

**ACANTHE DEVELOPPEMENT**

Société Européenne au capital de 17 206 397 Euros  
Siège social : 2 rue de Bassano  
75116 – Paris  
735 620 205 RCS Paris

---

**PROJET DE TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL  
D'ACANTHE DEVELOPPEMENT  
EN BELGIQUE**

---

12 octobre 2012

## PROJET DE TRANSFERT

Le présent Projet de Transfert a été arrêté par le Conseil d'administration d'Acanthe Développement SA (ci-après « **Acanthe Développement** » ou la « **Société** »), réuni le 12 octobre 2012 dans le cadre du projet de transfert transfrontalier du siège social de la Société de France en Belgique, conformément aux dispositions :

- (i) de l'article 8 du Règlement (CE) n°2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (le « **Règlement SE** ») et,
- (ii) de l'article L.229-2 du Code de commerce

(ci-après le « **Transfert** »),

Le présent Projet de Transfert comprend :

- la description du projet de Transfert (I)

et, conformément aux dispositions de l'article 8§2 du Règlement SE :

- il est accompagné des statuts envisagés pour la Société après son Transfert (II),
- il indique en outre les droits prévus en matière de protection des actionnaires et des créanciers (III) ainsi que,
- les conséquences du Transfert pour l'implication des travailleurs dans la Société (IV),
- le calendrier envisagé pour le Transfert (V).

## TITRE I

### DESCRIPTION DU PROJET DE TRANSFERT

#### 1.1 Identité et caractéristiques de la Société

Acanthe Développement est une société européenne soumise au droit français. Son siège social est situé 2, rue de Bassano à Paris (75116). Elle est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 735 620 205. Son capital social s'élève, au 12 octobre 2012, à 17 206 397 euros et est divisé en 126 630 877 actions ordinaires entièrement libérées.

Ses actions sont admises aux négociations sur le marché NYSE EURONEXT Paris, (Compartiment C).

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 29 juin 2012, les actionnaires de la Société ont approuvé la fusion-absorption de sa filiale de droit belge Finance Consulting, Société Anonyme de droit belge, dont le siège social était situé au 9 avenue de l'Astronomie – 1210 Saint Josse-Ten-Noode et qui était immatriculée au Registre des Personnes Morales de Bruxelles sous le numéro 0452016337 et l'adoption concomitante par la Société de la forme de société européenne, conformément aux dispositions des articles 17 et suivants du Règlement SE et de l'article L.229-3 du Code de commerce. La Société a été immatriculée sous forme de société européenne le 23 août 2012.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire du 29 juin 2012, les actionnaires de la Société ont également adopté une résolution présentée par un actionnaire, la société FERENDA HOLDINGS SA, déléguant tous pouvoirs au Conseil d'Administration pour procéder au transfert de siège social du 2 rue de Bassano – 75116 PARIS et plus particulièrement à cet effet :  
conclure tout bail commercial selon les modalités qu'il arrêtera dans le plus strict intérêt de la Société, fixer et transférer le siège social dans les limites et conditions fixées par les textes législatifs et réglementaires,  
accomplir toutes formalités de publicité utiles et nécessaires à la réalisation de transfert du siège social et notamment procéder à la modification corrélative des statuts.

Cette délégation de pouvoir a été accordée jusqu'à la prochaine assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012. Cette décision de transfert de siège social par l'organe délégué sera soumise à ratification de la prochaine assemblée générale, en conformité avec les prescriptions légales et statutaires.

La durée de la Société expirera, sauf le cas de dissolution anticipée ou de prorogation décidée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, le 31 décembre 2060.

Aucune procédure de dissolution, de liquidation, d'insolvabilité, de suspension de paiements ou autres procédures analogues n'a été entamée à l'égard de la Société.

#### 1.2 Motifs du Transfert

Le Projet de Transfert du siège social d'Acanthe Développement s'inscrit dans le cadre d'un processus d'optimisation afin d'améliorer l'organisation du groupe et notamment de regrouper l'ensemble des services administratifs et comptables dont une partie est déjà implantée en Belgique.

Le siège social serait ainsi installé dans un immeuble de prestige, libre de toute occupation, situé en Belgique, à Bruxelles 9, avenue de l'Astronomie, idéalement placé dans cette capitale européenne où siège notamment le Parlement européen.

Par ailleurs, l'immeuble situé 2 rue de Bassano – 75116 PARIS dans lequel la Société Acanthe Développement a actuellement domicilié son siège social est également occupé par d'autres sociétés ayant un actionnaire de référence commun. Un mandat de vente à 100 M€ a été signé avec Feau et la Société a reçu des marques d'intérêts notamment d'ambassades étrangères. Des visites ont régulièrement lieu et un transfert de siège social aurait l'avantage de libérer les lieux en vue de faciliter la prochaine vente.

