 2nde augmentation du capital social par apport en nature d'un montant de .....	693 200,00 frs
* 3ème augmentation du capital social par apport en nature d'un montant de .....	212 700,00 frs

Le capital social se trouve en conséquence fixé depuis lors à la somme de 2 125 700 francs

### **4 - Augmentation du capital social : AGM du 23 juin 1998**

L'assemblée générale extraordinaire du 23 Juin 1998 a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 2 874 300 francs par prélèvement d'une pareille somme sur le poste prime d'émission et création corrélative de 28 743 actions de 100 francs de valeur nominale chacune. Le capital social a ainsi été augmenté pour être porté à la somme de 5 000 000 de francs divisé en 50 000 actions de 100 francs de valeur nominale chacune.

### **5 - Division du nombre d'action - réduction de la valeur nominale**

L'assemblée générale du 23 Juin 1998 a décidé dans le cadre de l'introduction en bourse de la société, de diviser le nombre d'actions en ramenant à 10 francs la valeur nominale de 100 francs de chaque action. Les 50 000 actions de 100 francs de valeur nominale chacune ont été échangées contre 500 000 actions de 10 francs de valeur nominale chacune.

## **6 - Augmentation du capital social**

Suite à l'assemblée générale du 20 octobre 1998 et aux conseils d'administration des 6 et 17 Novembre 1998, le capital social de la société a été augmenté par apport en numéraire d'une somme de 714 290 francs par voie d'émission de 71 429 actions nouvelles de 10 francs de valeur nominale chacune intégralement souscrites et libérées.

## **7 - Augmentation du capital social**

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 20 décembre 1999, le capital social a été porté à la somme de 8 571 580 francs par apport de 243 380 actions de la société Vision Share. En contrepartie de ces apports, il a été attribué à chacune des personnes dénommées ci-dessous des actions d'apport de 10 francs chacune entièrement libérées, ainsi qu'il suit :

- A Monsieur Serge Hayat	82 398 actions
- A Monsieur Bruno Martinaud	82 398 actions
- A la société FCPR 3i Eurofund	26 069 actions
- A la société 3i Europe Investment Partners n°1	25 823 actions
- A la société 3i Europe Investment Partners n° 2	35 004 actions
- A Madame Martine Bizourd	1 action
- A Monsieur Philippe Monzein	11 833 actions
- A Madame Myriam Choffray	10 879 actions
- A Monsieur Jean Marie Choffray	750 actions
- A Monsieur Philippe Aitier	1 429 actions
- A la société Vision Share	9 145 actions

étant spécifié que les rompus ont été traités conformément à la convention d'apport.

Aux termes d'une délibération de l'assemblée générale du 20 décembre 1999, suite à l'augmentation par apport en nature qui précède, a décidé d'augmenter le capital social en numéraire d'une somme de 1 000 000 de francs pour le porter à 9 571 580 francs par l'émission de 100 000 actions nouvelles de 10 frs de valeur nominale chacune. Le certificat de dépôt des fonds demeure en annexe du procès verbal.

## **8 - Augmentation du capital social**

Aux termes d'une délibération du conseil d'administration et de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 15 Novembre 2000 et d'un conseil d'administration du 13 décembre 2000, le capital social a été porté à la somme de 14 357 370 francs par apport en numéraire d'une somme de 4 785 790 francs, par l'émission de 478 879 actions de nominal de 10 francs assorti d'une prime d'émission de 88,39 francs par action. Le certificat de dépôt des fonds demeure en annexe du procès verbal.

## **9 – réduction du capital social et conversion du capital social en euros**

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 2001 les actionnaires ont décidé de réduire le capital social par annulation de 737 actions portant sur des titres détenus au titre de l'auto contrôle, soit une réduction de 7 370 francs.

La même assemblée générale extraordinaire a décidé la conversion du nominal des actions de 10 francs en un nominal de 1,52 euros.

## **10 - Augmentation du capital social**

Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 27 décembre 2001 et d'un Conseil d'Administration du 26 août 2002, le capital social a été porté à la somme de 3.733.931,68 euro par apport en numéraire d'une somme de 1.552.731,68 euro, par l'émission de 1.021.534 actions de nominal de 1,52 euro. Le certificat de dépôt des fonds demeure en annexe du procès verbal.

**11** – L'assemblée générale extraordinaire du 22 avril 2003 a décidé la réduction du capital social d'un montant de 2 014 357,88 euro par voie d'absorption des pertes et a décidé d'opérer cette réduction du capital social par voie de réduction de la valeur nominale de chaque action pour la porter de 1.52 euro à de 0.70 euro.

