



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

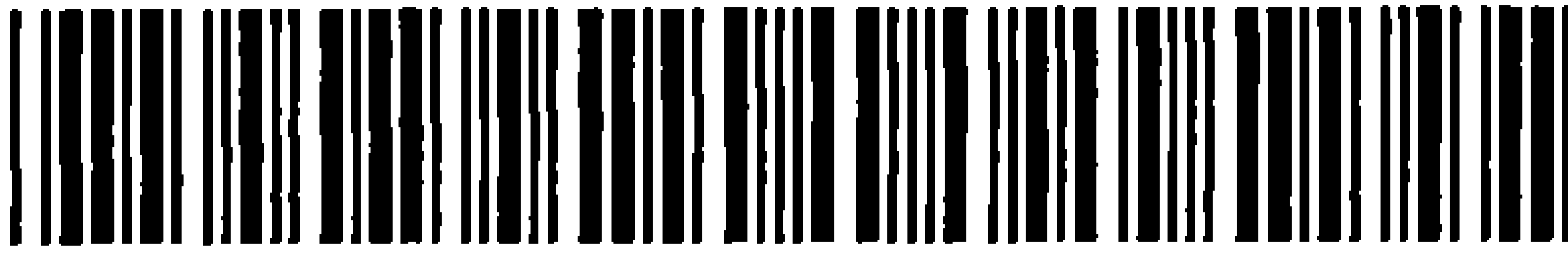
Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 1997 B 13002

Numéro SIREN : 341 699 106

Nom ou dénomination : ATARI

Ce dépôt a été enregistré le 14/11/2014 sous le numéro de dépôt 105521



1410562901

DATE DEPOT : 2014-11-14

NUMERO DE DEPOT : 2014R105521

N° GESTION : 1997B13002

N° SIREN : 341699106

DENOMINATION : ATARI

ADRESSE : 78 rue Taitbout 75009 PARIS

DATE D'ACTE : 2014/09/29

TYPE D'ACTE : PROCES VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

NATURE D'ACTE : AUGMENTATION DE CAPITAL

MODIFICATION(S) STATUTAIRE(S)

Certifié conforme à l'original - le président du Conseil d'Administration.
Po Frédéric Chesnais.

EXTRAIT PV CA du 29-09-2014



ATARI
Société Anonyme
au capital de 295.347,51 euros
Siège social : 78 rue Tarbout, 75009 Paris Cedex
341 699 106 R.C.S. Paris
(« Atari » ou la « Société »)

97B 13002

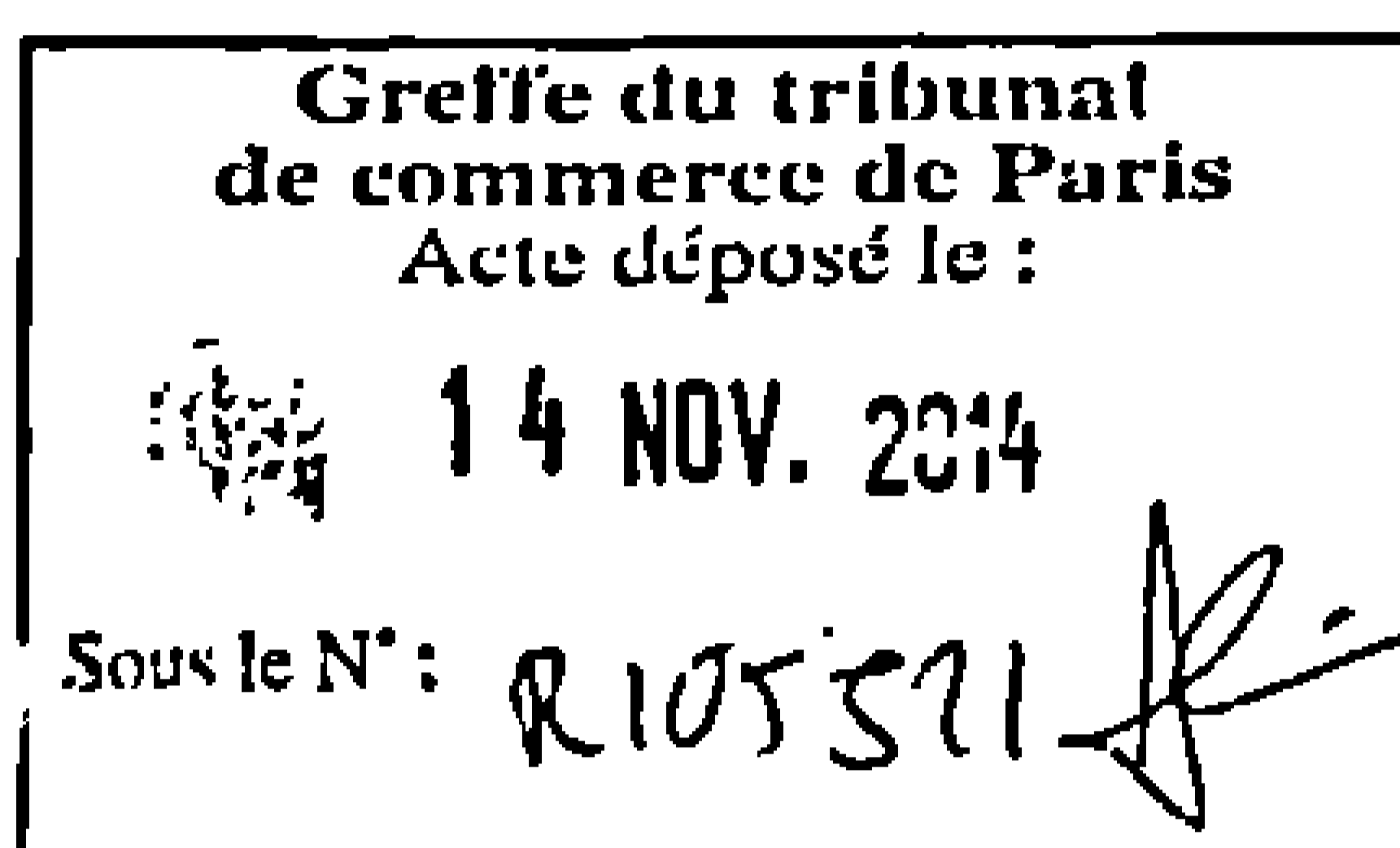
M du 29/9/14
AV HJ

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 29 Septembre 2014

Le 29 Septembre 2014 à 10h00 PM, le Conseil d'administration (le « Conseil ») s'est réuni par téléphone, comme le permet le droit français et le Règlement interne du Conseil sur convocation de son Président.

Sont présents :

- Mr. Frederic Chesnais
- Mr. Frank Dangeard
- Mr. Alexandre Zyngier
- Mrs. Alyssa Padia Walles
- Mr. Erik Euvrard



06 du 29/9/14

Autres participants à la réunion :

Participent également à la réunion, par téléphone, Monsieur Philippe Mularski (Directeur administratif et financier), et Monsieur Denis Bunma (Directeur Juridique Europe) agissant en qualité de Secrétaire Général.

La réunion est présidée par Monsieur Frédéric Chesnais. Le Président constate que le quorum prévu par la loi est atteint et que le Conseil peut valablement délibérer.

