

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Companies House

☒ **What this form is for**
You may use this form to show an
alteration to constitutional
documents of an overseas company.

☐ **What this form is NOT**
You cannot use this form
any other changes to an
company.

THURSDAY



A8H8X6U2

A28

31/10/2019

#68

COMPANIES HOUSE

1 Overseas company details

Company number

F	C	0	0	5	5	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK

S	O	C	I	E	T	E		P	O	U	R		L	'	E	X	P	A	N	S	I	O	N		D	E	S		V	E	N	T	E	S		D	E	S		P	R	O	D	U	I	T	S		A	G	R	I	C	O	L	E	S		E	T		A	L	I	M	E	N	T	A	R	I	E	S		(	S	O	P	E	X	A	)
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

2 Alteration of the constitutional document(s)

Details of change

M	a	k	e		a	m	e	n	d	m	e	n	t	s		t	o		t	h	e		a	r	t	i	c	l	e	s		o	f		a	s	s	o	c	i	a	t	i	o	n
---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	--	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

3 Date of alteration to the constitutional document(s)

The company gives notice¹ that the constitutional document(s) for this
company were altered on the date below.

Date of alteration

d	2	d	3	m	0	m	7	y	2	y	0	y	1	y	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Copies of the following documents have been attached.

- A new certified copy of the constitution of the company, as altered.
- A certified translation, if applicable.

¹ This notice must be delivered to
the Registrar within 21 days of the
notice of alteration being received
in the UK in due course of post (if
dispatched with due diligence).

4 UK establishments

A return must be delivered in respect of any alteration to the company
particulars by each UK establishment. If, however, a company has more than one
UK establishment, it may deliver only one form in respect of all those
UK establishments, provided it completes the table below.

UK establishment name	Registration number
SOCIETE POUR L'EXPANSION DES VENTES DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES (SOPEXA)	B R 0 1 0 5 6 3

5 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.²

² This form may be signed by:
Director, Secretary,
Permanent representative.

Signature

Signature

X

X

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Company Secretarial Services Officer

Company name Dixon Wilson

Address 22 Chancery Lane

Post town London

County/Region

Postcode W C 2 A 1 L S

Country United Kingdom

DX DX51 LDE

Telephone 020 7680 8100



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.



Checklist

We may return the forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number as registered in the UK match the information held on the public Register.
- ☐ You have entered details of the alteration to the constitutional documents in Section 2.
- ☐ You have entered the date of alteration to the constitutional document(s) in Section 3.
- ☐ You have completed Section 4, if applicable.
- ☐ You have submitted the new constitutional documents of the company (with a certified translation, if appropriate) with this form.
- ☐ You have signed the form.



Further information

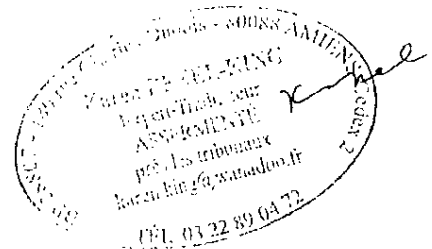
For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

SOPEXA
(SOCIÉTÉ POUR L'EXPANSION DES VENTES DE PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES)

SOCIÉTÉ ANONYME (FRENCH PUBLIC LIMITED COMPANY) WITH A MANAGING BOARD AND A
SUPERVISORY BOARD WITH SHARE CAPITAL OF €152,500
REGISTERED OFFICE: 28, RUE FEYDEAU - 75002 PARIS
PARIS TRADE AND COMPANIES REGISTER No. 775 670 110

ARTICLES OF ASSOCIATION

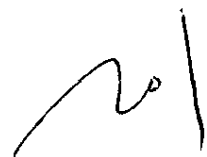


AS A RESULT OF:

- The resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of 9 June 2004 to harmonise the articles of association with the provisions of laws No. 2001-420 of 15 May 2001 and No. 2003-721 of 1 August 2003;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 21 February 2008 to update the articles of association following the State's decision to dispose of the majority of the shares it indirectly held in the share capital of Sopexa;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 20 May 2009 to update the articles of association;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 9 June 2010 to update the articles of association;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 31 May 2016 to make certain amendments to the articles of association;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 15 December 2016 to harmonise the articles of association with the provisions of the French Commercial Code on managing boards and supervisory boards (Articles L.225-57 et seq. of the French Commercial Code) and to make certain amendments to the articles of association;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 23 May 2017 to amend the articles of association;
- The resolutions adopted by the Combined Ordinary and Extraordinary General Meeting of 22 May 2018 to amend the articles of association;
- The resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of 15 January 2019 to amend the articles of association;
- The resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of 23 May 2019 to amend the articles of association;
- The resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of 2 July 2019 to amend the articles of association;
- The resolutions adopted by the Extraordinary General Meeting of 23 July 2019 to amend the articles of association.

SOPEXA IS GOVERNED BY THE ARTICLES OF ASSOCIATION SET OUT BELOW:

Correct translation of the original


Pierre-Franck MOLEY

PART I

LEGAL FORM - COMPANY NAME - OBJECTS - REGISTERED OFFICE - TERM - SHARE CAPITAL

Article 1 - Legal Form

The company is a *société anonyme* (French public limited company) governed by prevailing statutory and regulatory provisions and by these articles of association (the "Company").

Article 2 - Company Name

Its name is:

SOCIÉTÉ POUR L'EXPANSION DES VENTES DE PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES (SOPEXA).

Documents and instruments produced by the Company that are intended for third parties, in particular letters, invoices, announcements and miscellaneous publications, must display the company name, immediately preceded or followed by the words "*Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance*" (Public limited company with a Managing Board and a Supervisory Board) or the initials "*SA à directoire et conseil de surveillance*" (PLC with a Managing Board and a Supervisory Board) and the amount of the company's share capital.

Article 3 - Objects

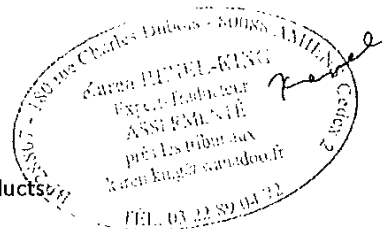
The company's objects are:

3.1 The promotion and expansion of the sale of agricultural and food products

- through carrying out marketing and advertising activities abroad in respect of French agricultural and food products.
- through researching, carrying out and coordinating in France any marketing or advertising activities or activities that seek to promote sales and the quality of agricultural and food products.
- through providing assistance to professional or sectoral organisations or associations that specialise in the marketing and promotion of agricultural and food products in France and elsewhere, in respect of certain specific projects for which they have been engaged and for which Sopexa is responsible.
- through organising events in France and participating in trade fairs and trade weeks abroad.
- through creating, developing, directing and coordinating agricultural and food trade fairs, shows and exhibitions in France at national and regional levels, participating in these and all types of sales events.
- through providing assistance in respect of investments that seek to promote the sale of French agricultural and food products and the setting up of commercial infrastructure for markets abroad.
- and, more generally, through any activities that seek to promote the expansion of sales of agricultural and food products in France and elsewhere.

3.2 The promotion of goods and services relating to the production, distribution, marketing and consumption of French agricultural and food products and tourist activities, as well as the promotion of businesses operating in these sectors

3.3 The promotion of rural areas, their diet, food culture, heritage and preservation, value and sustainable development



3.4 Promotional and advertising activities for community projects

3.5 The promotion of everything lifestyle-related and, in particular, fine dining, leisure, tourism, the environment and green, natural and cultural spaces and the promotion of activities, operators, goods and services relating to those sectors

To this end, the Company may carry out any movable and immovable property transactions and financial transactions relating to the objects above.

Article 4 - Registered office

The company's registered office is at 28 rue Feydeau, 75002 Paris.

It may be transferred to any other place in the same department or in a neighbouring department by a resolution of the Supervisory Board, and that resolution must be ratified by the subsequent Ordinary Shareholders' General Meeting.

It may be transferred to any other place by a resolution of an Extraordinary Shareholders' General Meeting.

Article 5 – Term

The Company has a term of 99 years, expiring on 8 January 2060, save where it is dissolved earlier or its term is extended. At least one year before the Company's term is due to expire, the Managing Board or the Supervisory Board, as the case may be, must call an Extraordinary Shareholders' General Meeting to determine whether the Company's term should be extended.

Article 6 - Share capital

The company's share capital is €152,500 (one hundred and fifty-two thousand five hundred euros). It is divided into 10,000 shares each with a par value of €15.25.

PART II - SHARES

CHAPTER I

Nature and form of shares

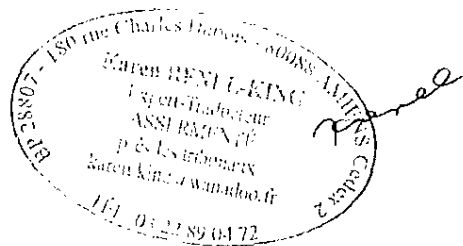
Article 7 - Nature

The following constitute shares issued for cash:

- 1) Those paid up in cash, this expression covering not only shares paid up by way of cash payments, but also those paid up by way of set-off against amounts owed by the Company.
- 2) Those issued following a capitalisation of reserves, profits or issue premiums.

It should be noted that shares issued for cash may be partly paid up through a capitalisation of reserves, profits or issue premiums and partly paid up in cash.

All other shares issued by the Company are shares issued in return for capital contributions.



Save in respect of shares issued as a result of a merger or demerger, the Company may not issue shares that partly represent capital contributions and partly cash payments.

Article 8 - Legal Form

The shares are in registered form. They entitle their holder to be registered in an account opened by the Company in the shareholder's name.

CHAPTER II Disposals of shares

Article 9 - Form of disposals

Securities may only be transferred, vis-à-vis the Company and third parties, ~~by the transfer being~~ recorded on the registers maintained by the Company or by a person authorised by the Company for that purpose.

All costs resulting from transfers shall be borne by the transferee.

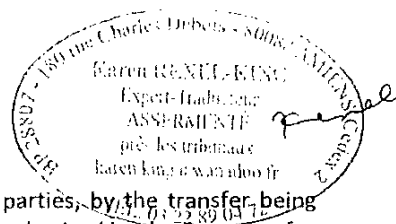
A transfer declaration in respect of shares that are not fully paid up must be accompanied by a transfer acceptance form signed by the transferee.

During the non-negotiability period, shares issued in return for a capital contribution may only be disposed of through civil process.

Article 10 - Conditions of disposals

For the purposes of this Article 10, the following terms shall have the meanings set out below:

Control	has the meaning given to that term in Article L.233-3 (I) and (II) of the French Commercial Code. Similar terms such as "Controller" or "Controlling" shall be interpreted by analogy with "Control".
Sopexa Group	means (i) the Company and (ii) its current and future shareholdings in other companies - within the meaning of Article L.233-2 of the French Commercial Code - and (iii) its current and future subsidiaries within the meaning of Article L.233-1 of the French Commercial Code.
Shareholders' Holding Company	means any company held exclusively by one or more shareholders.
Business Day	means any day other than a Saturday, Sunday or public holiday in France within the meaning of Article L. 3133-1 of the French Employment Code.
Person	means a natural or legal person or an entity with or without legal personality or any collective investment undertaking.
Third party	means any Person who is neither a shareholder nor a Shareholders' Holding Company.
Securities	includes (i) shares (including split interests in shares, bare ownership and life interests), rights or other transferable securities issued, save where otherwise specified, by the Company or by any company through which a shareholder holds shares in the Company, entitling shareholders, immediately or in the future, through the conversion, exchange, reimbursement, presentation or exercise of a coupon or in any other manner, to be awarded securities representing a share of the capital or voting rights in the Company or that other company,



together with any right separated from the shares or transferable securities (including any preferential subscription right), existing at a given date and any rights to be issued thereafter and (ii) all Securities that may be substituted for the Securities referred to in sub-section (i) above following a merger, demerger, capital contribution or conversion of the company into a different form of company, a change in the nominal value of the Securities, or an exchange, consolidation or subdivision of Securities.

Transfer

means any transaction, with or without consideration, involving the effective transfer (including upon taking up a previously granted promise to purchase or sell) of full ownership, bare ownership, a life interest or any other right (e.g. a trust) over Securities in the Company, including but not limited to disposals, exchanges, capital contributions to the company, partial contributions of assets, gifts, transfers in lieu of payment, mergers, demergers, liquidations of co-owned property or estates, divisions, securities lending, sales with repurchase options, transfers by way of security resulting from the creation or enforcement of a pledge, transfers as security for a debt or other similar transfers, voluntary or forced relinquishment of the rights attached to the Securities, such as the preferential subscription right, the transfer of the right to allotments of Securities resulting from a capital increase through the capitalisation of reserves, provisions or profits or preferential rights to subscribe for a capital increase in cash, including by way of individual waivers, even where the Securities are sold by public auction or pursuant to a court order, including in the event of a transfer of an undertaking pursuant to Articles L.642-1 et seq. of the French Commercial Code.

Securities may only be traded on the conditions set out below:

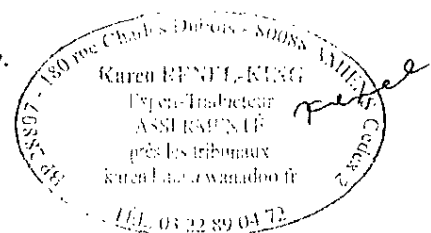
I - Transfer of Securities

Securities may only be traded after the transaction that led to their creation has been registered on the Commercial Register, save where otherwise provided in statutory or regulatory provisions.