**12** – L'assemblée générale extraordinaire du 31 juillet 2003 a décidé d'augmenter respectivement le capital social :

- d'une somme 897 097,60 euro pour le porter de 1 719 573,80 euro à la somme de 2 616 671,40 euro par apport en nature d'actions (1958) de la société Cap Ciné Location et création de 1 281 568 actions nouvelles de 0,70 euro de valeur nominale chacune, intégralement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération de leur apports à raison de 640 784 actions pour Monsieur Thierry Delcourt et 640 784 actions pour Monsieur Charles Humann,
- d'une somme de 887 600 euro pour le porter de 2 616 671,40 euro à la somme de 3 504 271,40 euro par apport en nature de créances détenues par FIN CAP au sein des sociétés IEC Audio Vidéo Pro et Starline International et création de 1 268 000 actions nouvelles de 0,70 euro de valeur nominale chacune, intégralement libérées et attribuées intégralement à l'apporteur, Fin Cap.

**13** – Aux termes d'une délibération de l'Assemblée Générale Mixte du 22 avril 2003, d'une délibération de l'Assemblée Générale Mixte du 31 juillet 2003 et d'un Conseil d'Administration du 10 septembre 2003, le capital social a été porté à la somme de 6.298.572 euro par apport en numéraire d'une somme de 2.794.300,60 euro, par l'émission de 3.991.858 actions d'un nominal de 0,70 euro. Le certificat de dépôt des fonds demeure en annexe du procès-verbal du Conseil d'Administration.

**14** – Par décision de l'Assemblée Générale à caractère mixte du 7 juin 2004, le capital social a été réduit d'une somme de 3.599.184 € et ramené de 6.298.572 € à 2.699.388 €, par voie d'imputation à concurrence des pertes reportées à nouveau et réduction de la valeur nominale de chacune des 8.997.960 actions existantes de 0,70 € à 0,30 €.

**15** – Par décisions de l'Assemblée Générale à caractère mixte du 7 juin 2004 et du Conseil d'Administration en date du 19 juillet 2004, le capital a été augmenté d'une somme de 1.156.879,80 € par voie d'émission de 3.856.266 actions nouvelles de numéraire, d'une valeur nominale de zéro euro trente centimes (0,30 €) chacune.

**16** – Par décisions de l'Assemblée Générale à caractère mixte du 7 juin 2004 et du Conseil d'Administration en date du 14 décembre 2005, le capital a été augmenté d'une somme de 330.536,70 € par voie d'émission de 1.101.789 actions nouvelles de numéraire, d'une valeur nominale de zéro euro trente centimes (0,30 €) chacune.

**17** – L'assemblée générale extraordinaire du 6 mars 2006 a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 167.249,10 euro pour le porter de 4.186.804,50 euro à la somme de 4.354.053,60 euro par apport en nature de 4.569 actions de la société Alsace Audio Visuel et création de 557.497 actions nouvelles de 0,30 euro de valeur nominale chacune, intégralement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération de leurs apports à raison de 196.204 actions pour Monsieur Lucien Crevel, 176.071 actions pour Monsieur Patrick Baderspach, 20.132 actions pour Madame Marie-Christine Rouge et 165.090 actions pour BNP Paribas Développement.

**18** – L'assemblée générale extraordinaire du 24 juillet 2006 a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 404.204,40 euros pour le porter de 4.354.053,60 euros à la somme de 4.758.258 euros par apport en nature de 37.439 actions de la société Avest SA et création de 1.347.348 actions nouvelles de 0,30 euro de valeur nominale chacune, intégralement libérées et attribuées aux apporteurs en rémunération de leur apports à raison 429.623 actions au profit de Monsieur Michel Charles, 248.820 actions au profit de Monsieur Pierre Jankowski, 71.256 actions au profit de Monsieur Jean-Pierre Tellier, 120.667 actions au profit de Monsieur Philippe Naze, 71.076 actions au profit de Monsieur Jean-Pierre Chebrou, 68.737 actions au profit de Monsieur Patrick Tillit, 93.352 actions au profit de Monsieur Jean-Yves Boutisseau, 152.372 actions au profit de Avenir Entreprise Investissement et 91.445 actions au profit de Avenir Tourisme.

**19** - Le Conseil d'administration du 11 avril 2007, sur délégation de l'assemblée générale à caractère mixte du 22 avril 2003, a constaté l'augmentation du capital social d'une somme de 1.050 euros, par voie de création de 3.500 actions nouvelles de numéraire de 0,30 euro de valeur nominale chacune, par suite de l'exercice d'options de souscriptions d'actions.

**20** – Le président-directeur général agissant sur délégation du conseil d'administration du 16 juin 2008, agissant lui-même sur délégation de l'assemblée générale mixte du 22 avril 2003, a constaté, le 27 juin 2008, la réalisation définitive de l'augmentation du capital social d'une somme de 89.400 euros, par voie de création de 298.000 actions nouvelles, au résultat de l'exercice d'options de souscription d'actions.