### 1.3 Régime juridique et fiscal du Transfert

En vertu des dispositions de l'article 8§1 du Règlement SE, le siège statutaire d'une société européenne peut être transféré dans un autre Etat membre de l'Union Européenne, ce transfert ne donnant lieu ni à dissolution, ni à la création d'une personne morale nouvelle.

La Société transférera son siège social en Belgique selon le régime prévu par le Règlement SE, complété par les dispositions de droit national applicable dans les Etats concernés.

Le Transfert envisagé sera ainsi régi par :

- (i) L'article 8 du Règlement SE,
- (ii) Les dispositions des articles L.229-2 et R.229-3 et suivants du Code de commerce français, et
- (iii) Les articles 931 et suivants du Code des sociétés belge.

Les principales étapes du Transfert sont décrites, au Titre V, ci-après dans le calendrier envisagé pour le Transfert.

A l'égard des actionnaires, le transfert et la modification des statuts qui en résultent prendront effet au jour de l'immatriculation de la Société au Registre des Personnes Morales auprès de la Banque Carrefour des Entreprises en Belgique (la « **Date de réalisation du Transfert** »).

A l'égard des tiers, le Transfert et la modification des statuts qui en résultent seront opposables à compter de la publicité de la réalisation du Transfert.

## TITRE II

### **STATUTS ENVISAGES POUR LA SOCIETE EUROPEENE – PRINCIPALES MODIFICATIONS**

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société appelée à ratifier le Transfert sera également appelée à approuver les nouveaux statuts qui régiront la Société à compter de la Date de Réalisation du Transfert.

A titre préliminaire, il est précisé que le Transfert n'aura aucune incidence sur les principales caractéristiques de la Société telles que sa dénomination sociale ou son objet social à l'exception d'une légère précision dudit objet social relative aux prestations de service rendues.

La forme sociale ne sera pas modifiée, la Société conservant son statut de société européenne (Societas Europaea), régie après le Transfert par le droit belge.

Le nombre d'actions émises par la Société ne sera pas modifié du seul fait du Transfert.

Les actions de la Société demeureront admises aux négociations sur l'Eurolist (compartiment C) de NYSE Euronext.

A compter de la Date de Réalisation du Transfert, la Société sera soumise au contrôle de l'Autorité des Services et Marchés Financiers (« FSMA ») qui est le pendant de l'Autorité des Marchés Financiers en Belgique. La FSMA (autorité belge) sera dûment avisée du Projet de Transfert en temps utile au plus tard à la Date de Réalisation du Transfert.

Sous réserve de ce qui est mentionné au Titre III ci-après, l'assemblée générale des actionnaires de la Société disposera des pouvoirs conférés par la loi et les statuts conformément au droit belge applicable et statuera dans les conditions fixées par ces dispositions.

En conséquence, les principales modifications à apporter aux statuts de la Société, qui prendront effet à compter de la réalisation du Transfert porteront sur les points suivants :

#### **2.1 Droit applicable**

La Société, qui est actuellement régie par les dispositions communautaires et nationales françaises ainsi que par les statuts à la suite de l'adoption du statut de société européenne, sera, à compter de la réalisation du Transfert, régie par les dispositions communautaires et nationales belges ainsi que par les statuts.

#### **2.2 Siège statutaire**

Le siège statutaire de la Société sera situé au 9 avenue de l'Astronomie – 1210 Saint Josse-Ten-Noode, Belgique.

#### **2.3 Organes d'administration et de direction**

Acanthe Développement SE conservera une structure moniste, conformément aux dispositions des articles 38 b) et 43 à 45 du Règlement SE et continuera donc d'être dotée d'un Conseil d'administration. La juridiction belge impose un nombre minimal de trois membres du Conseil d'administration mais n'impose pas de nombre maximum. Les règles de composition et de nomination demeureront cependant inchangées.

Ainsi le Conseil d'administration restera composé de trois membres au minimum nommés par l'assemblée générale pour une durée de six ans au maximum.

Toutefois, le Règlement SE prévoit des règles en nombre restreint concernant le fonctionnement de la société européenne en renvoyant aux dispositions de la législation nationale en la matière. Le fonctionnement du Conseil d'administration de la Société sera donc principalement régi par les dispositions des articles 896 et suivants et 517 et suivants du Code des Sociétés belge.

L'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société se prononçant sur la ratification du Transfert sera également amenée à (i) approuver les nouveaux statuts qui régiront la Société à partir de la Date de Réalisation du Transfert et (ii) à nommer les membres du Conseil d'administration.

## **2.4 Organes de contrôle**

Le mandat des Commissaires aux comptes en fonction à ce jour prendra fin automatique à la Date de Réalisation du Transfert.