II - Unrestricted Transfers

Notwithstanding the provisions of this Article 10, the following Transfers may be made without restriction even during the Inalienability Period and shall not be subject to the restrictions that apply to Transfers of Securities set out in this Article 10 (the “**Unrestricted Transfers**”):

- a) a Transfer by a shareholder of all its Securities to an entity that is wholly Controlled by that shareholder or that is under common Control with that shareholder (and, where applicable, his/her relatives in the ascending or descending line, to the second degree of kinship);
- b) a Transfer between a shareholder and an individual director of the Company or any holding company Controlled by that director, exclusively in connection with a profit-sharing mechanism in relation to that director that has been approved in advance by the Supervisory Board; and
- c) a Transfer by a shareholder to a Shareholders' Holding Company.



III - Inalienability

Save in respect of Unrestricted Transfers, no Transfer of Securities may be carried out until the first of the following dates (the "Inalienability Period"):

- a) 31 December 2018; or
- b) 12 months following the closing of annual consolidated accounts for the Sopexa Group that show an operating profit.

Following the expiry of the Inalienability Period, Securities shall no longer be subject to the restrictions on Transfer set out in paragraph III of Article 10, but Transfers of Securities shall nevertheless be subject to the approval procedure set out in paragraph IV below.

IV - Approval

Following the expiry of the Inalienability Period and save in respect of Unrestricted Transfers, any Transfer of Securities by a shareholder to a Third Party shall be conditional upon the approval of the Supervisory Board, whose decision shall be made in accordance with the conditions set out in Article 25 and the procedures set out below.

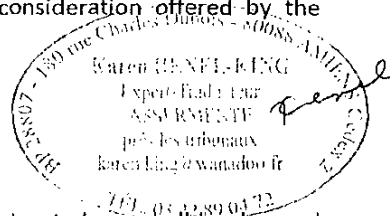
In such circumstances, if a shareholder wishes to dispose of all or part of its Securities to a Third Party, it shall, in order to obtain approval, inform the Company of the proposed Transfer (the "Transfer Notification").

To be valid, the Transfer Notification must contain the following information:

- (i) the identity (name and address for natural persons or company name, legal form, registration number and address of registered office for legal entities) of the proposed transferee(s) (the "Proposed Transferee");
- (ii) the identity of the Person(s) that ultimately Controls the Proposed Transferee (where the transfer does not involve a natural person);
- (iii) the number of Securities that are proposed to be Transferred (the "Transferred Securities");
- (iv) where the Transfer involves a disposal of Securities: the price proposed for each Transferred Security, which must be exclusively in cash and, for other situations, the seller must also provide in the Transfer Notification a valuation of the Transferred Securities in euros, calculated in good faith and taking account of any consideration offered by the Proposed Transferee;
- (v) the payment terms; and
- (vi) a copy of the offer made by the Proposed Transferee.

Any Transfer Notification that does not comply with the conditions set out above shall be deemed null and void by virtue of not being properly completed.

The Supervisory Board shall rule on the approval request within forty-five (45) Business Days of the date on which the Transfer Notification is submitted and shall inform the selling shareholder of its decision by registered letter (signed for) (the "Approval Notification").



Where the Approval Notification is not provided within the aforementioned period, the request is deemed to have been approved.

If the Transfer is approved, it must be completed within thirty (30) Business Days of the Approval Notification; if it fails to be completed by that deadline, the proposed Transfer must be resubmitted for the approval of the Supervisory Board on the conditions set out above.

However, in the event that, on the Transfer date of the Transferred Securities provided for in the paragraph above, regulations require a certain formality to be carried out or prior authorisation to be obtained before the Transferred Securities can be acquired, the Transferred Securities shall be Transferred, and the price shall be paid, within thirty (30) Business Days of the later of the following two dates:

- a) the date on which the formality is completed; or
- b) the date on which the authorisation is obtained.

If the Supervisory Board does not approve the proposed transferee, the Supervisory Board shall, within three (3) months of notifying its refusal, arrange for the acquisition of the Securities that are the subject of the proposed Transfer by either a shareholder, a Third Party, or, with the consent of the selling shareholder, the Company, as part of a capital reduction. The price of the Securities shall be identical to the price stated in the Transfer Notification. The selling shareholder may withdraw from the Transfer of its Securities at any time.

If the acquisition has not been completed by the time the period set out in the previous paragraph expires, the transfer request shall be deemed to have been approved. This period may, however, be extended by a court order at the request of the Company or any shareholder.

A Transfer made in connection with the granting of a security interest resulting from the grant of a pledge or a Transfer of pledged Securities to a creditor of the obligor that has holds the pledge as a result of the realisation of the pledge over those pledged Securities shall not fall within the scope of this article, provided, however, that the grant or the realisation of the pledge and the Transfer of the pledged Securities resulting therefrom must be immediately notified to the Company and to the Company's other shareholders.

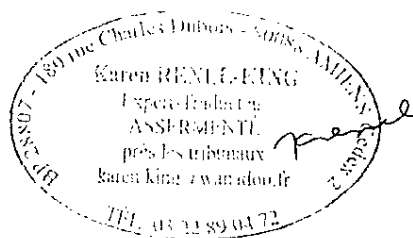
CHAPTER III
Paying-up of shares
Section I - Shares issued for cash

Article 11 - Procedure and deadline for paying up shares

I. The nominal value of the cash shares shall be payable to the registered office, as follows:

- at least a quarter of the nominal value and, where applicable, the entire issue premium shall be payable on subscription.
- the remainder shall be paid in one or more instalments within five years of the date on which the capital increase becomes final.

The remainder may be paid up in one or more instalments at the discretion of the Managing Board.



Shareholders shall be given fifteen days' notice of the amount of any call in respect of their shares and the date on which the relevant amounts are required to be paid, either through a notice placed in a legal gazette in the department where the registered office is located, or by registered letter sent to each shareholder.

II - The subscriber and any successive transferees shall be jointly and severally liable with the holder towards the Company for any amount not paid up in respect of the shares, without prejudice to any right of action against the holder.

Any subscriber or shareholder that has disposed of its securities shall cease to be liable for uncalled amounts two years after the date on which the transfer request is sent.

III - Cash shares issued following a capitalisation of reserves, profits or issue premiums must be fully paid up on issue, regardless of the accounting entry from which the capitalised sums are deducted.

IV - Likewise, cash shares issued partly due to a capitalisation of reserves, profits or issue premiums and partly in consideration for a cash payment must be fully paid up on issue.

Article 12 - Loss of certain rights

Shares on which there are unpaid calls are not transferable.

After the expiry of a period of thirty days following the issue of formal notice, as described below, and until payment is effectively made, those shares shall cease to entitle the shareholder to attend and vote at shareholder meetings and shall not be taken into account in calculating the quorum.

The right to dividends and the preferential right to subscribe for capital increases attached to those shares shall be suspended, in accordance with prevailing regulations.

Article 13 - Late payment interest

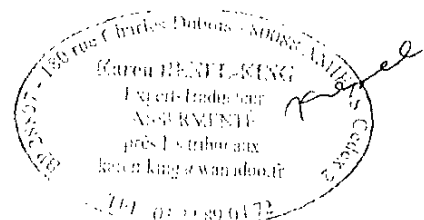
Any shareholder who does not pay the amounts due in respect of the shares held by the due date shall automatically, without the Company being required to issue formal notice, owe the Company late payment interest, calculated daily from the due date, at the statutory commercial rate increased by three percentage points.

Article 14 - Sale of Securities

If a shareholder fails to make payments by their due date, the Managing Board shall issue formal notice, sent by registered letter (signed for) to that shareholder's last known address, to pay the amounts due.

If, one month after formal notice is issued, payment is still outstanding, the Company may, without needing a court order, arrange the sale of the shares in respect of which payments have not been made.

To that end, the Company shall publish in a legal gazette in the department where its registered office is located, at least thirty clear days after the date on which the formal notice referred to in the paragraph above was issued, the number of shares for sale and shall notify the debtor and, where applicable, the co-debtors thereof by registered letter specifying the date and the number of the gazette in which the information was published.



The sale, which may not take place less than fifteen clear days after the date on which the last registered letter is sent, shall take place by public auction through a stockbroker or a notary, with any risk being borne by the shareholder in default.

The shareholder in default shall be automatically removed from the Company's registers. The purchaser shall be registered and new certificates marked "duplicate" shall be issued, stating that the calls have been paid.

The net sale proceeds shall be received by the Company and set off against the amount of principal and interest owed by the shareholder in default and then used to repay the costs incurred by the Company in arranging the sale. The shareholder in default shall remain liable for any shortfall or shall benefit from any excess.

Article 15 - Direct action

The Company may take action directly against the shareholder and, where applicable, against former holders of shares that have not been paid up in full where those former holders remain jointly and severally liable with the shareholder in default.

It may take such action either before, after or at the same time as the sale of securities with a view to obtaining both payment of the amount due and reimbursement of costs that it has incurred.

Section II - Shares issued in return for a capital contribution

Article 16 - Paying-up of shares

Shares issued in return for a capital contribution must be fully paid up when they are issued.

CHAPTER IV

Rights and obligations attached to the shares

Article 17 - Rights and obligations of the shares - Effect of disposals of shares

Each share entitles its holder to the profits, the Company's assets and the liquidation surplus in proportion to the share of the Company's capital represented by that share. The rights and obligations attached to shares are transferred with title to the shares and any share disposed of carries the right to all dividends that are due but unpaid or that fall due and any share in the reserve and provision funds.

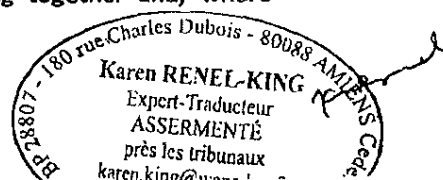
Shares also entitle their holders to vote and be represented at General Meetings, and the right to be informed about the Company's operations and to be sent certain company documents at the times and in the manner provided for by applicable regulations and the articles of association.

Ownership of a share automatically implies acceptance of the articles of association and the resolutions made by shareholders in General Meetings.

Shareholders are only liable for the company's liabilities up to the amount of their contributions.

Rights and obligations are transferred to new holders of the shares.

Where the exercise of a right requires a certain number of shares to be held, owners who do not own the required number shall be personally responsible for grouping together and, where necessary, acquiring or selling the appropriate number of shares.



PART III
COMPANY ADMINISTRATION

CHAPTER I
Managing Board

Article 18 - Composition of the Managing Board

The Managing Board is made up of between three (3) and five (5) members.
The members of the Managing Board are appointed by the Supervisory Board by a simple majority of its members. They are appointed for a term of four (4) years. Their term of office is renewable an unlimited number of times.

The members of the Managing Board are free to resign from their positions by notifying their decision at least fifteen (15) business days before the effective date of their resignation, save where the resignation is the result of incapacity or death or where the Supervisory Board agrees to a different notice period.

The members of the Managing Board may be freely removed by the Supervisory Board by a simple majority vote of its members in accordance with the provisions of Article L.225-61 of the French Commercial Code.

Article 19 - Organisation of the Managing Board

The Chair of the Managing Board is appointed by the Supervisory Board from the members of the Managing Board.

At the same time as the Supervisory Board appoints the members of the Managing Board, it also determines the remuneration of each member of the Managing Board for carrying out their duties.

Article 20 - Meetings of the Managing Board - Calling meetings - Quorum - Attendance register

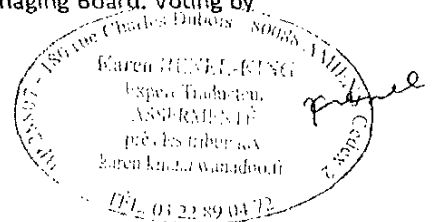
The Managing Board meets as often as the interests of the Company require and meetings are called by the Chair or by half of its members.

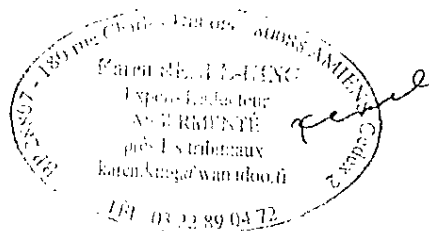
Meetings of the Managing Board take place either at the Company's registered office or at any other place specified in the notice of meeting.

Meetings of the Managing Board may be held by video-conference or telephone. As such, members of the Managing Board may take part in meetings of the Managing Board using video-conferencing or telephonic methods that at least transmit the voices of participants, as required by Article R.225-21 of the French Commercial Code, and the technical characteristics of which enable the discussions to be continuously and simultaneously retransmitted.

Notices of meeting may be issued by any means, including orally. Notices of meeting must specify the conditions on which members of the Managing Board may participate in the meeting of the Managing Board by video-conference or telephone.

Resolutions are passed by a simple majority vote of the members of the Managing Board. Voting by proxy is not permitted.





The members of the Supervisory Board shall not receive any remuneration for carrying out their duties as members of the Supervisory Board.

Members of the Supervisory Board who are 70 years of age or more may not comprise more than one-third of the members of the board. If this limit is reached, the oldest member shall be deemed to have automatically retired.

Article 23 - Meetings of the Supervisory Board - Calling of Meetings

The Supervisory Board, convened by its Chair, meets as often as the interests of the Company requires and at least once every quarter.

Notices of meeting may be given by any means, including orally.

The meetings are held at the Company's registered office or in any other place specified in the notice of meeting. They may also be held by video-conference or telephone, on the conditions set out in the internal rules drawn up by the Supervisory Board, pursuant to the provisions of Article L.225-82 of the French Commercial Code.

Each member of the Supervisory Board may ask the Chair of the Supervisory Board to call extraordinary meetings of the Supervisory Board.

Where at least one member of the Managing Board or at least one-third of the members of the Supervisory Board make such a request, the Chair of the Supervisory Board shall call a meeting of the Board for a date falling within fifteen days of the request. If no action is taken as a result of the request, the persons who made the request may themselves call a meeting and specify the meeting's agenda.