*** DEBUT DE L'EXTRAIT ***

Détermination du capital social au 29 septembre 2014

Le Président indique qu'au 29 Septembre 2014, le capital social de la Société s'élevait à 295.347,51 euros, et se composait de 29.534.751 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

(i) Le Conseil d'administration prend formellement acte du fait que 104.444.574 actions nouvelles ont été créées par suite de la conversion de 104.444.574 « OCEANES 2019 » entre le 27 Janvier 2014 et le 30 avril 2014 en application des dispositions du contrat d'émission des OCEANES et de la note d'opération enregistrée auprès de l'Autorité des marchés financiers sous le numéro de Visa 14-024 en date du 24 Janvier 2014.

Par ailleurs,

(ii) Le Conseil prend également formellement acte du fait que 26.077.235 actions nouvelles ont été créées par suite du remboursement et/ou conversion d'ORANES effectués sur la période allant du 11 Décembre 2013 au 29 Septembre 2014. Ces nouvelles actions résultent des conversions et remboursements réalisés par la société sur les instruments financiers référencés sous les codes ISIN suivants tels qu'ils figurent dans les éléments communiqués périodiquement par CACEIS CORPORATE TRUST à la société :

- FR0010032839
- FR0010560615
- FR0010690081
- FR0010833053

Les ratio de conversions applicables pour chacune des obligations sont précisés dans les notes d'opérations dument visées par l'Autorité des marchés financiers et ex-Commission des opérations boursières et ont donc donnés lieu à la création de 26.077.235 nouvelles actions constatés ce jour par le conseil d'Administration.

(i) Le Conseil prend également formellement acte du fait que les 2469 actions qui figuraient dans le compte d'auto-détention par la société ont été entièrement utilisées le 1^{er} Avril 2014 afin de procéder au remboursement des ORANES ISIN FR0010560615 en conformité avec les dispositions contractuelles figurant dans le contrat d'émission et dans la note d'opération visée par l'Autorité des Marchés Financier en date du 31 Juillet 2007 sous le numéro de visa 07-485. Ces actions sont donc supprimées de l'auto détention.

En conséquence de ce qui précède, le Conseil d'administration constate qu'entre le 11 décembre 2014 et le 29 Septembre 2014, il y'a lieu de constater la création de 130.519.340 actions nouvelles avec prise en compte de la suppression des 2469 actions auto-détenues, ainsi le montant du capital social de la Société s'établit désormais au 29 Septembre 2014 à 1.600.540,91 euros divisé en 160.054.091 actions de 0,01 euro de valeur nominale chacune.

Le Conseil, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des actionnaires des 15 novembre 2006, 25 septembre 2008, 19 janvier 2009, 30 septembre 2010 et 11 décembre 2013 décide de procéder à la modification des statuts afin de prendre en compte les émissions ainsi réalisées.

Le paragraphe suivant est désormais ajoutés à l'article 7 :

« Article 7 - Apports

(...) Au 2⁹ Septembre 2014, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 15 novembre 2006, 25 septembre 2008, 19 janvier 2009, 30 septembre 2010, 11 Décembre 2013 a constaté que suite à la conversion et/ou remboursement des différentes OCEANES et ORANES de la société, 130.519.340 actions nouvelles ont été créées, d'une valeur de 0,01 euro chacune. »

Le premier paragraphe de l'article 8 sera ainsi modifié comme suit :

« Article 8 – Capital social

Le capital social est fixé à la somme 1.600.540,91 euros.

Il est divisé en 160.054.091 actions, d'une valeur nominale de 0,01 euro, entièrement souscrites et libérées. »

Le Conseil décide à l'unanimité de donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de ses décisions de ce jour afin d'accomplir tout acte et toute formalité permettant ou facilitant la mise en œuvre de ses décisions.

***** FIN DE L'EXTRAIT *****

Personne ne demandant plus la parole et l'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 22h00, heure de Paris.

De tout ce qui précède a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un Administrateur.

Frédéric Chesnais
Président du Conseil d'administration

Administrateur

Enregistré à : SIE PARIS 9EME OUEST

Le 06/11/2014 Bordereau n°2014/1 346 Case n°34

Ext 11234

Enregistrement : 500 € Pénalités : 52 €

Total liquidé : cinq cent cinquante-deux euros

Montant reçu : cinq cent cinquante-deux euros

L'Agent administratif des finances publiques





1410562902

DATE DEPOT : 2014-11-14
NUMERO DE DEPOT : 2014R105521
N° GESTION : 1997B13002
N° SIREN : 341699106
DENOMINATION : ATARI
ADRESSE : 78 rue Taitbout 75009 PARIS
DATE D'ACTE : 2014/09/29
TYPE D'ACTE : STATUTS A JOUR
NATURE D'ACTE :

Certifié conforme à l'original - le président du Conseil
d'Administration.

Frédéric Chanois

ATARI

Société Anonyme au capital de 1.600.540,91 euros

Siège social : 78 Rue Taitbout

75009 PARIS

RCS PARIS 341 699 106

97B13002

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

14 NOV. 2014

Sous le N° :

R105521

STATUTS

Statuts mis à jour et enregistré au 29 Septembre 2014

TITRE I
FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE - DUREE - EXERCICE

Article I - FORME

Il est formé, entre les propriétaires des actions ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement, une société anonyme qui sera régie par le Code de Commerce, par le décret du 23 mars 1967, par toutes autres dispositions légales et réglementaires en vigueur et par les présentes des statuts.

Cette société répond aux conditions de l'article L. 224-2 du Code de Commerce.

ARTICLE 2 - OBJET

La Société ATARI a pour objet en France comme à l'étranger, directement ou indirectement

- la conception, la production, l'édition et la diffusion de tous produits et œuvres multimédia et audiovisuels, notamment de loisirs, qu'elle qu'en soit la forme et notamment sous forme de logiciels, de traitement de données ou de contenu - interactif ou non-, sur tout support et à travers tout mode de communication actuel ou futur;
- l'achat, la vente, la fourniture et plus généralement la diffusion de tous produits et services en liaison avec l'objet ci-dessus ;
- la création, l'acquisition, l'exploitation et la gestion de droits de propriété intellectuelle et industrielle ou autres droits réels ou personnels, notamment par voie de cession, de concession de licences, de brevets, de marques ou autres droits d'usage;
- l'acquisition, la recherche de partenariats et la prise de participations, qu'elle qu'en soit la forme et notamment par voie de création, émission, souscription, apport, dans toute activité se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou aux produits et thèmes développés par la société ;
- et plus généralement toutes opérations quelles qu'elles soient se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes susceptibles de faciliter le développement de la Société.

ARTICLE 3 - DENOMINATION

La dénomination de la société est :

« ATARI »

Dans tous les actes, factures, annonces, publications et autres documents émanant de la société, la dénomination sociale doit toujours être précédée ou suivie des mots écrits lisiblement « société anonyme » ou des initiales « SA » et de l'indication du montant du capital social.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à 78 Rue Taitbout 75009 PARIS.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou des départements limitrophes par simple décision du conseil d'administration, sous réserve de ratification par la plus prochaine

assemblée générale ordinaire, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la société est fixée à 99 ans à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf les cas de dissolution anticipée ou prorogation prévus par les présents statuts.