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la Société qui sera appelée à ratifier le Transfert procédera à la nomination d'un Réviseur d'entreprises agréé conformément au droit belge en vue de procéder au contrôle des comptes annuels à compter de la Date de Réalisation du Transfert.

## **2.5 Conventions réglementées**

Le code des sociétés belge (articles 523 et 524) prévoit un régime de gestion des conflits d'intérêts. Ce régime vise les opérations ou transactions relevant du Conseil d'Administration dans lesquelles un administrateur de la société a directement ou indirectement un intérêt opposé de nature patrimonial. Par ailleurs et sous certaines conditions, pour une société dont les actions sont admises sur un marché réglementé, certaines opérations et transactions de cette société ou de ses filiales avec des sociétés liées à la société cotée autres que les filiales de ladite société cotée doivent être soumises à la procédure établie à l'article 524 du Code des Sociétés, requérant entre autres l'avis préalable d'un comité d'administrateurs indépendants au sens du Code des sociétés belge.

Ces opérations et conventions sont mentionnées dans le rapport de gestion.

## **2.6 Les autres modifications significatives des statuts d'Acanthe Développement SE de nature à avoir des conséquences à l'égard des actionnaires sont mentionnées au (i) du 1 du Titre III ci-après.**

Un exemplaire du projet de statuts modifiés appelés à régir la Société à compter de la Date de Réalisation du Transfert, dont les stipulations sont conformes aux dispositions du Règlement SE ainsi qu'aux dispositions du Code des Sociétés belge, est annexé au présent Projet de Transfert. Il prend en compte les modifications exposées ci-dessus. Il sera soumis pour approbation à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires appelée à ratifier le Transfert.

### TITRE III

#### **CONSEQUENCES DU TRANSFERT – PROTECTION DES ACTIONNAIRES ET DES CREANCIERS**

Dans le cadre des opérations de Transfert, les droits des actionnaires et des créanciers seront préservés conformément aux dispositions légales en vigueur.

##### **3.1 Conséquences du Transfert – Droits et protection des actionnaires**

###### **(i) Conséquences du Transfert pour les actionnaires**

Le Transfert n'affectera pas les droits des actionnaires de la Société qui continueront d'être actionnaires d'Acanthe Développement SE sans qu'aucune action de leur part ne soit requise.

Ainsi l'engagement financier de chaque actionnaire demeurera limité à celui qu'il avait souscrit antérieurement au Transfert.

Conformément aux dispositions du Code des sociétés belge, le Conseil d'administration et le cas échéant les réviseurs d'entreprise devront convoquer l'assemblée générale sur la demande d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent du capital.

De la même façon, un ou plusieurs actionnaires représentant au moins trois pour cent du capital social pourront demander l'inscription de points à l'ordre du jour de toute assemblée générale et déposer des propositions de décisions concernant des points à inscrire à une assemblée déjà convoquée.

Les règles en matière de quorum et de majorité des assemblées générales seront modifiées pour les mettre en conformité avec le droit applicable en Belgique :

- une assemblée générale ordinaire (dont l'ordre du jour est l'approbation des comptes annuels) ou une assemblée générale spéciale d'une société européenne soumise au droit belge ne requiert aucun quorum. Il n'y aura donc plus d'obligation de présence ou de représentation d'actionnaires possédant au moins le cinquième des actions ayant le droit de vote sur première convocation ;
- une assemblée générale extraordinaire d'une société européenne soumise au droit belge ne délibère valablement, sur première convocation, que si la moitié des actionnaires présents ou représentés détiennent au moins la moitié du capital social. En pareil hypothèse, les résolutions sont adoptées à la majorité simple. Sur seconde convocation, aucun quorum n'est requis mais les résolutions sont adoptées à la majorité des trois quart des votants.

Le Transfert n'affectera pas les droits de vote des actionnaires.

Les actions émises par la Société pourront revêtir les formes suivantes :

- nominative, inscrite en compte auprès de la Société ;
- dématérialisée, inscrite en compte auprès d'un intermédiaire belge habilité.

En application des dispositions du Code des sociétés belge, les actionnaires devront justifier de cette qualité au quatorzième jour précédant chaque assemblée générale à laquelle ils souhaiteront assister et participer.

Les dividendes, une fois le transfert de siège effectué, seront de source belge et supporteront les retenues à la source prévues par les conventions fiscales existant entre l'état belge et les états de résidence des actionnaires. Pour les actionnaires résidents fiscaux français, personnes physiques ou personnes morales, les dividendes provenant du secteur SIIC exonéré seront traités comme des dividendes d'une société SIIC française (notamment exclusion de l'abattement de 40% et du prélèvement libératoire forfaitaire pour les personnes physiques et non éligibilité au régime des sociétés mères pour les personnes morales). Les dividendes provenant du secteur non SIIC constitueront pour les actionnaires résidents fiscaux français, des dividendes de droit commun d'une société belge, qui pourront pour les personnes physiques bénéficier, en l'état actuel du droit fiscal français applicable, de l'abattement de 40%, pour les personnes morales, bénéficier le cas échéant du régime des sociétés mères.