The Managing Board may ask the Chair of the Supervisory Board to call meetings of the Supervisory Board in addition to the quarterly meetings to consider transactions that require the prior approval of the Supervisory Board.

Each member of the Supervisory Board may ask for meetings to be arranged with the Managing Board to discuss the Company's results or significant transactions.

The deliberations of the Supervisory Board are only valid if at least one half of its members are present.

Decisions of the Supervisory Board are taken by a majority of the Board's members, save for the exceptional decisions listed in Article 25, which require an enhanced majority of 5/7ths of its members.

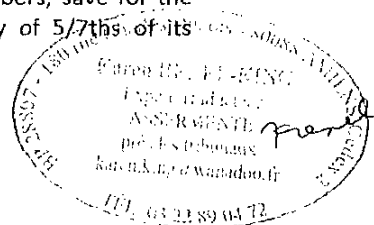
In the event of a tied vote, the Chair of the Supervisory Board has the casting vote.

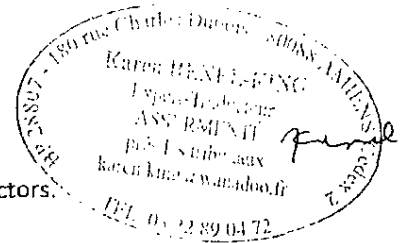
Article 24 - Authority of the Supervisory Board

The Supervisory Board continuously supervises the management of the Company as carried out by the Managing Board.

At all times of the year, it carries out any verifications and audits it deems appropriate and may ask for any documents it considers useful in carrying out its duties.

It appoints and removes members of the Managing Board and determines their remuneration.





It appoints the Chair of the Managing Board and, if applicable, managing directors.

It calls Shareholders' General Meetings and sets their agendas, where those meetings are not called by the Managing Board.

The Supervisory Board has the authority to approve the decisions referred to in the Internal Rules on the basis of the majority voting rules specified therein.

Article 25 - Exceptional decisions that require the prior approval of the Supervisory Board

The Supervisory Board must approve the exceptional decisions set out below, which relate to entities within the Sopexa Group, by an enhanced majority of 5/7ths of its members before they can be adopted or implemented:

- i. the disposal or acquisition of assets or transferable securities, businesses or the making or disposal of an investment, the entry into a joint venture and, more generally, the entry into any agreement or commitment with a unitary value of more than €2,000,000 (and any security, guarantee or commitment relating to such transactions) or, where these disposals or acquisitions are carried out with the same contracting party, where the cumulative value over the course of a year exceeds €2,000,000, and any security, guarantee or commitment relating to such transactions and, more generally, any investment made by the Company or any company in the Sopexa Group, for a unitary or cumulative value of more than €2,000,000;
- ii. any proposed merger, demerger, capital contribution, partial contribution of assets, capital transaction, any transaction the purpose or effect of which is to amend the Company's articles of association and, more generally, any court-approved restructuring except for restructurings between companies in the Sopexa Group entered into on standard terms;
- iii. the commencement of any business activity that is not within the relevant Sopexa Group entity's objects by changing the objects of any Sopexa Group;
- iv. the transfer of the registered office of the Company or any material subsidiary of the Sopexa Group outside France;
- v. the approval of a new shareholder in the Company, save in the event of an initial public offering, to the extent that such initial public offering is authorised pursuant to the provisions of this Article 25, or an unrestricted transfer, and any resolution to be passed in the event that approval is refused (in particular, any decision to purchase by a shareholder of the Company, a third party or the Company);
- vi. the transfer of key staff or contracts of a Sopexa Group entity to any shareholder;
- vii. an "extraordinary distribution" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party) of dividends, especially from reserves, interim dividends, capital reductions through the cancellation of shares and, more generally, any transaction the purpose or effect of which is to share the Company's profits or value among shareholders;
- viii. entry into a cash pooling agreement, the implementation of any intra-group lending arrangements between a Sopexa Group entity and shareholders or affiliates of shareholders and, more generally, any transaction the purpose or effect of which is to make all or part of the Sopexa Group's cash resources available to a third party outside the Sopexa Group;

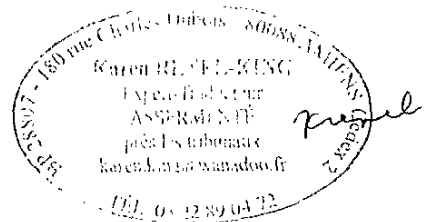
- ix. the commencement, in France or elsewhere, of an amicable or court-approved resolution procedure for company difficulties;
- x. amendments to the Company's articles of association;
- xi. the approval of, and amendments to, the annual budget of the Sopexa Group entities (stating the conditions on which the Company's cash holdings may be used);
- xii. any expenses not provided for in the annual budget with an overall amount of more than €500,000 per year;
- xiii. the closure of international branches or subsidiaries;
- xiv. the appointment, removal and, in the event that the remuneration committee is unable to reach agreement, the determination of the remuneration, of members of the Managing Board;
- xv. the entry into, amendment and termination of "Hopscotch agreements" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party), and the entry into, amendment and termination of any new agreement between Hopscotch and the Company;
- xvi. the approval, within one (1) month of its entry into force, of any shareholders' agreement to which the Company is a party and any amendment to the "questionnaire" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party), and
- xvii. the entry into a contract (i) with any new foreign client and (ii) with any new client whose business does not fall within the scope of the Company's "primary vocation" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party), to the extent that entry into such a contract may give rise to a risk of a conflict with the interests of the agri-food sectors, provided that:
 - that conflict of interest risk has been brought to light through the use of the "questionnaire" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party) or noted by the Chairman of the Managing Board,
 - that risk is first submitted to the "France agri committee" (as that term is defined in any shareholders' agreement to which the Company is a party) for an advisory opinion.

CHAPTER III

Agreements with the Company

Article 26 - Regulated agreements

Save for agreements in respect of day-to-day operations entered into on standard terms, agreements entered into by two companies where one of those companies holds, directly or indirectly, the entire share capital of the other, with any necessary deductions made for the minimum number of shares required to meet the requirements of Article 1832 of the French Civil Code or Article L.225-1 of the French Commercial Code and agreements prohibited under applicable regulations, any agreement made on the terms set out in Article L.225-86 of the French Commercial Code is subject to the authorisation and approval procedure set out in applicable regulations.



PART IV
Auditing of the Company

Article 27 - Statutory Auditor

The Company is audited by one or more principal statutory auditors it appoints, who carry out their duties in accordance with applicable regulations. One or more alternate statutory auditors may be appointed by the shareholders in an Ordinary General Meeting to replace the principal statutory auditors in the event of death, or where they are unavailable or refuse to carry out their duties.

PART V
Shareholders' General Meetings

CHAPTER I
General provisions

Article 28 - General Provisions

General Meetings, which shall be duly constituted, shall represent all shareholders. Their resolutions, adopted in accordance with applicable regulations and these articles of association, are binding on all shareholders, even those who are absent, legally incompetent or dissenting.

The collective decisions taken by shareholders are adopted in Ordinary, Extraordinary or Special General Meetings depending on the nature of the decisions that they are called upon to take.

Article 29 - Form and timeframe of notice of meeting

Shareholders' General Meetings are called by the Managing Board or by the Supervisory Board.

Failing that, they may also be called by:

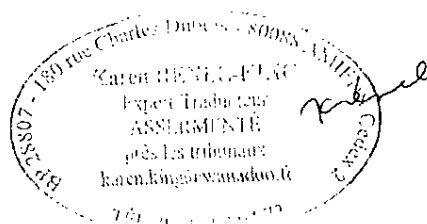
- 1) the Statutory Auditor(s);
- 2) by a court-appointed agent on the conditions set out in applicable regulations

Shareholders' meetings take place at the registered office or at any other place in France specified in the notice of meeting.

Notices of meeting shall be issued at least fifteen days before the scheduled date for the Meeting. This period is reduced to six clear days for General Meetings in second call and for adjourned meetings.

Notices of meeting are issued either through publication in a legal gazette in the department in which the registered office is located, or by registered letter sent to each shareholder. Where the former procedure is followed, each shareholder must also be given notice by letter or, at the shareholder's request and cost, by registered letter.

Notices of meeting may also be issued using an electronic communication method on the conditions set out in Article R.225-63 of the French Commercial Code, to the address provided by the shareholder.



Article 30 - Attendance and representation at General Meetings

All shareholders are entitled to attend General Meetings and to participate in discussions either personally or by proxy, on providing evidence of their identity and regardless of the number of shares they possess, provided that they have made all necessary payments in respect of their shares and can prove that they are registered on the register held by the Company on the date of the meeting.

Shareholders may be represented by another shareholder, their spouse or their partner under a civil solidarity pact; in such circumstances, the proxy must hold written evidence of appointment.

Shareholders may submit a postal vote by sending a set form to the Company on the conditions set out in applicable regulations and, in particular, Article R.225-76 of the French Commercial Code. In order to be counted, this form must be received by the Company three (3) days before the date of the Meeting.

Where votes are cast remotely using an electronic voting form or votes are cast by a proxy appointed by digital signature, those votes shall be cast in accordance with the conditions set out in prevailing regulations, in particular Article R.225-77 of the French Commercial Code, using either a secure digital signature within the meaning of Decree No. 2001-272 of 30 March 2001 or a reliable identification process ensuring that the signature may be linked to the document to which it relates.

All shareholders may also participate in General Meetings by video-conferencing or any telephonic methods on the conditions set out in applicable regulations, which shall be specified in the notice of meeting.

All shareholders are entitled to receive the documents they require to take informed decisions on the management and operations of the Company.

The nature of these documents and the conditions governing their delivery or availability are set out in applicable regulations.

Two members of the works council, appointed by the council on the conditions specified in Article L.2323-67 of the French Employment Code, may attend General Meetings. They have the right to be heard, if they so request, during any discussions that require a unanimous vote from shareholders.

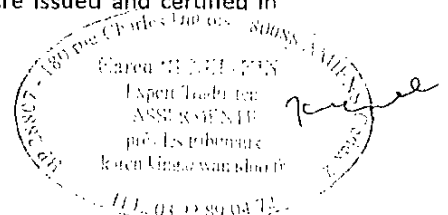
An attendance sheet, duly signed by the shareholders in attendance and any proxies, to which the powers of attorney granted to each proxy and, where applicable, the postal voting forms are attached, shall be certified as correct by the Meeting officers.

The meetings are chaired by the Chair of the Supervisory Board or, in his or her absence, by a Vice-Chair or by a member of the Supervisory Board who is specifically appointed to carry out this role by the Board. Failing that, the Meeting elects its own Chair.

The two shareholders who, both personally and as proxies, hold the largest number of votes, perform the role of vote tellers, provided they are present and willing.

These Meeting officers appoint a secretary who need not be a shareholder.

Minutes of meetings are drafted and copies or extracts of resolutions are issued and certified in accordance with applicable regulations.



Ordinary and Extraordinary General Meetings that meet the quorum and majority conditions required by the provisions that, respectively, govern those types of meeting, may exercise the powers granted to those meetings by applicable regulations.

CHAPTER II Ordinary General Meetings

Article 31 - Quorum and Majority

Ordinary General Meetings that are held in first call may only deliberate validly if the shareholders present or represented own at least one-fifth of the shares conferring voting rights.

If this condition is not met, the General Meeting is called again in the manner and within the deadline specified above; this notice refers to the date of the first meeting.

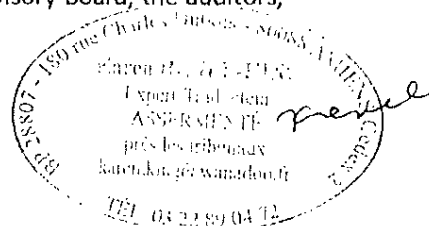
A General Meeting that is held in second call may deliberate validly regardless of the number of shareholders who are represented, but it may only discuss matters included on the agenda of the first meeting.

Resolutions at an Ordinary Shareholders' General Meeting are adopted by a majority vote of the shareholders who are present or represented.

Article 32 - Authority - Powers

Ordinary Shareholders' General Meetings have the authority, by way of example but without limitation, to:

- hear the report of the Managing Board and review the profit and loss accounts and the balance sheet presented to them by the Managing Board;
- also hear the report of the Auditors on the Company's accounts, the true and fair view presented by the statement of assets and liabilities and the balance sheet and their special report on the agreements referred to in Article L.225-86 of the French Commercial Code that have been authorised by the Supervisory Board, failing which the resolutions may be declared void, and discuss any transactions declared invalid as a result of the prior approval of the Supervisory Board not being obtained;
- discuss, approve, adjust or reject the accounts and determine the dividends to be distributed and the levels of retained earnings;
- take decisions on the establishment of reserve funds;
- determine the amounts to be withdrawn from those funds, and resolve to distribute those amounts;
- determine how issue premiums are to be used or allocated if no decision was taken on this matter at the time of the issue;
- appoint, replace, re-elect or remove members of the Supervisory Board, the auditors, non-voting directors and technical advisers;



- ratify any decision made by the Supervisory Board to transfer the Company's registered office under the provisions of the second paragraph of Article 4 of the articles of association;
- authorise borrowing through the issue of non-convertible bonds and the granting of specific security interests in respect of those bonds;
- discuss any other proposals on the agenda that are not exclusively within the remit of the Extraordinary General Meeting.