ARTICLE 6 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1^{er} avril et se termine le 31 mars de chaque année.

TITRE II **CAPITAL SOCIAL - ACTIONS**

ARTICLE 7 - APPORTS

Lors de la constitution, il n'a pas été procédé qu'à des apports en numéraire.

Le conseil d'administration du 28 juin 1996, en vertu des pouvoirs à lui conférés par l'assemblée générale du 18 mai 1994 et du 17 juin 1996, a pris acte de la réalisation définitive d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant de 6 905 675 francs, d'une augmentation de capital de 10 113 625 francs par apport de titres de la société OCEAN INTERNATIONAL LIMITED entre la société INFOGRAMES ENTERTAINMENT et les sociétés GREY PHANTOM LIMITED et CHARGEURS, et d'une augmentation de capital de 630 725 francs par apports de titres de la société INFOGRAMES ENTERTAINMENT GmbH entre la société INFOGRAMES ENTERTAINMENT et la société CLT MULTIMEDIA GmbH.

Le conseil d'administration du 28 juillet 2000, en vertu de pouvoirs à lui conférés par l'assemblée générale en date du même jour, a pris acte de la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 400.586,32 euros par apport de titres de la société PARADIGM ENTERTAINMENT Inc. à la société INFOGRAMES ENTERTAINMENT.

En vertu des pouvoirs conférés par l'assemblée générale et le conseil d'administration de la société en date du 23 janvier 2001, le Président agissant sur délégation du conseil d'administration a pris acte le 26 janvier 2001 de la réalisation définitive d'une augmentation de capital d'un montant de 2.757.135 euros, d'une prime d'apport de 108.509.076,75 euros dont une prime liée aux BSA s'élevant à 1.170.000 euros., par apports :

- des titres des sociétés Europress Limited, Hasbro Interactive Direct, Ltd, et Hasbro Interactive Limited par Hasbro UK Limited rémunérés en totalité en actions de la société ;

- des titres de la société Games.com, Inc. par Hasbro Internet Holdings, Inc. et rémunérés à hauteur de 11.595. 226,50 euros en actions de la société; et

- des titres de la société Hasbro Interactive, Inc. par Hasbro, Inc. et rémunérés à hauteur de 85.616.165,27 euros en actions ordinaires et en actions à bons de souscription d'actions de la société.»

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire en date du 17 décembre 2001 portant fusion par voie d'absorption par la société de la société INTERACTIVE PARTNERS, société anonyme au capital de 267.537.216,39 Francs dont le siège social est situé à Lyon (69009) 1, Place Verrazzano, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 399 982 511 RCS Lyon, il a été fait apport du patrimoine de cette société pour une valeur nette s'élevant à 502.604.048 Francs soit

76.621.493,18 euros. Par suite de cette fusion, le capital social a été porté de 54.003.734,39 euros à 63.474.207,61 euros.

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire en date du 29 mai 2001, il a été fait apport à la société de 104.260 actions de la société EDEN STUDIOS S.A., société anonyme de droit Français, dont le siège social est Immeuble Le Part Dieu 83-85, boulevard Vivier Merle, 69487 Lyon Cedex 03, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 414 659 607 RCS Lyon, lesdits apports étant évalués à 7.338.300,00 euros. En conséquence de ces apports, le capital social de la société a été porté de 66.829.208,01 euros à 67.187.197,34 euros par l'émission de 587.064 actions nouvelles sans indication de valeur nominale.

Aux termes d'une assemblée générale mixte en date du 18 décembre 2003, il a été fait apports de 1.053.636 OCEANE 1999/2004 émises par la Société le 28 juin 1999 évalué à 95.775.512,40 euros. En conséquence de ces apports rémunérés partiellement en actions nouvelles, le capital social de la Société a été porté de 68.123.283,70 euros à 71.496.424,93 euros par l'émission de 5.531.589 actions nouvelles sans indication de valeur nominale.

Aux termes d'une assemblée générale mixte en date du 18 décembre 2003, il a été fait apports de 2.191.180 OCEANE 2000/2005 émises par la Société le 18 mai 2000 évalué à 87.274.699,40 euros. En conséquence de ces apports rémunérés partiellement en actions nouvelles, le capital social de la Société a été porté de 71.496.424,93 euros à 72.899.406,53 euros par l'émission de 2.300.739 actions nouvelles sans indication de valeur nominale.

Dans le cadre du projet d'Offre Publique d'Echange (OPE) sur les OCEANES 2005, un nombre de 70.477.818 Bons de Souscription d'Actions a été exercé, donnant lieu à la création de 35.238.909 actions nouvelles.

En conséquence de l'émission de ces titres, le capital social de la Société a été porté de 74.334.486,17 euros à 95.823.034,34 euros.

Le Conseil d'administration de la Société, dans sa réunion du 7 avril 2005 a pris acte de la réalisation d'une augmentation de capital de € 16.072.415,12 résultant de :

- la création de 24.037.720 actions nouvelles issues de l'apport de 2.403.772 OCEANES 2000/2005 à l'Offre Publique d'Echange simplifiée, impliquant une augmentation du Capital de € 14.658.107,17;
- La création 2.319.313 actions nouvelles issues de la souscription par les salariés de l'U.E.S. Infogrames Entertainment au PEE -mars2005-, impliquant une augmentation du Capital de € 1.414.307,95 ;

Aux termes d'un traité d'apports en date du 22 août 2005, il a été fait apport à la société de 100% du capital et droits de vote de la société Humongous Inc., une société de droit de l'état du Delaware, Etats-Unis, dont le siège social est : The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19081, Etats-Unis., pour un prix de 9.032.782,97 euros.

En conséquence de ces apports rémunérés par 6.2229.505 actions nouvelles, le capital social de la société a été porté de 111.895.449,46 euros à 115.694.177,42 euros et est divisé en 189.726.013 actions.

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire en date du 15 novembre 2006 (résolution numéro 7), le capital social, précédemment fixé à 115 694 265,30 euros, a été réduit d'une somme de cent quatorze millions cinq cent trente sept mille et trois cent vingt-trois euros et trente centimes (114.537.323,30 €) par création d'une prime d'émission d'un montant correspondant, pour le ramener de cent quinze millions six cent quatre-vingt-quatorze mille et deux cent soixante cinq euros et trente centimes (115.694.265,30 €) à la somme de un million cent cinquante-six mille neuf cent quarante-deux euros (1.156.942,00 €), résultant en une valeur nominale des actions de 0,0061 euro.

Suite à la décision du Conseil d'administration de la Société du 27 novembre 2006, le capital social, précédemment fixé à 1.156.942,00 euros, a été augmenté d'une somme de 740.319,58 euros prélevée sur les primes d'émission. La valeur nominale des actions est quant à elle portée de 0,0061 euro à 0,01 euro. Le capital est par conséquent fixé à 1.897.261, 58 euros.

Le 24 janvier 2007, le Président-Directeur Général de la Société, agissant sur délégation du Conseil d'administration, a pris acte de la réalisation d'une augmentation de capital en numéraire de 4.932.879,9 euros, par la création de 493 287 990 actions nouvelles de 0,01 euro de valeur nominale chacune. Le capital social de la Société est ainsi porté de 1.897.261, 58 euros à 6.830.141,48 euros.