## **(ii) Droits et protection des actionnaires**

Un mois avant l'assemblée générale appelée à ratifier le Transfert, les actionnaires d'Acanthe Développement auront le droit d'examiner, au siège actuel d'Acanthe Développement le projet de Transfert ainsi que le rapport du Conseil d'administration. Ils pourront obtenir gratuitement copie de ces documents sur simple demande.

Le Transfert devra être ratifié par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

En cas de vote favorable, la décision de Transfert fera l'objet conformément aux dispositions de l'article R.229-5 du Code de commerce, d'un avis inséré (i) dans un journal d'annonces légales du département de Paris et (ii) dans le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO).

Conformément aux dispositions des articles L.229-2 alinéa 3 et R.229-3 du Code de commerce, les actionnaires de la Société qui auront voté, lors de l'assemblée générale extraordinaire susvisée, contre le projet de Transfert (ou qui se seront abstenus), pourront former opposition au Transfert (les actionnaires absents ou ayant émis un vote positif lors de cette assemblée ne pourront pas bénéficier de la procédure d'opposition).

En cas d'opposition, les actionnaires ayant fait opposition peuvent obtenir le rachat de leurs actions. L'opposition et la demande de rachat doivent, pour être recevables, être formées dans un délai d'un mois à compter de la dernière en date des publications prescrites par l'article R.229-5 du Code de commerce et être adressées par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

La Société adressera alors à l'actionnaire demandeur une offre de rachat de ses titres par lettre recommandée avec demande d'avis de réception dans les 15 jours suivant la réception de la demande de rachat. L'offre comprendra :

- Le prix offert par action, lequel sera déterminé conformément aux dispositions de l'article L.433-4, II du Code Monétaire et Financier,
- le mode de paiement proposé,
- le délai pendant lequel l'offre est maintenue, qui ne sera pas inférieur à 20 jours, le lieu où elle peut être acceptée.

Toute contestation formée par un actionnaire sur le prix offert devra être portée devant le Tribunal compétent du ressort de la Cour d'appel de Paris, dans le délai de vingt jours prévu par l'offre conformément à l'article R.229-8 du Code de commerce.

Les éventuels rachats d'actions ne mettent pas fin aux opérations de Transfert qui peuvent se poursuivre, sauf décision contraire de la Société.

En cas de demande de rachat d'actions par des actionnaires minoritaires ou dans l'hypothèse où la réalisation de ces rachats d'actions par la Société aurait pour effet de remettre en cause l'option au régime SIIC dont bénéficie la Société, il est d'ores et déjà prévu que, dans un souci de préserver la capacité financière de la Société et/ou d'éviter la remise en cause du régime SIIC limitant la possession d'un actionnaire à 60 % du capital, le Conseil d'administration examinera les conséquences relatives à ce régime SIIC ainsi que le coût total pour la Société que représentera les rachats à opérer – et le cas échéant celui résultant des oppositions de créanciers telles que visées au paragraphe 3.3 (ii) ci-après – et se réserve le droit, si ce coût est supérieur à un seuil qu'il fixera et si le régime SIIC risque d'être remis en cause, de décider d'arrêter les opérations de Transfert.

### **3.2 Conséquences du Transfert – Droits et protection des porteurs d'options de souscription ou d'achat d'actions**

Le droit belge n'impose aucune règle relative à d'éventuels plans de stock options. L'octroi de stock options au profit du personnel salarié ou aux dirigeants de la Société est donc soumis à la liberté contractuelle, sous réserve des éventuelles incidences fiscales que l'octroi de ces stock options peut entraîner.

En conséquence, les émissions d'options de souscription ou d'achat d'actions en cours de validité se poursuivront aux mêmes conditions que celles fixées lors de l'émission à compter de la réalisation du Transfert ; l'assemblée générale des actionnaires qui sera appelée à ratifier le Transfert confirmera la poursuite des plans de stock options en vigueur aux mêmes conditions qu'avant le Transfert.

### **3.3 Conséquences du Transfert – Droits et protection des créanciers**

#### **(i) Conséquences du Transfert pour les créanciers**

Le transfert n'entraînera, en soi, aucune modification des droits des créanciers de la Société. Les créanciers antérieurs au Transfert conserveront tous leurs droits à l'égard de la Société et de ses actionnaires après la réalisation du Transfert.