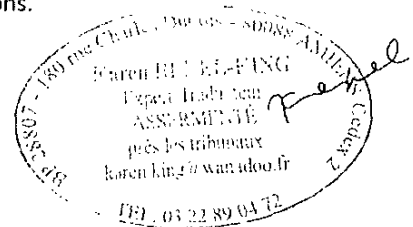
CHAPTER III **Extraordinary General Meetings**

Article 33 - Authority - Powers

Extraordinary Shareholders' General Meetings may amend any provision whatsoever of the Articles of Association, where they are permitted to do so by applicable regulations.

They may also, by way of example but without limitation, resolve to:

- amend or expand the company's objects;
- change the Company's name;
- transfer the Company's registered office outside the department in which it is located and neighbouring departments;
- increase, in any manner whatsoever, or reduce the Company's share capital;
- change the Company's nationality on the conditions set out in applicable regulations;
- extend or reduce the Company's term, or dissolve the Company prior to the end of its term;
- merge or resolve for the company to absorb or be absorbed by any other company already established or to be established in the future;
- convert the Company into any other form of company on the conditions set out in applicable regulations;
- consolidate shares or sub-divide shares into shares with a smaller nominal value;
- issue bonds that are convertible into shares or exchangeable for shares.



In no circumstances, unless the shareholders unanimously agree, may they increase the shareholders' commitments, save in respect of transactions resulting from a consolidation of shares that is properly carried out.

If a resolution made by the Extraordinary Shareholders' General Meeting alters the rights relating to class of shares, that resolution shall only become final once it is ratified by a special Meeting of shareholders of that class of share.

Article 34 - Quorum and Majority

I - Subject to the provisions of paragraphs II and III below, an Extraordinary Shareholders' General Meeting that takes place in first call may only deliberate validly if the shareholders present or represented hold at least one-quarter of the shares conferring voting rights.

If this condition is not met, the General Meeting is called again in the same manner and within the same deadline specified above. In second call, the Meeting may only deliberate validly if the shareholders present or represented own at least one-fifth of the shares conferring voting rights, and only on matters included on the agenda of the first meeting.

If this latter quorum is not present, the second meeting may be adjourned to a later date, provided that it is within two months. An adjourned meeting is called in the manner and within the deadline set out above; such a meeting may only deliberate validly, and only concerning those matters included on the agenda of the first meeting, if the shareholders present or represented hold at least one-fifth of the shares conferring voting rights.

Resolutions at an Extraordinary Shareholders' General Meeting are adopted by a two-thirds majority vote of the shareholders who are present or represented.

II - An Extraordinary General Meeting, voting on a proposal to increase the Company's share capital through the capitalisation of reserves, profits or issue premiums, deliberates validly:

- where the meeting takes place in first call, if the shareholders who are present or represented hold at least one-quarter of the shares conferring voting rights;
- where the meeting takes place in second call, regardless of the number of shares that are represented.

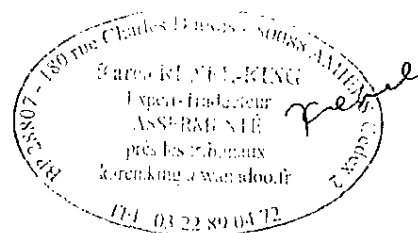
Resolutions are adopted by a majority vote of the shareholders who are present or represented.

III - The Extraordinary Shareholders' General Meeting may only resolve to increase the Company's share capital through increasing the nominal value of the shares, where all shareholders holding all shares comprising the Company's share capital vote unanimously in favour of such a resolution, save where the capital increase is achieved through the capitalisation of reserves, profits or issue premiums.

It may only change the Company's nationality or its legal form on the specific conditions set out in the regulations applying to such transactions.

PART VI **Company results**

CHAPTER I **Company year**



Article 35 - Company financial year

Each company year lasts one year beginning on 1 January and ending on 31 December.

CHAPTER II **Balance sheet, profit and loss account and notes to the accounts**

Article 36 - Accounting documents

At the end of each financial year, the Managing Board draws up a statement of the various assets and liabilities at that date.

It drafts a written report on the Company's position and the business carried on by the Company during the previous financial year. The Supervisory Board gives a presentation to the annual Ordinary Shareholders' General Meeting on its comments on the Managing Board's report and on the accounts for the previous financial year.

It also prepares the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the accounts. The amount of any security commitments, endorsements or guarantees granted is specified in the notes.

The balance sheet, the profit and loss account and the notes are drawn up for every financial year using the same format and the same valuation methods that were used in previous years.

However, in the event that modifications are suggested, the General Meeting shall consider accounts drawn up using both the old and new formats and methods as well as a report from the Managing Board and the Statutory Auditors before resolving whether to accept the suggested modifications.

If other methods permitted under prevailing rules have been used to value the Company's assets in the statement of assets and liabilities and balance sheet, the Managing Board's report must make reference thereto.

Article 37 - Depreciations and provisions

Even where no profit is made or profits are insufficient, the necessary depreciations and provisions should be recorded to ensure that the balance sheet is accurate.

Depreciations in the value of fixed assets, whether caused by wear and tear, changes in techniques or any other factor, should be recorded in depreciation provisions. Capital losses in respect of other assets and probable losses and expenses must be reflected in provisions.

Costs associated with share capital increases are depreciated over a period of no more than five years beginning at the end of the financial year in which they were incurred. These costs may be set off against the amount of the issue premiums associated with this capital increase.

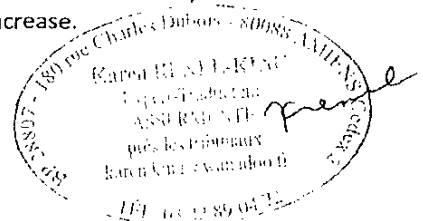
CHAPTER III

Allocation and appropriation of profits

Article 38 - Profits - Legal reserve - Dividends

If the accounts for a financial year, as approved by the Shareholders' General Meeting, show a distributable profit as defined by applicable regulations, the Shareholders' General Meeting shall resolve either to allocate it to one or more reserves, the appropriation or use of which they control, to carry it forward or to distribute it.

After noting the existence of available reserves, the Shareholders' General Meeting may resolve to withdraw and distribute amounts from those reserves. In those circumstances, the resolution must explicitly specify the name of the reserve from which those amounts are withdrawn.



The procedures for paying dividends are set by the Meeting or, failing that, by the Managing Board.

Nevertheless, payment of the dividends must take place within a maximum time limit of nine months after the close of the financial year.

Article 39 - Losses

Any losses are, after the accounts are approved by the General Meeting, carried forward to be set off against profits arising in subsequent financial years until they are extinguished.

PART VII **CHANGES TO SHARE CAPITAL**

Article 40 - Share capital increases

The Company's share capital may be increased in any manner using the procedures set out in prevailing regulations.

A decision to increase the Company's share capital rests with the Extraordinary Shareholders' General Meeting, which may delegate the authority to carry out the share capital increase to the Managing Board.

Shareholders have a preferential right, proportionate to the number of shares they hold, to subscribe for the cash shares issued in connection with the capital increase.

During the subscription period, they may freely dispose of or trade this right. The approval procedure may, however, apply to the newly subscribed shares on the conditions set out in paragraph III of Article 10.

If certain shareholders do not subscribe for the full number of shares to which they are entitled, the shares that consequently become available shall be allocated to those shareholders who applied for a number of shares in excess of their entitlement under their preferential right, in proportion to their subscription rights, and, in any event, they shall not be issued with a number of shares greater than the number for which they applied.

The Extraordinary Shareholders' General Meeting may abolish the preferential subscription right on the conditions set out in applicable regulations.

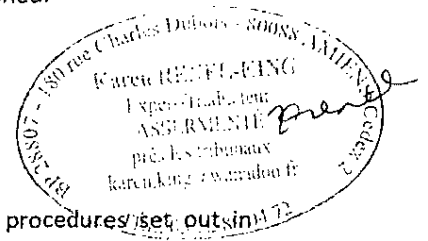
Article 41 - Share capital reductions

A decision to reduce the Company's share capital is made or approved by the Extraordinary Shareholders' General Meeting, which may delegate the authority to implement the share capital increase to the Managing Board. In no circumstances may a capital reduction affect the equal rights of shareholders.

A resolution may only be made to reduce the share capital to an amount below the minimum level set out in applicable regulations conditional upon a capital increase that brings the share capital up to an amount at least equal to the minimum level.

Article 42 - Shareholders' equity less than half the share capital

If, as a result of losses recorded in the accounts, the Company's shareholders' equity falls below half the Company's share capital, the Managing Board must, in the four months following the approval of



the accounts in which those losses were recorded, call an Extraordinary Shareholders' General Meeting to determine whether the early dissolution of the Company is appropriate.

If the shareholders do not resolve to dissolve the Company, its share capital must, subject to statutory provisions on the minimum share capital for public limited companies and within the period set by applicable regulations, be reduced by an amount equal to the amount of the losses that cannot to be set off against reserves if, within that period, shareholders' equity does not return to a level at least equal to half the Company's share capital.

PART VIII CONVERSION OF THE COMPANY

Article 43 - Procedures

The Company may be converted into another form of company if, at the time of conversion, it has been in existence for at least two years and has drawn up its balance sheet for its first two financial years and had those balance sheets approved by its shareholders.

A decision to convert the Company is based on the report of the Company's Statutory Auditors, who must confirm that shareholders' equity is equal at least to the Company's share capital.

PART IX DISSOLUTION - LIQUIDATION

Article 44 - Dissolution - Liquidation

On expiry of the Company's fixed term or in the event of early dissolution, the Shareholders' General Meeting shall set the terms of the liquidation and appoint one or more liquidators whose powers they determine. Those liquidators shall carry out their duties in accordance with applicable regulations.

PART X DISPUTES

Article 45 - Disputes - Address for Service

Any dispute that may arise during the life of the Company or its liquidation, either between shareholders or between the Company and its shareholders, concerning the interpretation or implementation of these articles of association or, more generally, concerning the Company's business, shall be referred to the competent courts with jurisdiction over the place where the Company's registered office is located.

Accordingly, in the event of a dispute, shareholders must provide an address for service within the jurisdiction of the competent court in the place where the Company's registered office is located and all summonses and notices shall be validly served if they are delivered to that address.

Where no address for service is provided, summonses and notices shall be validly served if they are delivered to the Office of the Public Prosecutor of the Regional Court with jurisdiction over the place where the Company's registered office is located.

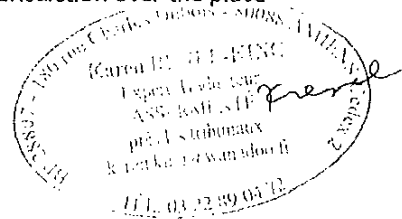


TABLE OF CONTENTS

PART I - LEGAL FORM - COMPANY NAME - OBJECTS - REGISTERED OFFICE - TERM - SHARE CAPITAL (Articles 1 to 6)

- Article 1 - LEGAL FORM
- Article 2 - COMPANY NAME
- Article 3 - OBJECTS
- Article 4 - REGISTERED OFFICE
- Article 5 - TERM
- Article 6 - SHARE CAPITAL

PART II - SHARES (Articles 7 to 17)

Chapter I - Nature and form of shares (Articles 7 and 8)

- Article 7 - NATURE
- Article 8 - LEGAL FORM

Chapter II - Disposals of shares (Articles 9 and 10)

- Article 9 - FORM OF DISPOSALS
- Article 10 - CONDITIONS OF DISPOSALS

Chapter III - Paying-up of shares (Articles 11 to 16)

Section I - Shares issued for cash (Articles 11 to 15)

- Article 11 - PROCEDURE AND DEADLINE FOR PAYING UP SHARES
- Article 12 - LOSS OF CERTAIN RIGHTS
- Article 13 - LATE PAYMENT INTEREST
- Article 14 - SALE OF SECURITIES
- Article 15 - DIRECT ACTION

Section II - Shares issued in return for a capital contribution (Article 16)

- Article 16 - PAYING-UP OF SHARES

Chapter IV - Rights and obligations attached to the shares (Article 17)

- Article 17 - RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE SHARES - EFFECT OF DISPOSALS OF SHARES

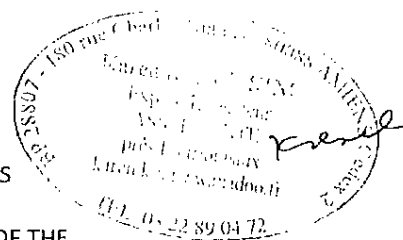
PART III - COMPANY ADMINISTRATION (Articles 18 to 29)

Chapter I - Managing Board (Articles 18 to 21)

- Article 18 - COMPOSITION OF THE MANAGING BOARD
- Article 19 - ORGANISATION OF THE MANAGING BOARD
- Article 20 - MEETINGS OF THE MANAGING BOARD - CALLING MEETINGS - QUORUM - ATTENDANCE REGISTER
- Article 21 - AUTHORITY

Chapter II - Supervisory Board (Articles 22 to 25)

- Article 22 - COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD
- Article 23 - MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD - CALLING OF MEETINGS
- Article 24 - AUTHORITY OF THE SUPERVISORY BOARD
- Article 25 - EXCEPTIONAL DECISIONS THAT REQUIRE THE PRIOR APPROVAL OF THE SUPERVISORY BOARD



CHAPTER III - Agreements with the Company (Article 26)

- Article 26 - REGULATED AGREEMENTS

PART IV – AUDITING OF THE COMPANY (Article 27)

- Article 27 - STATUTORY AUDITOR

PART V – SHAREHOLDERS' GENERAL MEETINGS (Articles 28 to 34)

Chapter I – General provisions (Articles 29 to 30)

- Article 28 - GENERAL PROVISIONS
- Article 29 - FORM AND TIMEFRAME OF NOTICE OF MEETING
- Article 30 - ATTENDANCE AND REPRESENTATION AT GENERAL MEETINGS