Le 21 mars 2007, le Président-Directeur Général de la Société, agissant sur délégation du Conseil d'administration, a pris acte de la réalisation d'une augmentation de capital en numéraire de 5.248.986,56 euros, par la création de 524.898.656 actions nouvelles de 0,01 euro de valeur nominale chacune, émises en rémunération de l'apport de 16.403.083 Océanes 2003/2009 à l'Offre Publique d'Echange Simplifiée dont la période de souscription s'est ouverte le 12 février 2007 pour se clôturer le 9 mars de la même année.

Entre le 26 janvier 2007 et le 31 mars 2007, 24.686.617 Bons de Souscription d'Actions, sur les 265.331.539 BSA émis par la Société le 22 décembre 2006 (consistant en 47.431.539 « BSA Actionnaires » et 217.900.000 « BSA Investisseurs »), ont été exercés, donnant ainsi lieu à la création de 24.686.617 actions nouvelles et à une augmentation de capital corrélative d'un montant nominal de 246.866,17 euros.

Entre le 31 mars 2007 et le 31 octobre 2007, 51.524.767 Bons de Souscription d'Actions ont été exercés, donnant ainsi lieu à la création de 51.524.767 actions nouvelles et à une augmentation de capital corrélative d'un montant nominal de 515.247,67 euros.

Entre le 31 octobre 2007 et le 27 février 2008, après regroupement des actions, 76 398 796 actions ont été créées du fait de l'exercice de bons de souscriptions d'actions et de levées d'options de souscription d'actions, le capital social de la Société se compose donc de 12 843 116 actions d'une valeur nominale de 1 euro entièrement souscrites et libérées.

Après le regroupement d'actions décidé par le Conseil d'Administration du 11 février 2008, la valeur nominale des actions de la Société est passée de 0,01 euro à 1 euro.

Au 31 octobre 2008, à la suite de l'exercice de 636.300 Bons de Souscription d'Action et de la conversion de 13.356 ORANE, 125.336 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Au 1er décembre 2008, à la suite de l'exercice de 609 ORANE et de 6.000 bons de souscription d'actions, 5.482 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Au 31 mars 2009, à la suite de l'exercice de 1.926 bons de souscription d'actions, 1.926 actions nouvelles ont été créées.

Au 31 août 2009, à la suite de l'exercice de 104.801 bons de souscription d'actions, 1.500 OCEANE et 12.021 ORANE, 293.343 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Au 22 janvier 2010, à la suite de l'exercice de 685.335 bons de souscription d'actions, 9.026 ORANE et suite à l'exercice de bons attribués gratuitement aux actionnaires de la Société dans les conditions décrites dans le prospectus ayant reçu de l'Autorité des marchés financiers le visa n° 09-367 en date du 10 décembre 2009, 7.842.635 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Au 31 mars 2010, à la suite de l'exercice de 1.544 bons de souscription d'actions, 1.755 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Le 22 juillet 2010, le Conseil d'administration, agissant sur délégation de l'Assemblée Générale Mixte du 15 novembre 2006, a constaté l'attribution effective de 14 732 actions attribuées gratuitement à certains salariés de la Société et en conséquence, la réalisation d'une augmentation de capital social par incorporation de primes d'émission, fusion, apport d'un montant nominal de 14 732 euros par l'émission de 14 732 actions nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune.

De plus, au 22 juillet 2010, à la suite de l'exercice de 261 bons de souscription d'actions et à la conversion de 4 171 ORANE, 105 947 actions nouvelles d'une valeur nominale d'1 Euro chacune ont été créées.

Au 30 septembre 2010, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 25 septembre 2008 et 19 janvier 2009, a constaté que suite à l'exercice de 139 541 ORANE, 2 652 288 actions nouvelles ont été émises.

Au 31 mars 2011, le Conseil d'administration faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 25 septembre 2008 et 19 janvier 2009 prend acte du fait que 165 Bons de Souscription d'Actions ont donné lieu à l'exercice de 188 actions nouvelles et que suite à l'exercice de 2.236 ORANE, 58.675 actions nouvelles ont été créées.

En outre, le Conseil d'administration a pris acte, le 11 février 2011, de la conversion automatique des obligations convertibles émises le 11 décembre 2008 par le Conseil d'administration d'Atari S.A. agissant sur délégation de l'assemblée générale mixte des actionnaires du 25 septembre 2008, conformément à l'article L. 225-147 du Code de Commerce, en actions nouvelles de la Société, et a décidé de subdéléguer au Directeur Général les pouvoirs nécessaires à l'effet d'augmenter à ce titre le capital de la Société. Conformément aux pouvoirs délégués par le Conseil d'administration au Directeur général le 11 février 2011, le Directeur général a constaté en date du 1er mars 2011, conformément au Convertible Bond Agreement et au Schedule 2.4 du Share Purchase & Contribution Agreement, la création de 264.769 actions nouvelles de la Société, représentant un montant nominal de 264.769,00 euros.

De plus, le Conseil d'administration, faisant usage de la délégation de compétence accordée par l'Assemblée générale des actionnaires du 30 septembre 2010 en vue d'une augmentation de capital par compensation de créances avec suppression du droit préférentiel de souscription au bénéfice des anciens titulaires d'options de souscription d'actions Cryptic Studios en contrepartie de l'annulation de leurs options, a pris acte que conformément au Schedule 2.4 du Share Purchase & Contribution Agreement de la création de 118.748 actions nouvelles pour un montant nominal de 118.748,00 euros.

Au 30 septembre 2011, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 15 novembre 2006, 25 novembre 2008, 19 janvier 2009, a constaté que suite à l'exercice de 43 Bons de Souscription d'Actions 56 actions nouvelles ont été créées, que suite à la conversion de 16 868 ORANE, 482 009 actions nouvelles ont été créées et que suite à la fin de la période d'acquisition de 223 000 actions gratuites, 223 000 actions nouvelles ont été créées.

Au 4 novembre 2011, suite à la réduction de capital non motivée par des pertes par voie de réduction du nominal, la valeur nominale des actions de la Société est passée de 1 euro à 0,5 euro.

Au 31 mars 2012, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 15 novembre 2006, 25 septembre 2008, 19 janvier 2009 et 30 septembre 2010, a constaté que suite à l'exercice de 73 Bons de Souscription d'Actions 82 actions nouvelles ont été créées, que suite à la conversion de 233 846 ORANE, 4 449 287 actions nouvelles ont été créées, d'une valeur de 0,5 euro chacune.

Au 31 Mars 2013, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétences qui lui ont été consenties par les assemblées générales des 15 Novembre 2006, 25 Septembre 2008, 19 Janvier 2009 et 30 Septembre 2010, a constaté que suite à l'exercice de 801 Bons de souscription d'actions et conversion d'Orancs au cours de l'exercice 2012-2013, 51.345 actions nouvelles ont été créés, d'une valeur de 0.5 euro chacune.

Au 11 Décembre 2014, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales, a décidé de procéder à la réduction du capital social de la société par réduction de la valeur nominal des actions, ces dernières passant de 0,50 euro par action à 0,01 euro par action.