**21** – Le président-directeur général agissant sur délégation du conseil d'administration du 16 juin 2008, agissant lui-même sur délégation de l'assemblée générale mixte du 16 juin 2008, a constaté, le 4 août 2008, la réalisation définitive de l'augmentation du capital social d'une somme de 1.896.850,50 euros, par voie de création de 6.322.835 actions nouvelles.

**22** – Par décision de l'assemblée générale du 30 juin 2009 et du conseil d'administration du 31 août 2009, le capital social a été réduit d'une somme de 2.524,50 euros et ramené de 6.745.558,50 euros à 6.743.034,30 euros, par voie d'annulation des 8.414 actions de la Société autodétenues par la Société.

**23** – Par décision de l'assemblée générale extraordinaire du 22 décembre 2011, le capital social a été augmenté d'une somme de 927.321,60 euros et porté de 6.743.034,30 euros à 7.670.355,90 euros, en rémunération de l'apport-fusion consenti par la société Avest.

**24** – Le conseil d'administration du 30 avril 2012, agissant sur délégation de l'assemblée générale mixte du 7 juin 2004, a constaté, le 30 avril 2012, la réalisation définitive de l'augmentation du capital social d'une somme de 35.321,10 euros, par voie de création de 117.737 actions nouvelles au résultat de l'exercice d'options de souscription d'actions.

**25** – Le conseil d'administration, agissant sur délégation des assemblées générales mixtes des 16 juin 2008 et 29 juin 2011, a constaté, le 6 juin 2013, la réalisation définitive de l'augmentation du capital social d'une somme de 57.068,10 euros, par voie de création de 190.227 actions nouvelles au résultat de l'exercice d'options de souscription d'actions.

## **ARTICLE 7 – CAPITAL SOCIAL**

Le capital est fixé à la somme de 7.762.745,10 euros. Il est divisé en 25.875.817 actions de 0,30 euro de valeur nominale chacune, entièrement libérées et toutes de même catégorie.

## **ARTICLE 8 MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

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

## **ARTICLE 9 – LIBERATION DES ACTIONS**

Les actions souscrites en numéraire lors d'une augmentation du capital social doivent être libérées, lors de leur souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale, et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du conseil d'administration dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs, 30 jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par un avis publié dans un journal d'annonces légales ou au BALO, puis par lettre recommandée pour les actionnaires qui n'auraient pas, 15 jours avant l'expiration du délai fixé, procédé à la libération du non-versé.

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 et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

## **ARTICLE 10 – FORME DES TITRES – IDENTIFICATION DES ACTIONNAIRES**

10.1 - A compter de leur libération intégrale, les actions sont nominatives ou au porteur au choix de leur titulaire. Leur matérialité résulte alors de leur inscription au nom du ou des titulaires sur des comptes tenus à cet effet dans les conditions et suivant les modalités prévues par la loi, par la société ou son mandataire pour les actions nominatives, et par un intermédiaire habilité pour les actions au porteur.

10.2 - En vue de l'identification des détenteurs de titres au porteur, la société, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements, est en droit de demander, à tout moment, contre rémunération à sa charge, à l'organisme chargé de la compensation des titres, le nom ou, s'il s'agit d'une personne morale, la dénomination sociale, la nationalité et l'adresse ou, selon le cas, le siège social des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses assemblées générales, ainsi que la quantité de titres détenue par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les titres peuvent être frappés.

La société a également la faculté, au vu de la liste transmise, de demander, soit par l'entremise de cet organisme, soit directement, dans les mêmes conditions, aux personnes figurant sur cette liste et dont elle estime qu'elles pourraient être inscrites pour le compte de tiers, si elles détiennent ces titres pour leur compte ou pour le compte de tiers et, dans ce cas, de lui fournir les renseignements permettant d'identifier ce ou ces tiers cités ci-dessus. A défaut de révélation de l'identité du ou des propriétaires des titres, le vote ou le pouvoir émis par l'intermédiaire inscrit en compte ne sera pas pris en considération.

La société a enfin la faculté de demander à toute personne morale détenant plus de 2,5% du capital ou des droits de vote de lui faire connaître l'identité des personnes détenant directement ou indirectement plus du tiers du capital social de cette personne morale ou des droits de vote exercés aux assemblées générales de celles-ci.

Le défaut de communication par les détenteurs de titres ou les intermédiaires des renseignements sollicités peut entraîner, dans les conditions légales, la suspension voire la privation du droit de vote et du droit au paiement du dividende attachés aux actions ou aux titres donnant accès immédiatement ou à terme au capital et pour lesquels ces personnes ont été inscrites en compte.