Chapter II - Ordinary General Meetings (Articles 31 and 32)

- Article 31 - QUORUM AND MAJORITY
- Article 32 - AUTHORITY - POWERS

CHAPTER III - Extraordinary General Meetings (Articles 33 and 34)

- Article 33 - AUTHORITY - POWERS
- Article 34 - QUORUM AND MAJORITY

PART VI - COMPANY RESULTS (Articles 35 to 39)

Chapter I - Company year (Article 35)

- Article 35 – COMPANY FINANCIAL YEAR

Chapter II - Balance sheet, profit and loss account and notes to the accounts (Articles 36 and 37)

- Article 36 - ACCOUNTING DOCUMENTS
- Article 37 - DEPRECIATIONS AND PROVISIONS

Chapter III - Allocation and appropriation of profits (Articles 38 and 39)

- Article 38 - PROFITS - LEGAL RESERVE - DIVIDENDS
- Article 39 - LOSSES

PART VII - CHANGES TO SHARE CAPITAL (Articles 40 to 45)

- Article 40 - SHARE CAPITAL INCREASES
- Article 41 - SHARE CAPITAL REDUCTIONS
- Article 42 - SHAREHOLDERS' EQUITY LESS THAN HALF THE SHARE CAPITAL

PART VIII - CONVERSION OF THE COMPANY (Article 43)

- Article 43 - PROCEDURES

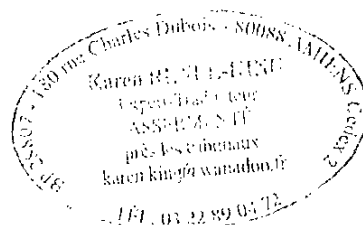
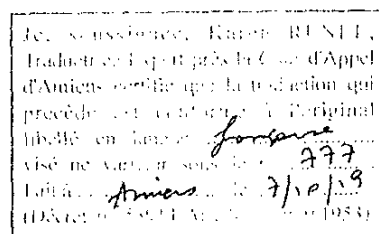
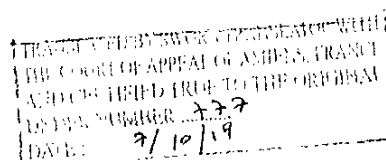
PART IX - Dissolution - Liquidation (Article 44)

- Article 44 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

PART X - DISPUTES (Article 45)

- Article 45 - DISPUTES - ADDRESS FOR SERVICE

Public limited company with a managing board and a supervisory board with share capital of
€152,500 Paris Trade and Companies Registry No. 775 670110 00037 - APE (activity code) 7021Z



SOPEXA
(SOCIETE POUR L'EXPANSION DES VENTES DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES)

SOCIETE ANONYME A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE AU CAPITAL DE 152.500 EUROS
SIEGE SOCIAL : 28, RUE FEYDEAU - 75002 PARIS
775 670 110 RCS PARIS

STATUTS

IL RESULTE :

- Des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 9 juin 2004 ayant décidé la mise en harmonie des statuts avec les dispositions des lois n° 2001-420 du 15 mai 2001 et n° 2003-721 du 1^{er} août 2003 ;
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, du 21 février 2008 ayant décidé la mise à jour des statuts suite aux décisions de cession par l'Etat de la majeure partie des parts qu'il détient indirectement dans le capital de la société SOPEXA
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, du 20 mai 2009 ayant décidé la mise à jour des statuts
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, du 9 juin 2010 ayant décidé la mise à jour des statuts
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire, du 31 mai 2016 ayant décidé certaines modifications statutaires
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire du 15 décembre 2016 ayant décidé de soumettre les statuts aux dispositions du Code de commerce relatives au directoire et au conseil de surveillance (articles L. 225-57 et suivants du Code de commerce) et décidé certaines modifications des statuts
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire du 23 mai 2017 ayant décidé une modification des statuts ;
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire du 22 mai 2018 ayant décidé une modification des statuts ;
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 janvier 2019 ayant décidé une modification des statuts ;
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mai 2019 ayant décidé une modification des statuts ;
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 juillet 2019 ayant décidé une modification des statuts,
- Des délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 juillet 2019 ayant décidé une modification des statuts.

QUE LA SOCIETE SOPEXA EST REGIE PAR LES STATUTS DONT LE TEXTE EST CI-APRES :

COPIE CERTIFIEE
CONFORME A L'ORIGINAL


Pierre-Franck MOLEY
Président du Directoire

TITRE I
FORME - DÉNOMINATION - OBJET – SIEGE SOCIAL -DURÉE - CAPITAL SOCIAL

Article 1er – Forme

La société est une société anonyme (la « **Société** »), régie par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur ainsi que par les présents statuts.

Article 2 – Dénomination

Sa dénomination est :

SOCIETE POUR L'EXPANSION DES VENTES DES PRODUITS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES (SOPEXA).

Les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, notamment les lettres, factures, annonces et publications diverses, doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement des mots « Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance » ou des initiales « S.A. à directoire et conseil de surveillance » et de l'énonciation du montant du capital social.

Article 3 – Objet

La Société a pour objet :

3.1 La promotion et l'expansion des ventes des produits agricoles et alimentaires :

- par la réalisation à l'étranger de toutes actions de propagande et de publicité en faveur des produits agricoles et alimentaires français.
- par l'étude, la réalisation et la coordination en France de toutes actions de propagande, de publicité, de promotion des ventes et promotion de la qualité en faveur des produits agricoles et alimentaires.
- par l'aide apportée à des associations ou organisations professionnelles ou interprofessionnelles spécialisées en matière de propagande et de promotion des ventes des produits agricoles et alimentaires pour certaines actions particulières, en France et à l'étranger, qui leur seraient confiées, sous sa responsabilité.
- par l'organisation de manifestations françaises et la participation aux foires et aux semaines commerciales à l'étranger.
- par la création, le développement, l'orientation et la coordination de foires, expositions et salons à caractère agricole et alimentaire en France sur le plan national et régional, la participation à ceux-ci et à toute manifestation commerciale.
- par l'aide apportée à la réalisation de tous investissements tendant à promouvoir la vente des produits agricoles et alimentaires français et à la mise en place sur les marchés extérieurs d'une infrastructure commerciale.
- et plus généralement, par toutes actions tendant à favoriser en France et à l'étranger, l'expansion des ventes des produits agricoles et alimentaires.

3.2 La promotion des biens et services relatifs à la production, la distribution, la commercialisation et la consommation des produits agricoles et alimentaires français et des activités touristiques, ainsi que la promotion des opérateurs de ces secteurs

3.3 La promotion de la ruralité, de l'alimentation, de la culture alimentaire, de leur patrimoine et de sa préservation, de sa valorisation et de son développement durable

3.4 La promotion et la publicité dans le cadre de projets communautaires

3.5 La promotion de tout ce qui a trait à l'art de vivre, et, notamment, à l'art de la table, aux loisirs, au tourisme, à l'habitat et aux espaces verts, naturels et culturels ainsi que la promotion des activités, opérateurs, biens et services afférents à ces secteurs

A cet effet, la Société pourra effectuer toutes opérations immobilières, mobilières et financières se rapportant à l'objet ci-dessus.

Article 4 - Siège social

Le siège social est fixé au 28, rue Feydeau, 75002 Paris.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par décision du Conseil de Surveillance qui sera soumise à la ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

Il peut être transféré en tout autre lieu en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Article 5 – Durée

La Société a une durée de 99 années et expirera le 8 janvier 2060, sauf dissolution anticipée ou prorogation. Un an au moins avant l'expiration de la durée de la Société, le Directoire ou le Conseil de Surveillance, selon le cas, doit provoquer la réunion d'une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires à l'effet de décider si la Société doit être prorogée.

Article 6 - Capital social

Le capital social est de 152 500 (cent cinquante-deux mille cinq cents) euros. Il est divisé en 10 000 actions de 15,25 euros chacune.

TITRE II – ACTIONS

CHAPITRE I

Nature et Forme des Actions

Article 7 – Nature

Sont des actions de numéraire :

1°) Celles dont le montant est libéré en espèces, étant précisé que cette expression couvre, non seulement les actions libérées au moyen de versements en espèces, mais aussi celles dont le montant est acquitté par compensation avec des créances contre la Société.

2°) Celles qui sont émises par suite d'une incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission.

Observation étant faite que les actions de numéraire sont susceptibles d'être libérées pour partie au moyen d'une incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission et pour le surplus en espèces.

Toutes les autres actions émises par la Société sont des actions d'apport.

Sauf en ce qui concerne les actions créées en cas de fusion ou de scission, la Société ne peut émettre des actions représentant pour partie la rémunération d'apports en nature, le surplus étant libéré en numéraire.

Article 8 – Forme

Les actions sont nominatives. Elles donnent lieu à une inscription sur un compte ouvert par la Société au nom de l'actionnaire.

CHAPITRE II

Cession des actions

Article 9 - Forme des cessions

La transmission des titres ne s'opère, à l'égard de la Société et des tiers, que par l'inscription du transfert sur les registres établis par la Société ou par une personne qu'elle habilite à cet effet.

Tous les frais résultant du transfert sont à la charge du cessionnaire.

La déclaration de transfert des actions non intégralement libérées doit être accompagnée d'une acceptation de transfert signée par le cessionnaire.

La cession des actions d'apport ne peut avoir lieu que par les voies civiles pendant la période de non-négociabilité.

Article 10 - Conditions des cessions

Pour les besoins du présent article 10, les termes suivants auront la signification précisée ci-après :

Contrôle	a la signification qui lui est attribuée par l'article L. 233-3 I. et II. du Code de commerce. Les termes similaires comme "Contrôler" ou "Contrôlant" seront interprétés par construction.
Groupe SOPEXA	désigne (i) la Société et (ii) ses participations présentes ou à venir – au sens de l'article L. 233-2 du Code de commerce – et (iii) ses filiales présentes ou à venir – au sens de l'article L. 233-1 du Code de commerce.
Holding d'Actionnaires	désigne toute société détenue exclusivement par un ou plusieurs actionnaires.
Jour Ouvré	désigne un jour autre qu'un samedi, dimanche ou un jour férié en France au sens de l'article L. 3133-1 du Code du travail.
Personne	désigne une personne physique ou morale ou une entité, possédant ou ne possédant pas la personnalité morale ou toute copropriété de valeurs mobilières.
Tiers	désigne toute Personne qui n'est ni actionnaire ni une Holding d'Actionnaires.
Titres	s'entend (i) des actions (en ce compris ses démembrements, nue-propriété, usufruit), droits ou autres valeurs mobilières émis, sauf mention contraire, par la Société ou par toute société par l'intermédiaire de laquelle un actionnaire viendrait à détenir des titres de la Société, donnant droit, immédiatement ou à terme, par conversion, échange, remboursement, présentation ou exercice d'un bon ou de toute autre manière, à l'attribution de titres représentatifs d'une quotité du capital ou de droits de vote de la Société ou de cette société, ainsi que tout droit détaché des actions ou valeurs mobilières (notamment tout droit préférentiel de souscription), existant à une date donnée ainsi que ceux qui seront émis par la suite et (ii) tous Titres qui se substitueraient aux Titres visés au (i) ci-dessus, à la suite de toute opération de fusion, scission, apport, transformation de la société en une société d'une autre forme, changement de la valeur nominale des Titres, échange, regroupement ou division de Titres.
Transfert	signifie toute opération, à titre onéreux ou gratuit, entraînant le transfert effectif (en ce compris à l'occasion de la levée d'une promesse d'achat ou de vente antérieurement consentie) de la pleine propriété, de la nue-propriété, de l'usufruit ou de tout autre droit portant sur des Titres (ex : fiducie, trust...) de la Société, notamment, mais sans que cette liste soit exhaustive, les cessions, échanges, apports en société, apports partiels d'actifs, donations, transferts sous forme de dation en paiement, de fusions, de scissions, les liquidations de communautés ou de successions, partages, prêts de titres, ventes à réméré, les transferts à titre de garantie

résultant notamment de la constitution ou de la réalisation d'un nantissement, les transferts en fiducie, ou de toute autre manière semblable, l'abandon volontaire ou forcé des droits attachés aux Titres tels que le droit préférentiel de souscription, les transferts de droits d'attribution de Titres résultant d'une augmentation de capital par incorporation de réserves, provisions ou bénéfices ou de droits préférentiels de souscription à une augmentation de capital en numéraire, y compris par voie de renonciation individuelle, alors même qu'ils auraient lieu par voie d'adjudication publique ou en vertu d'une décision de justice, y compris en cas de cession d'entreprise visée par les articles L.642-1 et suivants du Code de commerce.

Les Titres ne sont négociables que dans les conditions ci-dessous stipulées :

I – Transmission des Titres

Les Titres ne sont négociables qu'après l'inscription au Registre du Commerce de l'opération afférente à leur création ait été effectuée, sauf dispositions légales ou réglementaires contraires.

II. – Transferts Libres

Par exception aux stipulations du présent Article 10, les Transferts suivants pourront s'opérer librement même pendant la Période d'Inaliénabilité et ne seront pas soumis aux restrictions applicables aux Transferts de Titres prévues au présent Article 10 (les "**Transferts Libres**") :

- a) Transfert par un actionnaire de l'intégralité de ses Titres au profit d'une entité Contrôlée exclusivement par cet actionnaire ou sous le même Contrôle que cet actionnaire (et, le cas échéant, ses ascendants et descendants jusqu'au second degré) ;
- b) Transfert entre un actionnaire et un dirigeant personne physique de la Société ou toute holding Contrôlée par ledit dirigeant, ce exclusivement dans le cadre d'un mécanisme d'intéressement dudit dirigeant qui aura été préalablement approuvé par le Conseil de Surveillance ; et
- c) Transfert par un actionnaire à une Holding d'Actionnaires.