Au 30 Septembre 2014, le Conseil d'administration, faisant usage des délégations de compétence qui lui ont été consenties par les Assemblées générales des 15 novembre 2006, 25 septembre 2008, 19 janvier 2009, 30 septembre 2010, 11 Décembre 2013 a constaté que suite à la conversion et/ou remboursement des différentes OCEANES et ORANES de la société, 130.519.340 actions nouvelles ont été créées, d'une valeur de 0,01 euro chacune.

ARTICLE 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme 1.600.540,91 euros.

Il est divisé en cent soixante million cinquante-quatre mille actions (160.054.091), d'une valeur nominale de 0,01 euro, entièrement souscrites et libérées. »

ARTICLE 9 - MODIFICATION DU CAPITAL

Le capital social peut être augmenté, soit par émission d'actions nouvelles, soit par élévation du montant nominal des actions existantes.

Les actions nouvelles sont libérées soit en numéraire ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société, soit par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, soit par apports en nature, soit encore par conversion d'obligations.

L'assemblée générale extraordinaire est seule compétente pour décider une augmentation de capital. Elle peut déléguer au conseil d'administration les pouvoirs nécessaires à l'effet de réaliser, dans le délai légal, l'augmentation du capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Il peut être décidé de limiter une augmentation de capital à souscrire en numéraire au montant des souscriptions reçues, dans les conditions prévues par la loi.

En cas d'augmentation par émission d'actions à souscrire en numéraire, un droit de préférence à la souscription de ces actions est réservé aux propriétaires des actions existantes, dans les conditions légales. Toutefois les actionnaires peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel et l'assemblée générale extraordinaire qui décide l'augmentation du capital peut supprimer ce droit préférentiel en respectant les conditions légales.

L'assemblée générale extraordinaire peut aussi décider ou autoriser le conseil d'administration à réaliser la réduction du capital social.

ARTICLE 10 - PROPRIETE ET FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives ou au porteur.

Leur propriété résulte de leur inscription en compte au nom du ou des titulaires.

En vue de l'identification des détenteurs de titres au porteur, la Société est en droit, dans les conditions légales et réglementaires en vigueur, de demander à tout moment, contre rémunération à sa charge, à l'organisme chargé de la compensation des titres, selon le cas, le nom ou la dénomination, la nationalité, l'année de naissance ou l'année de constitution, et l'adresse des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses assemblées ainsi que la quantité de titres détenue par chacun d'eux et le cas échéant les restrictions dont les titres peuvent être frappés.

Au vu de la liste transmise à la Société par l'organisme chargé de la compensation des titres, la Société a la faculté de demander soit à l'organisme chargé de la compensation des titres, soit directement aux personnes figurant sur cette liste et dont la Société estime qu'elles pourraient être inscrites en qualité d'intermédiaire et pour compte de tiers propriétaires de titres, les informations prévues à l'alinéa précédent concernant les propriétaires des titres.

La Société est également en droit pour ce qui concerne les titres inscrits sous la forme nominative de demander à tout moment à l'intermédiaire inscrit pour le compte de tiers propriétaires des titres, de révéler l'identité des propriétaires de ces titres.

Aussi longtemps que la Société estime que certains détenteurs de titres, au porteur ou sous la forme nominative, dont l'identité lui a été communiquée le sont pour le compte de tiers propriétaires des titres, elle est en droit de demander à ces détenteurs de révéler l'identité des propriétaires de ces titres dans les conditions prévues ci-dessus.

A l'issue des demandes d'informations visées ci-dessus, la Société est en droit de demander à toute personne morale propriétaire d'actions de la Société représentant plus du quarantième du capital ou des droits de vote de la Société 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 qui sont exercés aux assemblées générales de celle-ci.

Lorsque la personne faisant l'objet d'une demande conformément aux dispositions du présent article 10 n'a pas transmis les informations ainsi demandées dans les délais légaux et réglementaires ou a transmis des renseignements incomplets ou erronés relatifs soit à sa qualité, soit aux propriétaires des titres, les actions ou les titres donnant immédiatement ou à terme accès au capital et pour lesquels cette personne a été inscrite en compte sont privés de droit de vote pour toute assemblée d'actionnaires qui se tiendrait jusqu'à la date de régularisation de l'identification, et le paiement du dividende est différé jusqu'à cette date.

En outre, au cas où la personne inscrite méconnaîtrait sciemment les dispositions ci-dessus, le tribunal dans le ressort duquel la Société a son siège social, peut sur demande de la Société ou d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins 5 % du capital, prononcer la privation totale ou partielle pour une durée totale ne pouvant excéder cinq ans, des droits de vote attachés aux actions ayant fait objet de l'interrogation et, éventuellement pour la même période, du dividende correspondant.

Outre l'obligation légale d'information, toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, venant à détenir ou cessant de détenir, directement ou indirectement, 2% au moins du capital ou des droits de vote de la société, ou un quelconque multiple de ce pourcentage, est tenue d'informer celle-ci par lettre recommandée avec demandé d'accusé de réception adressée au siège social dans un délai de cinq jours de bourse à compter du franchissement de chacun de ces seuils et d'indiquer également le nombre de titres qu'elle détient ainsi donnant accès à terme au capital social, et le nombre de droits de vote qui y sont attachés. Les sociétés de gestion de fonds communs de placement sont tenues de procéder à cette information pour l'ensemble des actions de la société détenues par les fonds qu'elle gère.

Le non respect de cette obligation sera sanctionné, à la demande, consignée dans un procès verbal de l'assemblée générale, d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins 5% du capital ou des droits de vote de la société, par l'impossibilité d'exercice des droits de vote attachés aux actions excédant la fraction qui aurait dû être déclarée à compter de ladite assemblée et pour toute assemblée qui se réunirait jusqu'à l'expiration d'un délai de deux ans suivant la date de régularisation de la notification.

ARTICLE 11 - DROITS ATTACHES AUX ACTIONS

Outre le droit de vote qui lui est attribué par la loi, chaque action donne droit, dans les bénéfices et dans l'actif social à une part proportionnelle à la quotité qu'elle représente.

En application de l'article L. 225-123 du Code de Commerce, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité de capital social qu'elles représentent, est attribué d'une part, à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative, depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire, et d'autre part, à toutes les actions issues de ces mêmes titres.

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.

La fusion de la société est sans effet sur le droit de vote double qui peut être exercé au sein de la société absorbante, si les statuts de celle-ci l'ont institué.

L'égalité de traitement sera appliquée à toutes les actions qui composent ou composeront le capital social, en ce qui concerne les charges fiscales.

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions anciennes pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange ou d'attribution donnant droit à titres nouveaux contre remise de plusieurs actions anciennes, les titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne donneront aucun droit à leur porteur contre la société, les actionnaires ayant à faire leur affaire personnelle du groupement du nombre d'actions nécessaires.

Chaque membre de l'assemblée a droit à autant de voix qu'il possède ou représente d'actions. Pendant le délai de deux ans à compter du regroupement des actions décidé par le Conseil d'Administration du 11 février 2008, agissant sur délégation de l'assemblée générale extraordinaire du 15 novembre 2006, toute action non regroupée donnera droit à une voix et toute action regroupée à 100 voix, de sorte que le nombre de voix attaché aux actions soit proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent.