## **ARTICLE 11 – TRANSMISSION DES ACTIONS**

Les actions sont librement cessibles et négociables sauf dispositions législatives ou réglementaires.

La cession des actions s'opère par virement de compte à compte dans les conditions prévues par la Loi et les règlements.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte au nom du ou des titulaires, sur les comptes tenus par la société ou un mandataire de celle-ci pour les actions nominatives, et sur les comptes tenus par un intermédiaire habilité pour les actions au porteur.

La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la société, par virement de compte à compte dans les conditions légales et réglementaires en vigueur. Les actions non libérées des versements exigibles ne peuvent faire l'objet d'un virement de compte à compte.

Les stipulations du présent article sont applicables d'une manière générale à toutes les valeurs mobilières émises par la société.

## **ARTICLE 12 – FRANCHISSEMENT DE SEUILS**

Les franchissements à la hausse ou à la baisse de seuil du capital social ou des droits de vote visés à l'article L. 233-7 du Code de commerce doivent être déclarés conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur.

## **ARTICLE 13 – DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS**

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

Elle donne en outre le droit de vote et de représentation dans les assemblées générales, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

13.2 - Les actionnaires ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports, au-delà tout appel de fonds est interdit.

Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire. La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la société et aux décisions de l'assemblée générale.

Les héritiers, créanciers, et ayants droits ou autres représentants d'un actionnaire ne peuvent sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et valeurs de la société, ni en demander le partage ou la licitation, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration ; ils doivent pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'assemblée générale.

13.3 - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre auront à faire leur affaire personnelle du groupement et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions nécessaires.

## **ARTICLE 14 – COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Le contrôle de la société est effectué par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et suppléants, dans les conditions fixées par la Loi.

## **ARTICLE 15 - FONCTIONS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les commissaires aux comptes effectuent les vérifications et contrôles et établissent les rapports prévus par la Loi. Ils sont convoqués aux réunions du conseil d'administration qui examinent ou arrêtent les comptes annuels ou des comptes intermédiaires ainsi qu'à toutes les assemblées générales d'actionnaires. Leurs honoraires sont fixés en conformité avec la réglementation en vigueur. Les commissaires aux comptes peuvent toujours convoquer l'assemblée générale des actionnaires en cas d'urgence. Ils peuvent à toute époque de l'année, opérer les vérifications ou contrôles qu'ils jugent opportuns.

## **ARTICLE 16 – CONSEIL D'ADMINISTRATION**

La Société est administrée par un Conseil d'Administration de trois membres au moins et de dix huit membres au plus sous réserve de la dérogation légale prévue en cas de fusion.

La durée du mandat des administrateurs est d'une année expirant à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice écoulé tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat.

Les Administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui peut les révoquer à tout moment. Ils sont toujours rééligibles

Toutefois, en cas de fusion ou de scission, la nomination des Administrateurs peut être faite par l'assemblée

Générale Extraordinaire.

En cas de vacance par décès ou démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire dans les conditions prévues par la loi.

Toutefois, lorsque le nombre d'administrateurs en fonction devient inférieur au minimum légal, les administrateurs restant en fonction ou, à défaut, les commissaires aux comptes doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à l'effet de compléter l'effectif du conseil.

Les nominations provisoires effectuées par le conseil d'administration sont soumises à la ratification de la plus prochaine assemblée générale.

Si des nominations provisoires n'étaient pas ratifiées par l'assemblée générale, les délibérations prises et les actes accomplis par les administrateurs nommés provisoirement, ou avec leur concours, n'en demeureraient pas moins valables.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les Administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Les Administrateurs personnes morales sont tenus lors de leur nomination de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Ce mandat de représentant permanent lui est donné pour la durée de celui de la personne morale qu'il représente ; il doit être renouvelé à chaque renouvellement de mandat de celle-ci.

Lorsque la personne morale révoque son représentant, elle est tenue de notifier cette révocation à la Société, sans délai, par lettre recommandée et de désigner selon les mêmes modalités un nouveau représentant permanent ; il en est de même en cas de décès ou de démission du représentant permanent.

Les administrateurs sont soumis aux dispositions légales et réglementaires en vigueur relatives au cumul des mandats d'administrateur.

Le nombre d'administrateurs liés à la Société par un contrat de travail ne peut excéder le nombre prévu par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

#### **ARTICLE 17 – ACTIONS D'ADMINISTRATEUR**

Chaque administrateur doit être propriétaire d'une action. Les administrateurs nommés en cours de vie sociale peuvent ne pas être actionnaires au moment de leur nomination, mais doivent le devenir dans le délai légal, à défaut de quoi, ils seraient réputés démissionnaires d'office.