Les créanciers conserveront également le bénéfice des sûretés qui leur ont été consentie avant la réalisation définitive du Transfert (sauf clause contraire de l'acte constitutif de ces sûretés).

#### **(ii) Droits et protection des créanciers**

Un mois avant l'assemblée générale appelée à ratifier le Transfert, les créanciers d'Acanthe Développement auront le droit d'examiner, au siège actuel d'Acanthe Développement le projet de Transfert ainsi que le rapport du Conseil d'administration. Ils pourront obtenir gratuitement copie de ces documents sur simple demande.

### Créanciers non obligataires

Conformément aux dispositions des articles L.229-2 alinéa 6 et R.229-11 du Code de commerce, les créanciers non obligataires d'Acanthe Développement dont la créance est antérieure au Transfert du siège, pourront former opposition à celui-ci dans un délai de (30) jours à compter de la dernière en date des publications relative à l'avis du Projet de Transfert, mentionnées à l'article R.229-3 du Code de commerce (publications JAL et BALO faites au moins 2 mois avant l'AG de transfert).

Le juge pourra alors soit rejeter l'opposition, soit ordonner à la Société de proposer le paiement des créances, soit ordonner la constitution de garanties sous la condition suspensive de la réalisation effective du transfert de siège de la Société en Belgique.

Les éventuelles oppositions formées par les créanciers non obligataires ne mettront pas fin aux opérations de Transfert qui pourront se poursuivre, sauf décision contraire de la Société.

Si un juge devait donner suite à une opposition formée par un ou plusieurs créanciers en ordonnant à la Société de proposer le paiement des créances, il est d'ores et déjà prévu que, dans un souci de préserver la capacité financière de la Société, le Conseil d'administration examinera le coût total pour la Société que représentera le paiement à opérer et se réserve le droit, si ce coût est supérieur à un seuil qu'il fixera de décider de stopper les opérations de Transfert.

### Créanciers obligataires

La Société n'a pas de créanciers obligataires.

## **TITRE IV**

### **CONSEQUENCES DU TRANSFERT POUR L'IMPLICATION DES TRAVAILLEURS DANS LA SOCIETE**

Le Groupe emploie à ce jour 3 salariés en France et 3 salariés en Belgique.

Le Groupe Spécial de Négociation constitué le 2 juillet 2012, dans le cadre de l'adoption de la forme de société européenne, a conclu un accord relatif à l'information et à la consultation des salariés dans le cadre de la réglementation sur la société européenne, instituant un organe de représentation au sein de la Société.

Les trois membres de l'organe de représentation ont été désignés le 5 juillet 2012 pour une durée de 4 ans.

Le Transfert n'aura aucun impact sur l'implication des salariés dans le fonctionnement d'Acanthe Développement.

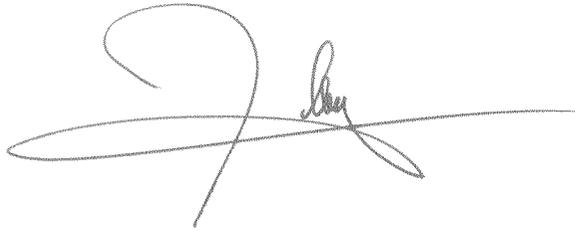
Les salariés d'Acanthe Développement continueront d'être salariés de la Société, sans qu'aucune modification ne soit apportée à leurs contrats de travail en raison du Transfert. Ainsi leurs contrats de travail se poursuivront selon les mêmes termes et dans les mêmes conditions qu'antérieurement à la Date de Réalisation du Transfert sous réserve des modifications liées à leur lieu de travail.