ARTICLE 12 - CESSION OU TRANSMISSION D'ACTIONS

A - Forme des cessions

Les cessions ou transmissions d'actions sont réalisées à l'égard de la société et des tiers par un virement de compte à compte. Le virement est effectué sur la production d'un ordre de mouvement signé du cédant et, s'il y a lieu, d'une acceptation de cet ordre signée par le cessionnaire, notamment si les actions ne sont pas intégralement libérées.

Sauf disposition légale contraire, l'attestation d'un agent de change ou d'un notaire et l'authenticité des procurations peuvent être exigées.

La transmission d'actions à titre gratuit ou ensuite de décès s'opère également par un virement de compte à compte : justification de la mutation dans les conditions légales.

B - Cessions et transmissions

Les actions sont librement négociables, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires.

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admises au transfert.

C - Transmission par décès ou par suite de dissolution de communauté

- **Transmission par décès**

La cession ou transmission des actions s'effectue librement lorsqu'elle résulte d'une succession.

- **Transmission par suite de liquidation de communauté**

En cas de liquidation d'une communauté de biens ayant existé entre époux, par suite de divorce, séparation judiciaire de biens ou changement de régime matrimonial, l'attribution d'actions communes à l'époux ou ex-époux qui ne possédait pas la qualité d'actionnaire s'effectue librement.

ARTICLE 13 - INDIVISION - USUFRUIT - NUE-PROPRIETE

Toute action est indivisible à l'égard de la société.

Les copropriétaires d'actions indivises sont tenus de se faire représenter par un seul d'entre eux ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire est désigné à la demande du copropriétaire le plus diligent, par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant en référé. Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires.

TITRE III

CONSEIL D'ADMINISTRATION - DIRECTION GENERALE

ARTICLE 14 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

1 - La société est administrée par un Conseil d'administration composé de trois membres au moins et de 18 membres au plus, sous réserve de la dérogation prévue par le Code de Commerce en cas de fusion.

2 - Une personne morale peut être nommée administrateur. Lors de sa nomination, elle est tenue de désigner un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités que s'il était administrateur en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité de la personne morale qu'il représente.

En cas de révocation par la personne morale de son représentant permanent comme en cas de décès ou de démission de celui-ci, elle est tenue de notifier cet événement sans délai à la société et de préciser l'identité du nouveau représentant permanent.

3 - Un salarié de la société peut être nommé administrateur dans les conditions légales et réglementaires en vigueur.

4 - Les administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, pour une durée de trois ans. .

Toutefois, en cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateurs, le conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à ratification de la plus prochaine assemblée générale.

Si la nomination d'un administrateur par le conseil n'est pas ratifiée par l'assemblée, les actes accomplis par cet administrateur et les délibérations prises par le conseil n'en sont pas moins valables.

Si le nombre des administrateurs devient inférieur à trois, une assemblée générale ordinaire des actionnaires doit être immédiatement convoquée en vue de compléter le conseil.

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

La nomination d'un nouveau membre du conseil en adjonction aux membres en exercice ne peut être décidée que par l'assemblée générale.

5 - Nul ne peut être nommé administrateur si, ayant dépassé l'âge de soixante dix ans, sa nomination a pour effet de porter à plus du tiers des membres du conseil d'administration, le nombre d'administrateurs ayant dépassé cet âge. Si, du fait qu'un administrateur en fonction vient à dépasser l'âge de soixante dix ans, la proportion ci-dessus visée est dépassée, l'administrateur le plus âgé est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine assemblée générale ordinaire.

ARTICLE 15 - PRESIDENCE ET DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1 - Le conseil d'administration nomme un président choisi parmi ses membres personnes physiques. Le président représente le conseil d'administration et en assure la présidence. Il organise et dirige les travaux du conseil d'administration, dont il rend compte à l'assemblée générale. Le président veille au bon fonctionnement des organes de la Société et s'assure en particulier que les administrateurs sont en mesure de remplir leur mission.

Le président est nommé pour toute la durée de son mandat d'administrateur. Il peut être révoqué à tout moment par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration, s'il le juge utile, élit parmi ses membres personnes physiques un ou plusieurs vice-présidents.

Le conseil désigne, en outre, un secrétaire qui peut être choisi en dehors des administrateurs et des actionnaires.

En cas d'absence du président et, le cas échéant, de l'administrateur temporairement délégué dans ses fonctions et du ou des vice-présidents, le conseil désigne, pour chaque séance, celui de ses membres présents qui préside celle-ci. En cas d'absence du secrétaire, le conseil d'administration désigne un des ses membres ou un tiers pour le suppléer.

Le président, le ou les vice-présidents et le secrétaire sont rééligibles.

Nul ne peut être nommé président du conseil d'administration s'il est âgé de plus de 65 ans. D'autre part, si le président en exercice vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du conseil d'administration.

2 - Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur convocation de son président. Des administrateurs, constituant au moins le tiers des membres du conseil, peuvent demander au président de convoquer le conseil, en indiquant l'ordre du jour de la

séance, si celui-ci ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois. Le cas échéant, le directeur général peut demander au président de convoquer le conseil d'administration sur un ordre du jour déterminé.

3 – Tout administrateur pourra assister, participer et voter aux réunions du Conseil d'administration par tous moyens de visioconférence ou de télécommunication dans les conditions prévues par la réglementation applicable au moment de son utilisation. Afin de garantir, conformément à l'article L.225-37 du code de commerce, l'identification et la participation effective à la réunion du conseil des administrateurs y participant par des moyens de visioconférence ou de télécommunication, ces moyens transmettent au moins la voix des participants et satisfont à des caractéristiques techniques permettant la retransmission continue et simultanée des délibérations.

4 - Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux inscrits sur un registre spécial et signés par le président de la séance et au moins un administrateur.

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

5 – Le conseil d'administration peut nommer, sur proposition du président, un ou plusieurs censeurs chargés de veiller à l'application des statuts et de présenter des recommandations au conseil d'administration. Le ou les censeurs assistent aux délibérations du conseil d'administration à titre consultatif sans percevoir de rémunération.

ARTICLE 16 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - DIRECTION GENERALE

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. Le conseil d'administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns.

Sur décision du conseil d'administration statuant à la majorité des membres présents ou représentés, la direction générale de la société est assurée par le président ou par une autre personne physique nommée par le conseil d'administration qui porte le titre de directeur général. Le conseil d'administration choisit entre les deux modalités d'exercice de la direction générale et l'option retenue par le conseil d'administration est prise pour une durée qui ne peut être inférieure à 1 an.

Le président ou le directeur général, selon le cas, représente la société dans ses rapports avec les tiers.

Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve spécialement au conseil d'administration et dans la limite de l'objet social, le président ou le directeur général, selon le cas, est investit des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société.

La Société est engagée même par les actes du président ou du directeur général, selon le cas, 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 suffisent à constituer cette preuve.

Les dispositions des statuts ou les décisions du conseil d'administration limitant les pouvoirs du président ou du directeur général, selon le cas, sont inopposables aux tiers.

Si le directeur général n'est pas également administrateur, il peut assister aux séances du conseil avec voix consultative.

Lorsque le directeur général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

En cas d'empêchement temporaire du président ou du directeur général, selon le cas, le conseil d'administration peut déléguer un administrateur dans les fonctions de directeur général.