III - Inaliénabilité

Sous réserve des cas de Transferts Libres, tout Transfert de Titres est interdit jusqu'à la première des dates suivantes (la "**Période d'Inaliénabilité**") :

- a) le 31 décembre 2018 ; ou
- b) 12 mois suivant l'arrêté des comptes consolidés annuels du Groupe SOPEXA caractérisant un résultat d'exploitation positif.

A l'issue de cette Période d'Inaliénabilité, les Titres ne seront plus soumis aux restrictions de Transfert prévues au présent paragraphe III de l'Article 10, mais les Transferts de Titres seront néanmoins soumis à la procédure d'agrément visée au paragraphe IV ci-dessous.

IV - Agrément

A l'issue de la Période d'Inaliénabilité et sauf cas de Transferts Libres, tout Transfert de Titres par un actionnaire à un Tiers sera soumis à l'agrément du Conseil de Surveillance statuant dans les conditions prévues à l'Article 25 et selon les modalités prévues ci-après.

Dans ce cas, si un actionnaire désire céder tout ou partie de ses Titres à un Tiers, il devra, à l'effet d'obtenir l'agrément, notifier le projet de Transfert à la Société (la "**Notification de Transfert**").

La Notification de Transfert devra, pour être valable, comporter les éléments suivants :

- (i) l'identité (nom et adresse pour les personnes physiques ou dénomination sociale, forme juridique, numéro d'immatriculation et adresse du siège social pour les personnes morales) du ou des cessionnaires envisagés (le "**Cessionnaire Envisagé**") ;
- (ii) l'identité de la ou des Personnes Contrôlant en dernier ressort le Cessionnaire Envisagé (dans l'hypothèse où il ne s'agit pas d'une personne physique) ;
- (iii) le nombre de Titres dont le Transfert est envisagé (les "**Titres Transférés**") ;
- (iv) dans l'hypothèse où le Transfert consiste en une cession de Titres : le prix proposé pour chaque Titre Transféré qui devra être exclusivement au comptant en numéraire et, dans les autres hypothèses, le cédant devra également fournir dans la Notification de Transfert une évaluation de bonne foi en euros de la valeur des Titres Transférés en prenant notamment en considération, le cas échéant, la valeur des contreparties offertes par le Cessionnaire Envisagé ;
- (v) les modalités de paiement ; et
- (vi) la copie de l'offre du Cessionnaire Envisagé.

Toute Notification de Transfert qui ne respecterait pas les conditions précisées ci-dessus sera réputée nulle et non avenue pour ne pas avoir été valablement adressée.

Le Conseil de Surveillance devra statuer sur la demande d'agrément dans un délai de quarante-cinq (45) Jours Ouvrés à compter de la Notification de Transfert et notifier le résultat de sa décision à l'actionnaire cédant, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception (la "**Notification d'Agrément**").

A défaut d'une Notification d'Agrément dans le délai précité, l'agrément est considéré comme acquis.

Si le Transfert est agréé, il doit être réalisé dans les trente (30) Jours Ouvrés de la Notification d'Agrément ; à défaut de réalisation dans ce délai, le projet de Transfert doit à nouveau être soumis à l'agrément du Conseil de Surveillance dans les conditions ci-dessus.

Toutefois, dans le cas où, à la date de Transfert des Titres Transférés prévue au paragraphe ci-dessus, une réglementation exigerait que l'acquisition des Titres Transférés soit précédée par l'accomplissement d'une formalité ou l'obtention d'une autorisation préalable, le Transfert des Titres Transférés et le paiement du prix interviendront dans un délai de trente (30) Jours Ouvrés à compter de la plus éloignée des deux dates suivantes :

- a) la date à laquelle ladite formalité aura été accomplie ; ou
- b) la date à laquelle ladite autorisation aura été obtenue.

Si le Conseil de Surveillance n'a pas agréé le cessionnaire proposé, le Conseil de Surveillance est tenu, dans le délai de trois (3) mois à compter de la notification du refus d'agrément, de faire acquérir les Titres objet du projet de Transfert, soit par un actionnaire, soit par un Tiers, soit, avec le consentement de l'actionnaire cédant, par la Société en vue d'une réduction de capital. Le prix des Titres sera identique à celui stipulé dans la notification de Transfert. L'actionnaire cédant peut à tout moment renoncer au Transfert de ses Titres.

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

Il est précisé qu'un Transfert au titre de la constitution d'une garantie résultant notamment de la constitution d'un nantissement ou un Transfert de Titres nantis devant être réalisé au bénéfice d'un créancier du constituant bénéficiaire dudit nantissement à raison de la réalisation du nantissement portant sur lesdits Titres nantis ne donnera pas lieu à application du présent article, étant toutefois précisé que la constitution ou la réalisation dudit nantissement et le Transfert des Titres nantis en découlant devra être notifié sans délai à la Société et aux autres associés de la Société.

CHAPITRE III
Libération des actions
Section I - actions de numéraire

Article 11 - Mode et délai de libération

I.- Le montant des actions de numéraire à libérer en espèces est payable au siège social, savoir :

- un quart au moins de la valeur nominale et le cas échéant, la totalité de la prime d'émission, lors de la souscription.
- et le surplus en une ou plusieurs fois dans un délai maximum de cinq ans, lequel court du jour où l'augmentation de capital est devenue définitive.

La libération du surplus intervient en une ou plusieurs fois sur décision du Directoire.

Les quotités appelées et la date à laquelle les sommes correspondantes doivent être versées, sont portées à la connaissance des actionnaires, soit par une insertion faite quinze jours au moins à l'avance dans un journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social, soit par lettre recommandée adressée à chacun des actionnaires dans le même délai.

II. - Le souscripteur et les cessionnaires successifs sont tenus, solidairement avec le titulaire envers la Société, du montant non libéré de l'action, sauf recours contre ce dernier.

Tout souscripteur ou actionnaire qui a cédé son titre cesse, deux ans après la date de l'envoi de la réquisition de transfert, d'être responsable des versements non encore appelés.

III. - Les actions de numéraire émises par suite d'une incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, doivent être intégralement libérées lors de leur création, quel que soit le poste comptable sur lequel sont prélevées les sommes incorporées.

IV. - De même, doivent être intégralement libérées lors de leur création, les actions de numéraire dont le montant résulte pour partie d'une incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission et pour partie d'une libération en espèces.

Article 12 - Perte de certains droits

Les actions sur lesquelles les versements appelés n'ont pas été effectués cessent d'être admises au transfert.

A partir du jour de l'expiration d'un délai de trente jours suivant la mise en demeure dont il sera ci-après question et jusqu'au paiement effectif, ces actions cessent de donner droit à l'admission et au vote dans les assemblées d'actionnaires et sont déjà déduites pour le calcul du quorum.

Le droit aux dividendes et le droit préférentiel de souscription aux augmentations de capital attachés à ces actions sont suspendus, conformément à la réglementation en vigueur.

Article 13 - Intérêts de retard

L'actionnaire qui n'effectue pas, à leur échéance, les versements exigibles sur ses actions est, de plein droit et sans mise en demeure préalable, redevable à la Société d'un intérêt de retard, calculé jour par jour à partir de la date d'exigibilité, au taux légal en matière commerciale, majoré de trois points.

Article 14 - Vente des titres

A défaut par un actionnaire d'effectuer à leur échéance les versements exigibles, le Directoire le met en demeure, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée à son dernier domicile connu de verser les sommes dues.

Un mois après cette mise en demeure restée sans effet, la Société peut, sans aucune autorisation de justice, poursuivre la vente des actions sur lesquelles les versements n'ont pas été effectués.

A cet effet, la Société publie dans un journal d'annonces légales du département du siège social, trente jours francs au moins après la mise en demeure visée à l'alinéa précédent, les numéros des actions mises en vente et en avise le débiteur, et le cas échéant, ses codébiteurs, par lettre recommandée contenant notamment la date et le numéro du journal dans lequel la publication a été effectuée.

La vente, qui ne peut intervenir moins de quinze jours francs après l'envoi de la dernière lettre recommandée, a lieu aux enchères publiques, par le ministère d'un agent de change ou d'un notaire, aux risques et périls de l'actionnaire défaillant.

L'inscription de l'actionnaire défaillant est rayée de plein droit dans les livres de la Société.

L'acquéreur est inscrit, et de nouveaux certificats indiquant la libération des versements appelés et portant la mention «duplicatum» sont délivrés.

Le produit net de la vente revient à la Société à due concurrence et s'impute sur ce qui est dû en principal et intérêts par l'actionnaire défaillant et ensuite, sur le remboursement des frais exposés par la Société pour parvenir à la vente. L'actionnaire défaillant reste débiteur ou profite de la différence.

Article 15 - Action personnelle

La Société peut agir par la voie de l'action personnelle contre l'actionnaire, et le cas échéant, contre les précédents propriétaires des actions non libérées encore tenus solidairement avec l'actionnaire défaillant.

Elle peut exercer cette action, soit avant, soit après, soit en même temps que la vente des titres, pour obtenir, tant le paiement de la somme due, que le remboursement des frais exposés.

Section II - Actions d'apport

Article 16 – Libération

Les actions d'apport doivent être intégralement libérées lors de leur création.

CHAPITRE IV

Droits et obligations attachés aux actions

Article 17 – Droits et obligations des actions – Effet des cessions d'actions

Chaque action donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelque main qu'il passe et la cession comprend tous les dividendes échus et non payés et à échoir ainsi que la part éventuelle dans les fonds de réserve et provision.

Elle donne en outre le droit au vote et à la 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 réglementation applicable et les statuts.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale.

Les actionnaires ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

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.

TITRE III **ADMINISTRATION DE LA SOCIETE**

CHAPITRE I **Directoire**

Article 18 – Composition du Directoire

Le Directoire est composé de trois (3) à cinq (5) membres.

Les membres du Directoire sont désignés par le Conseil de Surveillance, statuant à la majorité simple de ses membres. Ils sont nommés pour une durée de quatre (4) ans. Leur mandat est renouvelable sans limitation.

Les membres du Directoire peuvent librement démissionner de leurs fonctions en notifiant leur décision au moins quinze (15) jours ouvrables avant la date d'effet de cette démission, sauf si cette démission résulte d'une invalidité ou de son décès ou en cas d'accord du Conseil de Surveillance sur un préavis d'une durée différente.

Les membres du Directoire peuvent être librement révoqués par le Conseil de Surveillance statuant à la majorité simple de ses membres et dans le respect des stipulations de l'article L.225-61 du Code de commerce.

Article 19 – Organisation du Directoire

Le Président du Directoire est nommé par le Conseil de Surveillance, parmi les membres du Directoire.

La décision du Conseil de Surveillance nommant les membres du Directoire détermine la rémunération de chacun des membres du Directoire au titre de l'exercice de leur fonction.

Article 20 – Réunions du Directoire – Convocation – Quorum – Registre de présence

Le Directoire se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur convocation de son Président ou de la moitié de ses membres.

Les réunions du Directoire ont lieu, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation.

Les réunions du Directoire peuvent être tenues par visioconférence ou télécommunication. Les membres du Directoire pourront ainsi participer aux réunions du Directoire par des moyens de visioconférence ou de télécommunication transmettant au moins la voix des participants et satisfaisant, conformément à l'article R. 225-21 du Code de commerce, à des caractéristiques techniques permettant la retransmission continue et simultanée des délibérations.

Les convocations peuvent être faites par tous moyens et même verbalement. Les convocations indiquent, le cas échéant, les conditions dans lesquelles les membres du Directoire peuvent participer par visioconférence ou télécommunication à la réunion du Directoire.

Les décisions sont prises à la majorité simple des membres du Directoire et le vote par procuration est interdit.

Le Président du Directoire préside les séances et nomme un secrétaire qui peut être choisi parmi ou en dehors de ses membres.

Article 21 - Compétence

Le Directoire dirige la Société sous le contrôle du Conseil de Surveillance.

Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus à l'égard des tiers pour agir en toutes circonstances au nom de la Société dans la limite de l'objet social et sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la loi au Conseil de Surveillance et aux Assemblées Générales.

Dans les rapports avec les tiers, la Société est engagée même par les actes du Directoire qui ne relèvent pas de l'objet social à moins qu'elle ne prouve que les tiers savaient que l'acte dépassait cet objet ou qu'ils ne pouvaient l'ignorer, compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

La cession d'immeubles par nature, la cession totale ou partielle de participations, la constitution de sûretés, les cautions, avals et garanties ainsi que toutes les autres décisions visées à l'article 25 ci-après font l'objet d'une autorisation du Conseil de Surveillance conformément audit article 25.

Le Directoire convoque les Assemblées Générales, fixe leur ordre du jour et exécute leurs décisions.

Une fois par trimestre au moins, le Directoire présente un rapport au Conseil de Surveillance. Dans les trois mois de la clôture de chaque exercice, il lui présente, aux fins de vérification et de contrôle, les comptes annuels, et, le cas échéant, les comptes consolidés.

Le Président du Directoire représente la Société dans ses rapports avec les tiers.

Le Conseil de Surveillance peut attribuer le même pouvoir de représentation à un ou plusieurs membres du Directoire qui portent alors le titre de Directeur Général.

CHAPITRE II **Conseil de Surveillance**

Article 22 – Composition du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance est composé de sept (7) membres désignés par l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires.

Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés pour une durée de quatre (4) ans renouvelable, expirant lors de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires statuant sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle leur mandat de membre du Conseil de Surveillance expire.