## TITRE V

### CALENDRIER ENVISAGE POUR LE TRANSFERT

Date/Période envisagée	Opérations envisagées
J – 2 mois  17 octobre 2012	Dépôt du projet de transfert au Greffe du Tribunal de commerce de Paris Parution dans un journal d'annonces légales du département de Paris ainsi qu'au BALO, d'un avis portant sur le projet de transfert. La période d'opposition des créanciers de 30 jours commence à courir.
J  19 décembre 2012	Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires appelée à ratifier le Transfert et à adopter les nouveaux statuts de la Société sous condition suspensive de l'absence de demande de rachat entraînant un dépassement de seuil de 60% par l'actionnaire contrôlant.
J + 1  20 décembre 2012	Parution dans un journal d'annonces légales et au BALO de l'avis de réalisation du transfert La période d'opposition d'un mois des actionnaires ayant, lors de l'assemblée générale, voté « contre » le Transfert ou s'étant abstenus, pour demander à ce que leurs actions soient rachetées commence à courir Le cas échéant, ouverture de la procédure de rachat des actions (environ 35 jours)
J + 1 + 1 mois (au plus tard) (= J') 23 janvier 2013 (au plus tard)	Constatation de la réalisation de la condition suspensive Remise du certificat du Notaire Français attestant que toutes les formalités préalables au Transfert ont été accomplies de manière concluante
J' + 5  30 janvier 2013	Un Notaire belge constatera le Transfert par acte notarié sur présentation du certificat de légalité émis par le Notaire français
J' + 20  13 février 2013	Immatriculation d'Acanthe Développement SE en Belgique au Registre des Personnes Morales auprès de la Banque Carrefour des Entreprises
Février 2013	Radiation d'Acanthe Développement SE du Registre du Commerce et des Sociétés de Paris
Février 2013	Parution dans un journal d'annonces légales du département de Paris et au BALO de l'avis relatif à l'immatriculation en Belgique et publicités aux Annexes du Moniteur Belge
Février 2013	Publication au JOUE de la radiation en France et de l'immatriculation en Belgique d'Acanthe Développement SE
<p><i>BALO = Bulletin des Annonces Légales Obligatoires</i>  <i>JOUE = Journal Officiel de l'Union Européenne</i></p> <p><i>En cas de non opposition ou d'opposition par un total d'actionnaires minoritaires dont le rachat des actions n'aurait pas pour effet de remettre en cause l'option au régime SIIC dont bénéficie la Société, les délais indicatifs ci-dessus seront raccourcis d'un mois, soit une fin des opérations prévues en janvier 2013.</i></p>	

Le 12 octobre 2012

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by a smaller, more legible name 'Mamez'. The signature is written over a horizontal line that extends to the right.

---

Pour le Conseil d'administration,  
M. Philippe Mamez, administrateur et Directeur Général Délégué

Annexe :

- Projet de statuts appelés à régir la Société à compter de la réalisation du Transfert.

## **ANNEXE**

**Projet de statuts appelés à régir la Société  
à compter de son immatriculation en Belgique**  
(adopté par le Conseil d'administration du 12 Octobre 2012)

---

**ACANTHE DEVELOPPEMENT**

Société Européenne

Belgique

(PROJET)

# **ACANTHE DEVELOPPEMENT**

**Société Européenne**

**Siège social : 9 avenue de l'Astronomie**

**1210 SAINT JOSSE TEN NOODE**

**[à compléter] RPM BRUXELLES**

**PROJET DE STATUTS**

## **ARTICLE 1<sup>er</sup> - FORME**

Il existe, entre les propriétaires des actions ci-après dénombrées, une société européenne, ayant fait et faisant publiquement appel à l'épargne, régie par les dispositions légales et réglementaires concernant cette forme de société et par les présents statuts.

La société a été constituée suivant délibération de l'assemblée générale constitutive du 3 avril 1913.

## **ARTICLE 2 - DENOMINATION**

La société est dénommée « ACANTHE DEVELOPPEMENT ».

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société européenne" ou de l'abréviation "SE".

## **ARTICLE 3 - OBJET**

La Société a pour objet principal l'acquisition ou la construction d'immeubles en vue de la location ou la sous location, l'acquisition de contrats de crédit-bail immobilier, en vue de la sous location des immeubles et la détention directe ou indirecte de participations dans des sociétés ayant cette même activité. La Société pourra également procéder à tout arbitrage, mutation, ou reclassement d'actifs qu'elle détient ou qu'elle envisage de détenir dans le cadre de son objet principal, qu'il s'agisse d'immeubles, de titres de sociétés, de contrats de crédit-bail immobilier, par voie de cession, d'acquisition ou d'apport, à des tiers ou à toute société de son groupe. Elle a également pour objet, en Belgique et à l'étranger, toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, mobilières ou immobilières se rapportant à :

- la prise de participations ou d'intérêts dans toutes sociétés constituées ou à constituer,
- la mise en œuvre de la politique générale du groupe et à l'animation des sociétés qu'elle contrôle exclusivement ou conjointement ou sur lesquelles elle exerce une influence notable,
- l'assistance financière, administrative et comptable et plus généralement le soutien en matière de gestion à toutes entreprises par tous moyens,
- la création, l'acquisition, la location, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, usines, ateliers se rapportant à l'une ou l'autre des sociétés spécifiées,
- la participation directe ou indirecte de la Société dans toutes les opérations commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apports, de commandite, de souscription ou d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusion, d'alliance ou d'association en participation ou autrement,

Et généralement toutes opérations financières, commerciales, industrielles, civiles, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout autre objet similaire ou connexe.

#### **ARTICLE 4 - SIEGE**

Le siège de la société est fixé : 9 avenue de l'Astronomie - 1210 Saint Josse-Ten-Noode, Belgique.

Le conseil d'administration peut, sans modification des statuts, transférer le siège social en tout autre endroit en Belgique moyennant le respect de la législation en vigueur en matière d'emploi des langues. Tout transfert du siège social est publié aux Annexes du Moniteur belge par les soins du conseil d'administration.