Sur la proposition du président ou du directeur général, selon le cas, le conseil d'administration peut, pour l'assister, lui adjoindre un ou plusieurs directeurs généraux délégués choisis parmi ses membres ou en dehors, sans que le nombre de directeurs généraux délégués ne puisse dépasser cinq.

Nul ne peut être nommé directeur général délégué s'il est âgé de plus de 65 ans. Si un directeur général délégué vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du conseil d'administration.

En accord avec son président ou le directeur général, selon le cas, le conseil d'administration détermine l'étendue et la durée des pouvoirs délégués aux directeurs généraux délégués. Ceux-ci doivent rendre compte de leur gestion au président ou au directeur général, selon le cas.

A l'égard des tiers et pour ce qui concerne la direction générale de la Société, les directeurs généraux délégués disposent des mêmes pouvoirs que le président ou le directeur général selon le cas.

S'ils sont pris en dehors des administrateurs, ils peuvent assister aux séances du conseil d'administration et ils y ont voix simplement consultative.

La durée des fonctions des directeurs généraux délégués ne peut excéder la durée des fonctions du président ou du directeur général, selon le cas, mais ces fonctions peuvent être renouvelées. Toutefois, en cas de décès, démission ou révocation du président, ou du directeur général, selon le cas, les directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau président ou du nouveau directeur général selon le cas.

Lorsqu'un directeur général délégué est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

Le conseil d'administration détermine le montant de la rémunération, fixe ou proportionnelle, du président, du directeur général et du ou des directeurs généraux délégués.

Le président ou, selon le cas, le directeur général ou chacun des directeurs généraux délégués, sont autorisés à consentir sous leur responsabilité des délégations ou substitutions de pouvoirs pour une ou plusieurs opérations ou catégories d'opérations déterminées.

Le règlement intérieur du Conseil d'administration a pour objet de fixer, en complément des statuts de la société et dans le cadre des dispositions légales et réglementaires en vigueur, les modalités d'organisation et le mode de fonctionnement du Conseil d'administration. Il détermine les critères d'admissibilité et d'indépendance des administrateurs, et précise les droits et obligations des administrateurs dans le cadre de leurs fonctions.

ARTICLE 17 - REMUNERATION DES MEMBRES DU CONSEIL

Les administrateurs ont droit à des jetons de présence dont le montant global annuel est fixé par l'assemblée générale et demeure maintenu jusqu'à décision nouvelle de cette assemblée.

Le conseil répartit cette rémunération entre ses membres de la façon qu'il juge convenable.

ARTICLE 18 - CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS REGLEMENTES

Toute convention et engagement intervenant directement ou par personne interposée entre la société et son directeur général, l'un de ses administrateurs, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des actionnaires disposant d'une fraction de droits de vote supérieure à 10% ou, s'il s'agit d'une personne morale actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, doit être soumise à l'autorisation préalable du conseil d'administration. Avis en sera donné aux commissaires aux comptes.

Il en est de même pour les conventions et engagements auxquels une des personnes visées à l'alinéa précédent est indirectement intéressée.

Sont également soumises à autorisation préalable, les conventions et engagements intervenant entre la Société et une autre entreprise, si l'un des administrateurs, le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués de la Société est propriétaire, associé en nom, gérant, administrateur, membre du conseil de surveillance ou, de façon générale, dirigeant de cette entreprise. L'intéressé se trouvant dans l'un des cas ainsi prévus, est tenu d'en faire la déclaration au conseil d'administration. Avis en est également donné aux commissaires aux comptes.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la Société et conclues à des conditions normales. La liste et l'objet de ces conventions sont communiqués par le président aux membres du conseil d'administration et aux commissaires aux comptes. Tout actionnaire a également le droit, conformément aux dispositions légales, d'obtenir communication de la liste et l'objet desdites conventions.

TITRE IV **ASSEMBLEES GENERALES - COMMISSAIRES AUX COMPTES**

ARTICLE 19 - REGLES GENERALES

1 - Convocation

Tous les actionnaires ont vocation à participer aux assemblées et sont convoqués dans les conditions prévues par la loi.

Les actionnaires sont réunis, chaque année, en assemblée générale ordinaire, aux jour, heure et lieu indiqués dans l'avis de convocation, dans les six premiers mois qui suivent la clôture de l'exercice, sous réserve de la prorogation de ce délai par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant sur requête.

Des assemblées générales ordinaires réunies extraordinairement et des assemblées générales extraordinaires peuvent être convoquées à toute époque de l'année.

Sauf exceptions prévues par la loi, l'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration.

Les assemblées d'actionnaires sont réunies soit au siège social, soit dans le département du Rhône, soit à Paris.

Les convocations sont faites quinze jours au moins à l'avance sur première convocation et six jours au moins à l'avance sur deuxième convocation, par avis inséré dans un journal habilité à recevoir d'annonces légales dans le département du siège social ou par lettre simple adressée au dernier domicile connu de chaque actionnaire.

Toute assemblée irrégulièrement convoquée peut être annulée. Toutefois, l'action en nullité n'est pas recevable lorsque tous les actionnaires étaient présents ou représentés.

2 - Ordre du jour

L'ordre du jour est arrêté par l'auteur de la convocation. Il contient, le cas échéant, les propositions émanant d'un ou plusieurs actionnaires dans les conditions fixées par la loi.

Lorsqu'une assemblée n'a pas pu délibérer régulièrement faute de quorum requis, une deuxième assemblée est convoquée dans les mêmes formes que la première et l'avis de convocation rappelle la date de cette première assemblée.

3 - Composition de l'assemblée générale

L'assemblée générale se compose de tous les actionnaires, quel que soit le nombre de leurs actions.

L'assemblée générale, régulièrement convoquée et constituée, représente l'universalité des actionnaires ; ses décisions sont obligatoires pour tous, même pour les dissidents, les incapables et les absents.

Tout actionnaire remplissant les conditions requises pour participer à l'assemblée peut se faire représenter dans les conditions prévues par la loi.

Le droit de participer aux assemblées est subordonné au respect de l'accomplissement des formalités prévues par la réglementation en vigueur.

4 - Tenue de l'assemblée générale

L'assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou par un administrateur délégué à cet effet par le conseil ou, à défaut, par une personne désignée par l'assemblée. En cas de convocation par le commissaire aux comptes, par un mandataire de justice ou par un liquidateur, l'assemblée est présidée par celui l'a convoquée.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux membres de l'assemblée disposant du plus grand nombre de voix et acceptant ces fonctions. Le bureau désigne un secrétaire qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

Il est tenu une feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés ou certifiée exacte par le bureau de l'assemblée.

Tout actionnaire a autant de voix qu'il possède d'actions ou en représente, sans autre limitation que celles prévues par la loi.

Pour toute procuration d'un actionnaire sans indication de mandataire, le président de l'assemblée générale émet un vote favorable à l'adoption des projets de résolutions présentés ou agréés par le conseil d'administration et un vote défavorable à l'adoption de tous les autres projets de résolutions. Pour émettre tout autre vote, l'actionnaire doit faire choix d'un mandataire qui accepte de voter dans le sens indiqué par lui.

Les votes sont exprimés par mains levées, à moins que le scrutin secret ne soit demandé par un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble le dixième du capital représenté à l'assemblée.

Pour toutes les assemblées, les actionnaires ont la faculté de voter par correspondance.