#### **ARTICLE 18 – REUNIONS DU CONSEIL – DELIBERATIONS DU CONSEIL**

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 si le conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Le Directeur Général peut également demander au Président de convoquer le Conseil d'Administration sur un ordre du jour déterminé. Le président est lié par les demandes qui lui sont adressées

Les convocations sont faites par tous moyens et même verbalement.

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

Le conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins des administrateurs sont présents. Les décisions

sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

Dans les conditions prévues par la loi et les règlements, le règlement intérieur du Conseil d'Administration peut prévoir que sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les Administrateurs qui participent à la réunion par des moyens de visioconférence. Le vote par visioconférence est toutefois interdit pour les résolutions portant sur l'arrêté des comptes sociaux ou des comptes consolidés, sur la nomination et la révocation du Président du Conseil d'Administration, du Directeur Général et des Directeurs Généraux Délégués.

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 tant en leur nom personnel que comme mandataire.

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées dans des procès verbaux établis conformément aux dispositions légales en vigueur et signés du président de séance et d'au moins un administrateur. En cas d'empêchement du Président de séance, il est signé par deux administrateurs au moins.

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

## **ARTICLE 19 – PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION – POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

### **19.1 – Président du conseil d'administration**

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres personnes physiques, un président dont il fixe la durée des fonctions sans qu'elle puisse excéder la durée de son mandat d'Administrateur. Il est rééligible

Le Conseil d'Administration peut le révoquer à tout moment.

Le président ne doit pas être âgé de plus de quatre vingt ans révolu. S'il vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office.

En cas d'absence ou d'empêchement du président, le conseil désigne à chaque séance celui de ses membres présents qui doit présider la séance.

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 de remplir leur mission.

Selon décision du conseil d'administration, il pourra cumuler ses fonctions avec celles de Directeur Général de la société.

### **19.2 – 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 tous les documents qu'il estime utiles.

Le conseil d'administration peut adopter un règlement intérieur précisant les modalités de son fonctionnement.

Le conseil d'administration peut décider la création de comités chargés d'étudier les questions que lui-même ou son président soumet, pour avis, à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité. Il fixe la rémunération éventuelle des personnes les composant.

## **ARTICLE 20 – DIRECTION GENERALE – DELEGATIONS DE POUVOIRS**

20.1 - 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, parmi les Administrateurs ou en dehors, et portant le titre de Directeur Général.

Le Conseil d'Administration choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale visées au paragraphe précédent et, le cas échéant, procède à la nomination du Directeur Général.

Le choix entre ces deux modalités d'exercice de la direction générale est effectué par le conseil d'administration. La délibération du conseil relative aux choix de la modalité d'exercice de la direction générale est prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés.

Les actionnaires et les tiers sont avisés de ce choix dans les conditions prévues par la Loi et les règlements.

Lorsque la direction générale est assumée par le Président du Conseil d'Administration, l'ensemble des dispositions suivantes, relatives au Directeur Général, lui sont applicables.

Le Conseil d'Administration détermine la durée des fonctions du Directeur Général, étant précisé que lorsque le Directeur Général est également Président du Conseil d'Administration, la durée de ses fonctions de Directeur Général ne peut excéder la durée de son mandat de Président.

20.2 - Le Directeur Général représente la Société dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs les plus étendus, dans la limite de l'objet social, sous réserve toutefois des pouvoirs expressément attribués par la Loi aux Assemblées Générales.

Dans les rapports avec les tiers, le Directeur Général engage la Société même par les actes 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 Directeur Général est convoqué à toutes les réunions du Conseil d'Administration.

Le Directeur Général a la faculté de substituer partiellement dans les pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

Le directeur général est soumis aux dispositions légales et réglementaires en vigueur relatives au cumul des mandats de directeur général.

Nul ne peut être nommé Directeur Général s'il est âgé de plus de 80 ans. D'autre part, si un Directeur Général en fonction vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du Conseil d'administration.

En cas d'empêchement temporaire ou de décès du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut déléguer un Administrateur dans les fonctions de Directeur Général. En cas d'empêchement, cette délégation

est de durée limitée et renouvelable. En cas de décès, elle vaut jusqu'à l'élection du nouveau Directeur Général.

20.3 - Le Directeur Général est révocable à tout moment par le Conseil d'Administration. Si la révocation est décidée sans juste motif, elle peut donner lieu à dommages-intérêts, sauf lorsque le Directeur Général assume les fonctions de Président du Conseil d'Administration.