Le Conseil de Surveillance élit parmi ses membres un Président à la majorité simple.

Le Président est chargé de convoquer le Conseil de Surveillance et d'en diriger les débats. Il est nommé pour la durée de son mandat au Conseil de Surveillance.

Les membres du Conseil de Surveillance ne percevront aucune rémunération au titre de leurs fonctions de membre du Conseil de Surveillance.

Le nombre des membres du Conseil de Surveillance ayant atteint l'âge de 70 ans ne peut dépasser le tiers des membres du conseil. Si cette limite est atteinte, le membre le plus âgé est réputé démissionnaire d'office.

Article 23 – Réunion du Conseil de Surveillance – Convocation

Le Conseil de Surveillance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au moins une fois par trimestre, sur convocation de son Président.

La convocation est faite par tous moyens, et même verbalement.

Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation. Elles pourront également être tenues par visioconférence ou télécommunications, dans les conditions du règlement intérieur établi par le Conseil de Surveillance, conformément aux dispositions de l'article L.225-82 du Code de commerce.

Chaque membre du Conseil de Surveillance a la possibilité de solliciter auprès du Président du Conseil de Surveillance la convocation de réunions extraordinaires du Conseil de Surveillance.

Lorsqu'un membre au moins du Directoire ou le tiers au moins des membres du Conseil de Surveillance lui présentent une demande motivée en ce sens, le Président du Conseil de Surveillance convoque le Conseil à une date qui ne peut être postérieure à quinze jours. Si la demande est restée sans suite, ses auteurs peuvent procéder eux-mêmes à la convocation, en indiquant l'ordre du jour de la séance.

Le Directoire peut solliciter du Président du Conseil de Surveillance la convocation de réunions du Conseil de Surveillance pour l'analyse d'opérations requérant l'autorisation préalable du Conseil de Surveillance en dehors des réunions trimestrielles.

Chaque membre du Conseil de Surveillance dispose de la possibilité de solliciter des réunions avec le Directoire pour l'analyse des résultats ou d'opérations importantes.

Le Conseil de Surveillance ne délibère valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents.

Les décisions du Conseil de Surveillance sont prises à la majorité des membres du conseil sous réserve des décisions exceptionnelles listées à l'article 25 et soumises à une majorité renforcée des 5/7èmes de ses membres.

En cas partage des voix, la voix du Président du Conseil de Surveillance est prépondérante.

Article 24 – Compétence du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par le Directoire.

A toute époque de l'année, il opère les vérifications et les contrôles qu'il juge opportuns et peut se faire communiquer les documents qu'il estime utiles à l'accomplissement de sa mission.

Il nomme et révoque les membres du Directoire et fixe leur rémunération.

Il désigne le Président du Directoire et éventuellement les directeurs généraux.

Il convoque l'Assemblée Générale des actionnaires et fixe son ordre du jour, à défaut de convocation par le Directoire.

Le Conseil de Surveillance est compétent pour approuver les décisions visées dans le Règlement Intérieur aux règles de majorité qui y sont prévues.

Article 25 - Décisions exceptionnelles soumises à autorisation préalable du Conseil de Surveillance -

Le Conseil de Surveillance autorise à la majorité renforcée des 5/7èmes de ses membres – préalablement à leur adoption ou mise en œuvre – les décisions exceptionnelles visées ci-après concernant une entité du Groupe SOPEXA :

- i. la cession ou l'acquisition d'actifs ou de valeurs mobilières, de fonds de commerce ou la réalisation d'investissement ou de désinvestissement, ou la conclusion de joint-venture et, plus généralement, la conclusion de tout accord ou la souscription de tout engagement, pour un montant unitaire supérieur à 2.000.000 euros (ainsi que toutes les cautions, garanties et engagements associés à ces opérations), ou lorsque ces opérations de cession ou d'acquisition sont réalisées avec la même partie contractante, pour un montant cumulé sur l'année supérieur à 2.000.000 euros, ainsi que toutes les cautions, garanties et engagements qui y sont associés, et plus généralement, tout investissement par la Société ou toute société du Groupe SOPEXA d'un montant unitaire ou cumulé supérieur 2.000.000 euros ;
- ii. tout projet de fusion, scission, apport, apport partiel d'actif, d'opération sur le capital, toute opération ayant pour objet ou pour effet de modifier les statuts de la Société, et plus généralement, toute opération de restructuration juridique à l'exception des opérations de restructuration entre sociétés du Groupe SOPEXA conclues à des conditions normales ;
- iii. le lancement d'activités n'entrant pas dans l'objet social de l'entité concernée du Groupe SOPEXA par le changement d'objet social d'une entité du Groupe SOPEXA ;
- iv. le transfert du siège social de la Société ou d'une filiale importante du Groupe SOPEXA hors de France ;
- v. l'agrément de l'entrée d'un nouvel actionnaire au capital de la Société sauf en cas d'introduction en bourse dès lors qu'une telle introduction en bourse aura été autorisée conformément aux stipulations du présent Article 25 ou d'un transfert libre , ainsi que toute décision à prendre en cas de refus d'agrément (notamment, décision de rachat par un associé de la Société, un tiers ou la Société) ;
- vi. le transfert de personnel clé ou de contrats d'une entité du Groupe SOPEXA au profit de ses actionnaires ;
- vii. la « distribution extraordinaire » (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société) de dividendes, notamment par prélèvements sur les réserves, d'acompte sur dividendes, la réduction de capital par annulation d'actions et plus généralement, toute opération ayant pour objet ou pour effet de partager le résultat ou la valeur de la Société entre les actionnaires ;
- viii. la conclusion d'une convention de gestion centralisée de trésorerie, la mise en place de toute opération de prêt intragroupe entre une entité du Groupe SOPEXA et les actionnaires ou affiliés des actionnaires et, plus généralement, toute opération ayant pour objet ou pour effet de mettre tout ou partie de la trésorerie du Groupe SOPEXA à la disposition d'un tiers au Groupe SOPEXA ;
- ix. la mise en œuvre, en France comme à l'étranger, d'une procédure de traitement amiable ou judiciaire des difficultés des entreprises ;
- x. la modification des statuts de la Société ;
- xi. l'approbation et modification du budget annuel des entités du Groupe Sopexa (précisant les modalités d'utilisation de la trésorerie de la Société) ;
- xii. toute dépense non prévue dans le budget annuel pour un montant global supérieur à 500.000 euros par an ;
- xiii. la fermeture d'agences ou de filiales à l'international ;
- xiv. la nomination, révocation et, en cas de désaccord au sein du comité des rémunérations, la détermination de la rémunération des membres du Directoire ;

- xv. la conclusion, la modification, la résiliation des « conventions Hopscotch » (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société), ainsi que la conclusion, la modification ou la résiliation de toute nouvelle convention entre Hopscotch et la Société ;
- xvi. la validation, dans le délai maximum d'un (1) mois à compter de la date d'entrée en vigueur de tout pacte extrastatutaire conclu en présence de la Société, et toute modification de la « grille de questionnement » (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société) ; et
- xvii. la conclusion d'un marché i) avec tout nouveau client étranger et ii) avec tout nouveau client dont l'activité ne relève pas de la « vocation première » de la Société (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société), dès lors que la conclusion d'un tel marché est susceptible d'engendrer un risque de conflit avec les intérêts des filières agroalimentaires, étant précisé que :
 - ce risque de conflit d'intérêts aura été mis en évidence par l'utilisation de la « grille de questionnement » (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société) ou relevé par le Président du Directoire,
 - ce risque aura préalablement été soumis à l'avis consultatif du « comité agro France » (tels que ces termes seraient définis dans tout pacte extrastatutaire signé en présence de la Société).

CHAPITRE III **Conventions avec la Société**

Article 26 - Conventions réglementées

A l'exception des conventions portant sur les opérations courantes conclues à des conditions normales, des conventions conclues entre deux sociétés dont l'une détient, directement ou indirectement, la totalité du capital de l'autre, le cas échéant déduction faite du nombre minimum d'actions requis pour satisfaire aux exigences de l'article 1832 du Code civil ou de l'article L. 225-1 du Code de commerce et des conventions interdites par la réglementation applicable, toute convention intervenant dans les conditions définies par l'article L. 225-86 du Code de commerce est soumise à la procédure d'autorisation et d'approbation prévue par la réglementation applicable.

TITRE IV **Contrôle de la Société**

Article 27 - Commissaire aux comptes

Le contrôle de la Société est exercé par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires nommés et exerçant leur mission conformément à la réglementation applicable

Un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants appelés à remplacer les titulaires en cas de décès, d'empêchement ou de refus de ceux-ci, peuvent être désignés par l'Assemblée Générale Ordinaire.

TITRE V
Assemblées générales

CHAPITRE I
Dispositions générales

Article 28 – Dispositions Générales

L'Assemblée Générale, régulièrement constituée, représente l'universalité des actionnaires. Ses délibérations prises conformément à la réglementation applicable et aux présents statuts obligent tous les actionnaires, même absents, incapables ou dissidents.

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en Assemblées Générales Ordinaires, Extraordinaires ou Spéciales selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Article 29 - Forme et délai de convocation

Les Assemblées Générales sont convoquées par le Directoire ou par le Conseil de Surveillance.

A défaut, elles peuvent être également convoquées :

1°) par le ou les Commissaires aux comptes ;

2°) par un mandataire désigné en justice dans les conditions prévues par la réglementation applicable

Les Assemblées d'Actionnaires sont réunies au siège social ou en tout autre lieu, en France, précisé dans la convocation.

Les convocations ont lieu quinze jours au moins avant la date prévue pour la réunion de l'Assemblée. Ce délai est réduit à six jours francs pour les Assemblées Générales réunies sur deuxième convocation et pour les Assemblées prorogées.

Les convocations sont faites soit par insertion d'un avis dans un journal d'annonces légales du département du lieu du siège social, soit par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire. Dans le premier cas, chacun d'eux doit également être convoqué par lettre simple ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Cette convocation peut également être transmise par un moyen électronique de télécommunication mis en œuvre dans les conditions de l'article R.225-63 du Code de commerce, à l'adresse indiquée par l'actionnaire.

Article 30 - Assistance et représentation aux Assemblées Générales

Tout actionnaire a le droit d'assister aux Assemblées Générales et de participer aux délibérations personnellement ou par mandataire, sur simple justification de son identité et quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, dès lors que ses actions ont été libérées des versements exigibles et que l'actionnaire justifie de leur inscription sur un compte tenu par la Société au jour de l'assemblée.

Tout actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint ou par le partenaire avec lequel il a conclu un pacte civil de solidarité ; à cet effet, le mandataire doit justifier d'un mandat écrit.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire établi et adressé à la Société selon les conditions fixées par la réglementation applicable et en particulier l'article R. 225-76 du Code de commerce. Ce formulaire doit parvenir à la Société trois (3) jours avant la date de l'assemblée pour être pris en compte.

En cas de vote à distance au moyen d'un formulaire de vote électronique ou d'un vote par procuration donné par signature électronique, celui-ci s'exerce dans les conditions prévues par la réglementation en vigueur et en

particulier l'article R. 225-77 du Code de commerce, soit sous la forme d'une signature électronique sécurisée au sens du décret n°2001-272 du 30 mars 2001, soit sous la forme d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache.

Tout actionnaire peut également participer aux Assemblées Générales par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication dans les conditions fixées par la réglementation applicable et qui seront mentionnés dans l'avis de convocation.

Tout actionnaire a le droit d'obtenir communication des documents nécessaires pour lui permettre de statuer en toute connaissance de cause sur la gestion et la marche de la Société.

La nature de ces documents et les conditions de leur envoi ou mise à disposition sont déterminées par la réglementation applicable.

Deux membres du comité d'entreprise, désignés par le comité dans les conditions fixées par l'article L. 2323-67 du Code du travail, peuvent assister aux Assemblées Générales. Ils doivent, à leur demande, être entendus lors de toutes les délibérations requérant l'unanimité des actionnaires.

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

Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil de Surveillance ou, en son absence, par un vice-président ou par un membre du Conseil 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 mandataires, du plus grand nombre de voix.

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

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

Les assemblées générales ordinaires et extraordinaires statuant dans les conditions de quorum et de majorité prescrites par les dispositions qui les régissent respectivement, exercent les pouvoirs qui leur sont attribués par la réglementation applicable.

CHAPITRE II

Assemblées Générales Ordinaires

Article 31 - Quorum et Majorité

L'Assemblée Générale Ordinaire réunie sur première convocation ne délibère valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins le cinquième des actions ayant le droit de vote.

Si cette condition n'est pas remplie, l'Assemblée Générale est convoquée à nouveau dans les formes et délai ci-dessus prévus ; cette convocation rappelle la date de la première réunion.

L'Assemblée Générale réunie sur deuxième convocation délibère valablement quel que soit le nombre d'actions représentées, mais ses délibérations ne peuvent porter que sur les questions à l'ordre du jour de la première réunion.