Les formules de vote à distance ou par procuration, de même que l'attestation de participation, peuvent, si le Conseil d'Administration l'a prévu, être établies sur support électronique dûment signé dans les conditions prévues par les dispositions légales et réglementaires applicables.

A cette fin, la saisie et la signature électronique du formulaire peuvent être directement effectuées sur le site internet mis en place par le centralisateur de l'Assemblée. La signature électronique du

formulaire peut être effectuée (i) par la saisie, dans des conditions conformes aux dispositions de la première phrase du second alinéa de l'article 1316-4 du Code civil, d'un code d'identifiant et d'un mot de passe ou (ii) par tout autre procédé répondant aux conditions définies à la première phrase du second alinéa de l'article 1316-4 du code civil. Le pouvoir ou le vote ainsi exprimé avant l'Assemblée par ce moyen électronique, ainsi que, le cas échéant, l'accusé de réception qui est donné, seront considérés comme des écrits non révocables et opposables à tous, hors cas des cessions de titre qui font l'objet de la notification au IV de l'article R.225-85 du code de commerce.

Le conseil d'Administration peut organiser, dans les conditions légales et réglementaires, la participation et le vote des actionnaires à l'Assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification répondant aux conditions légales et réglementaires. Il s'assure notamment de l'efficacité des moyens permettant leur identification.

Pour le calcul du quorum et de la majorité de toute Assemblée Générale, sont réputés présents les actionnaires participant à l'Assemblée Générale par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification répondant aux conditions légales et réglementaires.

Les délibérations sont constatées par des procès-verbaux signés par les membres du bureau et établis dans les conditions prévues par la loi.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont valablement certifiés par le président du conseil d'administration, le secrétaire de l'assemblée, un directeur général administrateur ou un liquidateur.

ARTICLE 20 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'assemblée générale ordinaire statue sur les questions qui ne sont pas de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

Elle est régulièrement constituée et délibère valablement lorsqu'elle réunit le cinquième au moins des actions ayant droit de vote. Si ce quorum n'est pas atteint, une nouvelle assemblée est réunie à six jours au moins d'intervalle de la première. Les délibérations prises dans cette seconde réunion sont valables quelle que soit la fraction du capital représentée, mais elles ne peuvent porter que sur tout ou partie de l'ordre du jour de la première réunion

Les décisions de l'assemblée ordinaire sont prises à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés.

ARTICLE 21 - ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES

L'assemblée générale extraordinaire est compétente pour apporter aux statuts toutes les modifications autorisées par la loi. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires ni changer la nationalité de la société, si ce n'est par décision unanime des actionnaires.

L'assemblée extraordinaire est régulièrement constituée et délibère valablement 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 ; à défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle de sa réunion sous réserve des exceptions prévues par la loi

Les décisions de l'assemblée extraordinaire sont prises à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés.

ARTICLE 22 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'assemblée générale ordinaire désigne, dans les conditions et avec la mission fixée par la loi, un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires dont les fonctions expirent à l'issue de l'assemblée générale qui statue sur les comptes du sixième exercice.

Un ou plusieurs commissaires suppléants, appelés à remplacer les titulaires en cas de décès, de démission, d'empêchement ou de refus de ceux-ci, sont désignés pour la même durée par l'assemblée générale ordinaire.

TITRE V **COMPTES ANNUELS - BENEFICES - RESERVES**

ARTICLE 23 - COMPTES ANNUELS - RAPPORT DE GESTION

A la clôture de chaque exercice, le conseil d'administration dresse un inventaire, les comptes annuels et les comptes consolidés conformément aux dispositions légales.

Le conseil d'administration établit chaque année un rapport sur sa gestion au cours de l'exercice écoulé.

Les comptes annuels, les comptes consolidés et le rapport de gestion sont communiqués aux commissaires aux comptes et approuvés par l'assemblée ordinaire dans les conditions légales.

ARTICLE 24 - AFFECTATION DU BENEFICE - RESERVES

Sur les bénéfices de l'exercice, diminués le cas échéant des pertes antérieures, il est d'abord prélevé :

- cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale, prélèvement qui cesse d'être obligatoire lorsque ce fonds a atteint le dixième du capital, mais qui reprend son cours, si pour une cause quelconque, cette quotité n'est plus atteinte.
- et toutes sommes à porter en réserve en application de la loi.

Le solde, augmenté du report bénéficiaire, constitue le bénéfice distribuable qui est à la disposition de l'assemblée générale pour être réparti aux actions à titre de dividende, affecté à tous comptes de réserves ou reporté à nouveau.

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

ARTICLE 25 - PAIEMENT DES DIVIDENDES ET ACOMPTES

Le paiement des dividendes est effectué à la date et aux lieux fixés par l'assemblée générale ou, à défaut, par le conseil d'administration, dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice.

Le conseil d'administration peut, avant l'approbation des comptes de l'exercice, mettre en distribution un ou plusieurs acomptes sur les dividendes.

L'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice peut accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende ou des acomptes mis en distribution, une option entre un paiement en numéraire et un paiement en actions.

Tous dividendes qui n'ont pas été perçus dans les cinq années à partir de la date de leur mise en paiement sont prescrits conformément à la loi.

TITRE VI **DISSOLUTION - LIQUIDATION - CONTESTATION**

ARTICLE 26 - DISSOLUTION

1 - Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le conseil d'administration est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de convoquer l'assemblée générale extraordinaire à l'effet de statuer sur la dissolution anticipée de la société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, la société est tenue au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la perte a été constatée, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social.

La décision de l'assemblée est, dans tous les cas, publiée conformément à la réglementation en vigueur.

2 - Arrivée du terme statutaire

Un an au moins avant la date d'expiration de la durée de la société, le conseil d'administration convoque l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires à l'effet de décider si la société doit être prorogée ou non. Faute par le conseil d'avoir convoqué cette assemblée, tout actionnaire, après mise en demeure demeurée infructueuse, peut demander au président du tribunal de commerce la désignation d'un mandataire de justice chargé de la convocation.

3 - Dissolution anticipée

La dissolution anticipée peut, à tout moment, être prononcée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

ARTICLE 27 - LIQUIDATION

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires règle le mode de liquidation et nomme le ou les liquidateurs dont elle détermine les fonctions et la rémunération. Cette nomination met fin aux fonctions des administrateurs et des commissaires aux comptes.

Sous réserve des restrictions légales, les liquidateurs ont les pouvoirs les plus étendus à l'effet de réaliser, même à l'amiable, tout l'actif de la société et d'éteindre son passif. Ils peuvent, en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire, faire l'apport ou consentir la cession de la totalité des biens, droits et obligations de la société dissoute.

Le produit net de la liquidation, après le règlement du passif, est employé à rembourser le capital libéré et non amorti des actions ; le surplus est réparti, en espèces ou en titres, entre les actionnaires.

L'acte de nomination des liquidateurs est, en outre, publié au BALO. De même, pour l'avis de clôture de liquidation et toute décision de répartition des fonds.

ARTICLE 28 - CONTESTATIONS - ELECTION DE DOMICILE

Toutes contestations qui peuvent s'élever pendant le cours de la société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, au sujet ou en raison des affaires sociales, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents dans les conditions de droit commun.