Le conseil d'administration est en outre autorisé à établir des sièges administratifs, sièges d'exploitation, succursales et filiales tant en Belgique qu'à l'étranger.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit dans un Etat-membre de l'Union Européenne moyennant le respect de la législation en vigueur en matière de transfert du siège social d'une société européenne, notamment les articles 7-8 du Règlement (CE) No 2157/2001 du Conseil du huit octobre deux mille un relatif au statut de la société européenne (SE) (ci-après « Le Règlement »), les articles 931-937 du Code des Sociétés belge (ci-après le « Code des Sociétés ») et plus généralement des modifications ultérieures de ces textes.

#### **ARTICLE 5 - DUREE**

La durée de la société fixée à l'origine pour une période de cinquante années à compter du 1<sup>er</sup> janvier 1913, a été prorogée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 15 mars 1956 pour une durée expirant le 31 décembre 2060, sauf prorogation ou dissolution anticipée.

#### **ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est fixé à la somme de dix-sept millions deux cent six mille trois cent quatre-vingt-dix-sept euros (17 206 397 €), divisé en cent vingt-six millions six cent trente mille huit cent soixante-dix-sept (126 630 877) actions ordinaires, entièrement libérées.

#### **ARTICLE 7 - AUGMENTATION DU CAPITAL**

Le capital social peut être augmenté suivant décision de l'assemblée générale extraordinaire par tous moyens et procédures prévus par les dispositions du Code des Sociétés requis pour les modifications des statuts.

## **ARTICLE 7 BIS – AUGMENTATION DE CAPITAL – DROIT DE SOUSCRIPTION PREFERENTIEL**

En cas d'augmentation de capital de la Société, les nouvelles actions à souscrire en numéraire seront offertes par préférence aux propriétaires des actions existantes proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs actions (les « Droits de Souscription Préférentiels »).

La période au cours de laquelle le Droit de Souscription Préférentiel peut être exercé (la « Période de Souscription ») est fixée par l'Assemblée Générale ou par le Conseil d'Administration. Cette période ne peut être inférieure à quinze jours à dater de l'ouverture de la souscription.

Les Droits de Souscription Préférentiels sont négociables dans les limites de la cessibilité des actions auxquelles ils se rattachent, pendant toute la durée de la Période de Souscription.

Le Conseil d'Administration peut décider que les Droits de Souscription Préférentiels non exercés ou partiellement exercés seront répartis proportionnellement entre les actionnaires qui ont exercé leur Droit de Souscription Préférentiel. Le Conseil d'Administration fixera les modalités pratiques de cette souscription. Il peut également conclure, aux conditions qu'il détermine, tout accord destiné à assurer la souscription de tout ou partie des nouvelles actions à émettre.

L'assemblée générale agissant (i) en conformité avec l'article 596 et, le cas échéant, avec l'article 598 du Code des Sociétés, et (ii) dans l'intérêt de la Société, peut limiter ou supprimer les Droits de Souscription Préférentiels.

En représentation des augmentations de capital, il peut être créé des actions de préférence jouissant d'avantages par rapport à toutes autres actions, sous réserve des dispositions légales réglementant le droit de vote.

Les augmentations de capital sont réalisées nonobstant l'existence de « rompus ».

Dans le silence de la convention des parties, les droits respectifs de l'usufruitier et du nu-propriétaire d'actions s'exercent conformément aux dispositions en vigueur.

## **ARTICLE 8 - REDUCTION DU CAPITAL**

La réduction du capital, pour quelque cause que ce soit, est décidée par l'assemblée générale extraordinaire conformément aux prescriptions du Code des Sociétés. Elle s'opère, soit par voie de réduction de la valeur nominale ou fractionnelle des actions, soit par réduction du nombre des titres. En aucun cas, la réduction du capital ne peut porter atteinte à l'égalité des actionnaires.

## **ARTICLE 9 - LIBERATION DES ACTIONS - SANCTIONS**

Lorsque les actions sont libérées partiellement à la souscription, le solde est versé, sauf disposition légale particulière, en une ou plusieurs fois, à compter de la date de la décision d'augmenter le capital, sur appels du conseil d'administration aux époques et conditions qu'il fixe. Les appels de fonds sont toujours portés à la connaissance des actionnaires un mois avant la date fixée pour chaque versement, soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, soit par un avis inséré au Moniteur belge.