Les délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire sont prises à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

Article 32 - Compétence – Attributions

L'Assemblée Générale Ordinaire est compétente - sans que l'énumération ci-après puisse être interprétée d'une façon limitative - pour :

- entendre le rapport du Directoire et prendre connaissance des comptes de résultat et du bilan qui lui sont présentés par le Directoire.
- entendre également, et à peine de nullité de la délibération, le rapport des Commissaires sur les comptes de la Société, la régularité et la sincérité de l'inventaire et du bilan et leur rapport spécial sur les conventions prévues à l'article L.225-86 du code de commerce autorisées par le Conseil de Surveillance et couvrir toute nullité encourue pour défaut de l'autorisation préalable du Conseil de Surveillance.
- discuter, approuver, redresser ou rejeter les comptes et fixer les dividendes à répartir ainsi que les reports à nouveau.
- décider la constitution de tous fonds de réserve.
- fixer les prélèvements à y effectuer, en décider la distribution.
- déterminer l'emploi ou l'affectation des primes d'émission si aucune décision n'a été prise à ce sujet lors de l'émission.
nommer, remplacer, réélire ou révoquer les membres du Conseil de Surveillance, les commissaires, les censeurs et les conseillers techniques.
- ratifier le transfert du siège social décidé par le Conseil de Surveillance en vertu des dispositions du 2ème alinéa de l'article 4 des statuts.
- autoriser tous emprunts par voie d'émission d'obligations non convertibles en actions et la constitution de sûretés particulières à leur conférer.
- délibérer sur toutes autres propositions à l'ordre du jour qui ne sont pas de la compétence exclusive de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

CHAPITRE III **Assemblées Générales Extraordinaires**

Article 33- Compétence – Attributions

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut apporter aux Statuts dans toutes leurs dispositions les modifications, quelles qu'elles soient, autorisées par la réglementation applicable.

Elle peut notamment et sans que l'énumération ci-après puisse être interprétée d'une façon limitative, décider :

- la modification ou l'extension de l'objet social ;
- le changement de dénomination de la Société ;
- le transfert du siège en dehors du département où il se trouve et des départements limitrophes ;
- l'augmentation, de quelque manière que ce soit, ou la réduction du capital social
- le changement de nationalité de la Société dans les conditions prévues par la réglementation applicable;
- la prorogation, la réduction de durée ou la dissolution anticipée de la Société ;
- sa fusion ou son absorption avec ou par toutes autres sociétés constituées ou à constituer ;
- sa transformation en Société de toute autre forme dans les conditions prévues par la réglementation applicable ;
- le regroupement des actions ou leur division en actions ayant une valeur nominale moindre ;
- l'émission d'obligations convertibles en actions ou échangeables contre des actions.

Elle ne peut, en aucun cas, si ce n'est à l'unanimité des actionnaires, augmenter les engagements de ceux-ci sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Si une décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire modifie les droits relatifs à une catégorie d'actions, cette décision n'est définitive qu'après avoir été ratifiée par une Assemblée spéciale des actionnaires de cette catégorie.

Article 34 - Quorum et majorité

I. - Sous réserve des dispositions des paragraphes II et III ci-après, l'Assemblée Générale Extraordinaire ne peut, sur première convocation, délibérer valablement que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins un quart des actions ayant le droit de vote.

Si cette condition n'est pas remplie, l'Assemblée Générale est convoquée à nouveau selon les mêmes formes et dans les délais ci-dessus prévus. Sur cette 2e convocation, l'Assemblée délibère valablement si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins le cinquième des actions ayant le droit de vote, mais seulement sur les questions à l'ordre du jour de la première assemblée.

A défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus. L'Assemblée prorogée est convoquée dans les formes et délais ci-dessus; elle ne délibère valablement et seulement sur les questions à l'ordre du jour de la première réunion que si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins le cinquième des actions ayant le droit de vote.

Les délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire sont prises à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

II. - L'Assemblée Générale Extraordinaire statuant sur une proposition tendant à augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, délibère valablement:

- sur première convocation, si les actionnaires présents ou représentés possèdent le quart au moins des actions ayant le droit de vote ;
- sur deuxième convocation, quel que soit le nombre des actions représentées.

Ses décisions sont prises à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés.

III. - L'Assemblée Générale Extraordinaire ne peut décider une augmentation de capital par majoration du montant nominal des actions qu'à l'unanimité des actionnaires réunissant la totalité des actions composant le capital social, à moins que cette augmentation de capital ne soit réalisée par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission.

Elle ne peut changer la nationalité de la Société et décider de sa transformation que dans les conditions particulières prévues par la réglementation applicable pour ces opérations.

TITRE VI **Résultats sociaux**

CHAPITRE I **Année sociale**

Article 35 - Exercice social

Chaque exercice social a une durée d'une année qui commence le 1^{er} Janvier et finit le 31 Décembre.

CHAPITRE II

Bilan - Compte de résultat et annexe

Article 36 - Documents comptables

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

Il établit un rapport écrit sur la situation de la Société et l'activité de celle-ci pendant l'exercice écoulé. Le Conseil de Surveillance présente à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle ses observations sur le rapport du Directoire ainsi que sur les comptes de l'exercice écoulé.

Il dresse également le bilan, le compte de résultat et l'annexe. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis est mentionné dans l'annexe.

Le bilan, le compte de résultat et l'annexe sont établis pour chaque exercice selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'évaluation que les années précédentes.

Toutefois, en cas de proposition de modifications, l'Assemblée Générale, au vu des comptes établis selon les formes et méthodes, tant anciennes que nouvelles, et sur rapport du Directoire et du Commissaire aux comptes, se prononce sur les modifications proposées.

Si d'autres méthodes prévues par les dispositions en vigueur ont été utilisées pour l'évaluation des biens de la Société dans l'inventaire et le bilan, il en est fait mention dans le rapport du Directoire.

Article 37 - Amortissements et provisions

Même en cas d'absence ou d'insuffisance de bénéfices, il est procédé aux amortissements et provisions nécessaires pour que le bilan soit sincère.

La dépréciation de la valeur d'actif des immobilisations, qu'elle soit causée par l'usure, le changement des techniques ou toute autre cause, doit être constatée par ses amortissements. Les moins-values sur les autres éléments d'actif et les pertes et charges probables doivent faire l'objet de provisions.

Les frais d'augmentation de capital sont amortis au plus tard à l'expiration du cinquième exercice suivant celui au cours duquel ils ont été engagés. Ces frais peuvent être imputés sur le montant des primes d'émission afférentes à cette augmentation.

CHAPITRE III

Affectation et répartition des résultats

Article 38 - Bénéfices - Réserve légale – Dividendes

Si les comptes de l'exercice approuvés par l'Assemblée Générale font apparaître un bénéfice distribuable tel qu'il est défini par la réglementation applicable, l'Assemblée Générale décide de l'inscrire à un ou plusieurs postes de réserves dont elle règle l'affectation ou l'emploi, de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

Après avoir constaté l'existence de réserves dont elle a la disposition, l'Assemblée Générale peut décider la distribution de sommes prélevées sur ces réserves. Dans ce cas la décision indique expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Les modalités de mise en paiement des dividendes sont fixées par l'Assemblée ou, à défaut, par le Directoire.

Toutefois, la mise en paiement des dividendes doit avoir lieu dans le délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice.

Article 39 – Pertes

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par l'Assemblée Générale, reportées à nouveau, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

TITRE VII **MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL**

Article 40 – Augmentation du capital social

Le capital social peut être augmenté par tous moyens et selon toutes modalités prévues par la réglementation en vigueur.

L'augmentation de capital est décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire qui peut déléguer au Directoire tous pouvoirs pour la réaliser.

Les actionnaires ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit préférentiel de souscription pour les actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital.

Pendant la durée de la souscription, ce droit est librement cessible ou négociable. Toutefois, la clause d'agrément pourra s'appliquer sur les actions nouvelles ainsi souscrites dans les conditions prévues à l'article 10, paragraphe III.

Si certains actionnaires n'ont pas souscrit les actions auxquelles ils avaient droit, à titre irréductible, les actions ainsi rendues disponibles sont attribuées aux actionnaires qui auront souscrit à titre réductible un nombre d'actions supérieur à celui qu'ils pouvaient souscrire à titre préférentiel, proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent, et en tout état de cause, dans la limite de leurs demandes.

L'Assemblée Générale Extraordinaire peut supprimer le droit préférentiel de souscription dans les conditions prévues par la réglementation applicable.

Article 41 – Réduction du capital

La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire qui peut déléguer au Directoire tous pouvoirs pour la réaliser. En aucun cas, elle ne peut porter atteinte à l'égalité des droits des actionnaires.

La réduction du capital à un montant inférieur au minimum prévu par la réglementation applicable ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci à un montant au moins égal au minimum légal.

Article 42 – Capitaux propres inférieurs à 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 Directoire 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 réglementation applicable, 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.

TITRE VIII TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

Article 43 - Modalités

La Société peut se transformer en société d'une autre forme si, au moment de la transformation, elle a au moins deux ans d'existence et si elle a établi et fait approuver par les actionnaires le bilan de ses deux premiers exercices.

La décision de transformation est prise sur le rapport des Commissaires aux comptes de la Société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

TITRE IX DISSOLUTION - LIQUIDATION

Article 44 - Dissolution – Liquidation

A l'expiration du terme fixé par la Société ou en cas de dissolution anticipée, l'Assemblée Générale règle les modalités de la liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs et qui exercent leurs fonctions conformément à la réglementation applicable.

TITRE X CONTESTATIONS

Article 45 - Contestations - Election de domicile

Toutes les contestations qui peuvent s'élever pendant le cours de la Société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires, soit entre la Société et les actionnaires eux-mêmes, concernant l'interprétation ou l'exécution des présents statuts ou généralement au sujet des affaires sociales, sont soumises à la juridiction des Tribunaux compétents du lieu du siège social.

A cet effet, en cas de contestation, tout actionnaire doit faire élection de domicile dans le ressort du Tribunal compétent du lieu du siège social, et toutes les assignations et significations sont régulièrement délivrées à ce domicile.

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

TABLE DES MATIERES

TITRE I. -FORME - OBJET - DENOMINATION – SIEGE SOCIAL - DUREE - CAPITAL SOCIAL (Articles 1 à 6)

- Article 1 - FORME
- Article 2 - DENOMINATION
- Article 3 - OBJET
- Article 4 - SIEGE SOCIAL
- Article 5 - DUREE
- Article 6 - CAPITAL SOCIAL

TITRE II. -ACTIONS (Articles 7 à 17)

Chapitre I. - Nature et Forme des actions (Articles 7 et 8)

- Article 7 - NATURE
- Article 8 - FORME

Chapitre II. - Cessions des actions (Articles 9 et 10)

- Article 9 - FORME DES CESSIONS
- Article 10 - CONDITIONS DES CESSIONS

Chapitre III. - Libération des actions (Articles 11 à 16)

Section 1. - Actions de numéraire (Articles 11 à 15)

- Article 11 - MODE ET DELAI DE LIBERATION
- Article 12 - PERTE DE CERTAINS DROITS
- Article 13 - INTERETS DE RETARD
- Article 14 - VENTE DES TITRES
- Article 15 - ACTION PERSONNELLE

Section II. - Actions d'apport (Article 16)

- Article 16 – LIBERATION

Chapitre IV. - Droits et Obligations attachés aux Actions (Article 17)

- Article 17 – DROITS ET OBLIGATIONS DES ACTIONS – EFFET DES CESSIONS D'ACTIONS

TITRE III. - ADMINISTRATION DE LA SOCIETE (Articles 18 à 29)

Chapitre I. Directoire (Articles 18 à 21)

- Article 18 – COMPOSITION DU DIRECTOIRE
- Article 19 – ORGANISATION DU DIRECTOIRE
- Article 20 - REUNION DU DIRECTOIRE CONVOCATION QUORUM REGISTRE DE PRESENCE
- Article 21 – COMPETENCE

Chapitre II. Conseil de Surveillance (Articles 22 à 25)

- Article 22 – COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
- Article 23 – REUNION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE CONVOCATION
- Article 24 – COMPETENCE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
- Article 25 – DECISIONS EXCEPTIONNELLES SOUMISES A AUTORISATION PREALABLE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Chapitre III. - Conventions avec la Société (Article 26)

- Article 26 - CONVENTIONS REGLEMENTEES

TITRE IV. - CONTROLE DE LA SOCIETE (Article 27)

- Article 27 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

TITRE V. - ASSEMBLEES GENERALES (Articles 28 à 34)

Chapitre I. - Dispositions Générales (Articles 29 à 30)

- Article 28 – DISPOSITIONS GENERALES
- Article 29 - FORME ET DELAI DE CONVOCATION
- Article 30 - ASSISTANCE ET REPRESENTATION AUX ASSEMBLEES GENERALES

Chapitre II. - Assemblées Générales Ordinaires (Articles 31 et 32)

- Article 31 - QUORUM ET MAJORITE
- Article 32 - COMPETENCE – ATTRIBUTIONS

Chapitre III. - Assemblées Générales Extraordinaires (Articles 33 et 34)

- Article 33 - COMPETENCE - ATTRIBUTIONS
- Article 34 - QUORUM ET MAJORITE

TITRE VI. - RESULTATS SOCIAUX (Articles 35 à 39)

Chapitre I. - Année Sociale (Article 35)

- Article 35 - EXERCICE SOCIAL

Chapitre II. - Bilan-Compte de résultat et annexe (Articles 36 et 37)

- Article 36 - DOCUMENTS COMPTABLES
- Article 37 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS

Chapitre III. - Affectation et Répartition des résultats (Articles 38 et 39)

- Article 38 - BENEFICES - RESERVE LEGALE - DIVIDENDES
- Article 39 – PERTES

TITRE VII. - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL (Articles 40 à 45)

- Article 40 – AUGMENTATION DU CAPITAL
- Article 41 - REDUCTION DU CAPITAL
- Article 42 – CAPITAUX PROPRES INFERIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL

TITRE VIII. - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE (Article 43)

- Article 43 – MODALITES

TITRE IX. - DISSOLUTION - LIQUIDATION (Article 44)

- Article 44 – DISSOLUTION – LIQUIDATION

TITRE X. - CONTESTATIONS (Article 45)

- Article 45 - CONTESTATIONS - ELECTION DE DOMICILE