20.4 - Sur la proposition du Directeur Général, le Conseil d'Administration peut nommer des Directeurs Généraux Délégués, personnes physiques, choisis parmi les Administrateurs ou en dehors d'eux dans la limite de cinq (5) Directeurs Généraux Délégués.

Les Directeurs Généraux Délégués sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration, sur proposition du Directeur Général ; en cas de décès, démission ou révocation de celui-ci, ils conservent, sauf décision contraire du Conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Directeur Général.

L'étendue et la durée des pouvoirs conférés aux Directeurs Généraux Délégués sont déterminées par le Conseil d'Administration en accord avec le Directeur Général.

Lorsqu'un Directeur Général Délégué est Administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

Les Directeurs Généraux Délégués disposent, à l'égard des tiers, des mêmes pouvoirs que le Directeur Général.

#### **ARTICLE 21 – REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DU PRESIDENT, DU DIRECTEUR GENERAL, DES DIRECTEURS GENERAUX DELEGUES ET DES MANDATAIRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

21.1 - L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs à titre de jetons de présence, une somme fixe annuelle dont le montant est porté aux charges d'exploitation, et reste maintenu jusqu'à décision contraire. Le conseil d'administration répartit librement cette rémunération entre ses membres.

21.2 - La rémunération du président du conseil d'administration, du Directeur Général et des Directeurs Généraux délégués est déterminée par le conseil d'administration. Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle

21.3 - Le conseil peut également allouer pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs des rémunérations exceptionnelles qui seront soumises à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire.

Les administrateurs ne peuvent recevoir de la société aucune rémunération permanente, ou non autre que celles prévues dans les paragraphes précédents, sauf s'ils sont liés à la société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la Loi.

#### **ARTICLE 22 – RESPONSABILITE DES ADMINISTRATEURS**

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 législatives et réglementaires 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 de sanctions prévues par la législation en vigueur.

#### **ARTICLE 23 – CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET UN ADMINISTRATEUR OU UN DIRECTEUR GENERAL**

23.1 - Toute convention intervenant, directement ou par personne interposée, entre la Société et :

- son Directeur Général, l'un de ses Directeurs Généraux Délégués ou l'un de ses Administrateurs,

- l'un de ses actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 %,
- la société contrôlant une société actionnaire au sens de l'article L 233.3 du code de commerce,

constitue une convention réglementée 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 intervenant 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.

Le Directeur Général, le Directeur Général Délégué, l'Administrateur ou l'actionnaire 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. Ces conventions sont soumises à l'approbation de l'Assemblée des actionnaires dans les conditions prévues par la Loi.

23.2 - Il est interdit aux membres du Conseil d'Administration, autres que des personnes morales, de contracter, sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la Société, de se faire consentir par elle un découvert en compte courant ou autrement, et de faire cautionner ou avaliser par elle leurs engagements envers les tiers.

La même interdiction s'applique aux Directeurs Généraux, Directeurs Généraux Délégués et aux représentants permanents des personnes morales Administrateurs. Elle s'applique également au conjoint, ascendants ou descendants des personnes visées au présent article ainsi qu'à toute personne interposée.

#### **ARTICLE 24 – ASSEMBLEES GENERALES**

Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la Loi. Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblée générale ordinaire, extraordinaire ou spéciale selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires.

#### **ARTICLE 25 - CONVOCATION ET LIEU DE REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES**

Les assemblées générales sont convoquées dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

Elles sont réunies au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

#### **ARTICLE 26 – ORDRE DU JOUR**

L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation. Il figure sur les avis et les lettres de convocation.

Un ou plusieurs actionnaires remplissant les conditions prévues par la loi ou le comité d'entreprise ont la faculté de requérir l'inscription de points ou de projets de résolution à l'ordre du jour des assemblées dans les conditions légales et réglementaires.

L'assemblée ne peut délibérer sur un point ou un projet de résolution qui n'est pas inscrit à l'ordre du jour. Elle peut cependant en toutes circonstances révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

L'ordre du jour ne peut être modifié sur deuxième convocation.

## **ARTICLE 27 – ACCES AUX ASSEMBLEES – POUVOIRS – MODALITES DE VOTE**

1. Tout actionnaire a 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 sa qualité.

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'entre eux ou par un mandataire unique qui est désigné, en cas de désaccord, par ordonnance du copropriétaire le plus diligent.

Le conseil d'administration peut, s'il le juge utile, remettre aux actionnaires des cartes d'admission nominatives et personnelles et exiger la production de ces cartes. Les actionnaires souhaitant participer physiquement aux assemblées et n'ayant pas reçu leur carte d'admission le troisième jour ouvré précédant les assemblées à zéro heure, heure de Paris, se voient délivrer une attestation de participation.

Le conseil d'administration peut organiser, dans les conditions prévues par la loi, la participation et le vote des actionnaires aux assemblées générales par visioconférence ou par tout moyen de télécommunication permettant leur identification. Le cas échéant, cette décision du conseil d'administration figure dans l'avis de réunion et/ ou de convocation ainsi que ses modalités d'application. Les actionnaires participant par visioconférence ou ces autres moyens sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité.

2. Le droit de participation aux assemblées est subordonné :

- pour les actions sous la forme nominative, à leur inscription sur les registres tenus par la Société ou son mandataire ;
- pour les actions au porteur, à l'inscription ou l'enregistrement comptable des titres dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité et constaté par une attestation de participation délivrée par ce dernier, le cas échéant par voie électronique.

Ces formalités doivent être accomplies au plus tard le troisième jour ouvré précédant les assemblées à zéro heure, heure de Paris.

3. L'actionnaire, à défaut d'assister personnellement à l'assemblée, peut choisir entre l'une des trois formules suivantes :

- se faire représenter par toute personne physique ou morale de son choix, ou
- voter à distance au moyen d'un formulaire papier ou électronique conforme aux prescriptions réglementaires et dont il peut obtenir l'envoi dans les conditions indiquées dans l'avis de convocation de l'assemblée ; les formulaires papiers de vote à distance ne seront pris en compte que s'ils sont parvenus à la société trois (3) jours au moins avant la date de réunion de l'assemblée ; les formulaires électroniques de vote à distance peuvent être reçus par la société jusqu'à la veille de la réunion de l'assemblée générale au plus tard à 15 heures (heure de Paris), ou
- adresser une procuration à la Société donnée sans indication de mandataire ; le président de l'assemblée générale émettra un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentés ou agréés par le conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolution. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire devra faire choix d'un mandataire, qui accepte de voter dans le sens indiqué par lui.

Sur décision du conseil d'administration communiquée dans l'avis de réunion et/ ou l'avis de convocation, tout actionnaire pourra voter par procuration ou à distance aux assemblées générales par

tous moyens électroniques de télécommunication dans les conditions fixées par la loi. Dans ce cas, les formulaires de procuration ou de vote à distance peuvent être établis sur un support électronique et signés par tout procédé répondant aux conditions définies à l'article 1316-4 du Code civil ou autre procédé fiable d'identification de l'actionnaire garantissant son lien avec l'acte auquel elle se rapporte.

#### **ARTICLE 28 – DROIT DE VOTE DOUBLE**

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.

Un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité de capital social qu'elles représentent est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins au nom du même bénéficiaire.

En cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, le droit de vote double est conféré, dès leur émission, aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit.

Toute action convertie au porteur ou transférée en propriété perd le droit de vote double. Néanmoins, le transfert par suite de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux, ou de donation entre vifs au profit d'un conjoint ou d'un parent au degré successible ne fait pas perdre le droit acquis et n'interrompt pas les délais prévus à l'article L 225-123 du code de commerce.

#### **ARTICLE 29 – CONSULTATION DES DOCUMENTS JURIDIQUES**

Les statuts, procès-verbaux d'assemblées générales et autres documents sociaux sont mis à disposition et peuvent être consultés dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

#### **ARTICLE 30 – FEUILLE DE PRESENCE – BUREAU - PROCES-VERBAUX**

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

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

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires, présents et acceptants, qui disposent tant par eux mêmes que comme mandataire, de plus grand nombre de voix.

Les délibérations des assemblées générales sont constatées par des procès verbaux établis sur un registre spécial tenu au siège social, côté et paraphé conformément aux prescriptions légales et réglementaires.

Les copies ou extraits des procès verbaux de l'assemblée sont valablement certifiés par le Président du conseil d'administration ou par un administrateur exerçant les fonctions de directeur général ou par le secrétaire de séance.

#### **ARTICLE 31 – ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE - ATTRIBUTIONS**

L'assemblée générale ordinaire prend toutes les décisions qui ne modifient pas les statuts.

L'assemblée générale ordinaire entend les rapports du conseil d'administration et des commissaires aux comptes et prend connaissance des comptes annuels.

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

Elle ne délibère valablement sur première convocation que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins le cinquième 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 les actionnaires ayant voté par correspondance.

#### **ARTICLE 32 – ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

L'assemblée générale extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans leurs dispositions ; elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Elle ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, le quart et, sur deuxième convocation, le cinquième des actions ayant le droit de vote. A défaut, 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 les actionnaires ayant voté par correspondance.

#### **ARTICLE 33 – EXERCICE SOCIAL**

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

#### **ARTICLE 34 - INVENTAIRE – COMPTES ANNUELS**

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 récapitulatif des produits et des charges de l'exercice ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices, aux amortissements et provisions nécessaires. Le montant des engagements cautionnés avalisés, ou garantie est mentionné à la suite du bilan.

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.

Le cas échéant, il dresse également les comptes consolidés de la Société et de ses filiales.

Il dresse enfin le rapport de gestion du groupe.

Tous ces documents sont mis à la disposition des commissaires aux comptes dans les conditions légales.

#### **ARTICLE 35 - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES**

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 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 dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque pour une raison quelconque, la réserve légale est descendue au-dessous de ce dixième.

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

Ce bénéfice est réparti entre tous les actionnaires proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux. L'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice. Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient, à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la Loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

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

Toutefois, après prélèvement des sommes portées en réserve, en application de la Loi, l'assemblée générale a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en actions dans les conditions légales ou en numéraire.

Il peut être distribué des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

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

#### **ARTICLE 36 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES**

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un commissaire aux comptes fait apparaître que la société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

Les modalités de paiement des dividendes en numéraire sont fixées par l'assemblée générale ou à défaut par le conseil d'administration.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des actionnaires sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

#### **ARTICLE 37 – CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL**

Si du fait des 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 dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de convoquer l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum dans les sociétés anonymes, et dans le délai fixé par la Loi, réduit d'un montant égal à celui

des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si dans ce délai les capitaux propres ne sont pas redevenus au moins égaux à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision de l'assemblée générale doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la société. Il en est de même si l'assemblée n'a pu délibérer valablement.

Toutefois, le Tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

### **ARTICLE 38 – LIQUIDATION**

1° - Sous réserve du respect des prescriptions légales impératives en vigueur, la liquidation de la société obéira aux règles ci-après, observation faite que les articles L 237-14 à L 237-31 du code de commerce ne seront pas applicables.

2° - Les actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire nomment aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales ordinaires, parmi eux ou en dehors d'eux, un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les fonctions et la rémunération.

Cette nomination met fin aux fonctions des administrateurs et, sauf décision contraire de l'assemblée, à celles des commissaires aux comptes.

L'assemblée générale ordinaire peut toujours révoquer ou remplacer les liquidateurs et étendre ou restreindre leurs pouvoirs.

Le mandat des liquidateurs est, sauf stipulation contraire, donné pour la durée de la liquidation.

3° - Les liquidateurs ont, conjointement ou séparément, les pouvoirs les plus étendus à l'effet de réaliser, aux prix, charges et conditions qu'ils aviseront, tout l'actif de la société et d'éteindre son passif.

Le ou les liquidateurs peuvent procéder, en cours de liquidation, à la distribution d'acomptes et, en fin de liquidation, à la répartition du solde disponible sans être tenus à aucune formalité de publicité ou de dépôt des fonds.

Les sommes revenant à des associés ou à des créanciers et non réclamés par eux seront versées à la caisse des dépôts et consignations dans l'année qui suivra la clôture de la liquidation.

Le ou les liquidateurs ont, même séparément, qualité pour représenter la société à l'égard des tiers, notamment des administrations publiques ou privées, ainsi que pour agir en justice devant toutes les juridictions tant en demande qu'en défense.

4° - Au cours de la liquidation, les assemblées générales sont réunies aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige sans toutefois qu'il soit nécessaire de respecter les prescriptions des articles L 237-23 et suivants du code de commerce.

Les assemblées générales sont valablement convoquées par un liquidateur ou par des actionnaires représentant au moins le dixième du capital social.

Les assemblées sont présidées par l'un des liquidateurs ou, en son absence, par l'actionnaire disposant du plus grand nombre de voix. Elles délibèrent aux mêmes conditions de quorum et de majorité qu'avant la dissolution.

5° - En fin de liquidation, les actionnaires réunis en assemblée générale ordinaire statuent sur le compte définitif de la liquidation, le quitus de la gestion du ou des liquidateurs et la décharge de leur mandat.

Ils constatent, dans les mêmes conditions, la clôture de la liquidation.

Si les liquidateurs négligent de convoquer l'assemblée, le président du Tribunal de commerce statuant par Ordonnance de référé, peut, à la demande de tout actionnaire, désigner un mandataire pour procéder à cette convocation.

Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer, ou si elle refuse d'approuver les comptes de la liquidation, il est statué par décision du Tribunal de commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

6° - Le montant des capitaux propres subsistant après remboursement du nominal des actions est partagé également entre toutes les actions.

Lors du remboursement du capital social, la charge de tous impôts que la société aurait l'obligation de retenir à la source sera répartie entre toutes les actions indistinctement en proportion uniformément du capital remboursé à chacune d'elles sans qu'il y ait lieu de tenir compte des différentes dates d'émissions ni de l'origine des diverses actions.