Les versements sont effectués, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué à cet effet. Les actionnaires ont à toute époque la faculté de se libérer par anticipation, mais ils ne peuvent prétendre, à raison des versements par eux faits avant la date fixée pour les appels de fonds, à aucun intérêt ou premier dividende. Les titulaires d'actions non libérées, les cessionnaires précédents et les souscripteurs sont solidairement tenus de la libération du montant desdites actions ; toutefois le souscripteur ou l'actionnaire qui cède ses titres cesse, deux ans après le virement des actions de son compte à celui du cessionnaire, d'être responsable des versements non encore appelés. A défaut de libération des actions à l'expiration du délai fixé par le conseil d'administration, les sommes exigibles sont, dès lors, sans qu'il soit besoin d'une demande en justice, productives jour par jour d'un intérêt calculé au taux légal en vigueur. La société dispose, contre l'actionnaire défaillant, des moyens de poursuites prévus par les textes en vigueur.

## **ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS**

Les actions sont nominatives ou sous forme dématérialisée au choix de l'actionnaire.

Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions du Code des Sociétés et/ ou les textes en vigueur.

## **ARTICLE 11 - TRANSMISSION DES ACTIONS**

Les actions sont librement négociables.

## **ARTICLE 12 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la société. Les propriétaires indivis d'actions sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant en référé à la demande du copropriétaire le plus diligent.

Le droit de vote attaché à l'action est exercé par le propriétaire des actions mises en gage. En cas de démembrement de la propriété d'une action, le droit de vote appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires et spéciales.

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

La possession d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions régulièrement adoptées par toutes les assemblées générales. Les droits et obligations attachés à l'action suivent le titre dans quelques mains qu'il passe. Les actionnaires ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports ; aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Chaque action donne droit à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente dans les bénéfices et dans l'actif social.

### **ARTICLE 14 - EMISSION D'AUTRES VALEURS MOBILIERES**

Le Conseil d'Administration a compétence pour décider ou autoriser l'émission d'obligations.

L'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital est de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire.

### **ARTICLE 15 - CONSEIL D'ADMINISTRATION - COMPOSITION**

La société est administrée par un conseil de trois membres au moins et de dix huit au plus ; toutefois, en cas de fusion, ce nombre de 18 personnes pourra être dépassé.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale qui peut les révoquer lors de toute Assemblée Générale.

Les personnes morales nommées administrateurs sont tenues de désigner un représentant permanent soumis aux mêmes conditions et obligations que s'il était administrateur en son nom propre.

### **ARTICLE 16 - DUREE DES FONCTIONS**

La durée des fonctions des administrateurs est de six années expirant à l'issue de la réunion de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat. Tout administrateur sortant est rééligible.

## **ARTICLE 17 - VACANCES - COOPTATIONS - RATIFICATIONS**

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le conseil d'administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Si le nombre d'administrateurs devient inférieur à trois, le ou les administrateurs restants doivent convoquer immédiatement l'assemblée générale en vue de compléter l'effectif du conseil. Les nominations provisoires effectuées par le conseil sont soumises à ratification de la plus prochaine assemblée générale. L'administrateur nommé en remplacement d'un autre demeure en fonction pendant le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

## **ARTICLE 18 - PRESIDENCE ET SECRETARIAT DU CONSEIL**

Le conseil élit parmi ses membres un président, qui est obligatoirement une personne physique, pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Le conseil d'administration peut à tout moment mettre fin à son mandat.

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

S'il le juge utile, le Conseil peut nommer un ou plusieurs vice-présidents dont les fonctions consistent exclusivement à présider les séances du Conseil et les assemblées. En l'absence du président et des vice-présidents, le conseil désigne celui des administrateurs présents qui présidera sa réunion.

Le conseil peut nommer, à chaque séance, un secrétaire qui peut être choisi en dehors des actionnaires.

## **ARTICLE 19 - DELIBERATION DU CONSEIL - PROCES-VERBAUX**

Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige et au moins tous les trois mois. Il est convoqué par le président à son initiative et, s'il n'assume pas la gestion journalière, sur demande du Directeur Général, ou encore, si le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois, sur demande du tiers au moins des administrateurs. Hors ces cas ou il est fixé par le ou les demandeurs, l'ordre du jour est arrêté par le Président. Les réunions doivent se tenir au siège social. Elles peuvent toutefois se tenir en tous autres lieux indiqués dans la convocation, mais du consentement de la moitié au moins des administrateurs en exercice.

Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins de ses membres est présente. Le règlement intérieur peut prévoir que sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les administrateurs qui participent à la réunion par les moyens de visioconférence et de télécommunication dans les limites et sous les conditions fixées par la législation et la réglementation en vigueur.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque administrateur présent ou représenté disposant d'une voix et chaque administrateur présent ne pouvant disposer que d'un seul pouvoir. En cas de partage, la voix du président de séance est prépondérante. Si le conseil est composé de moins de cinq membres et que deux administrateurs seulement assistent à la séance, les décisions doivent être prises à l'unanimité.

Les délibérations du conseil sont constatées par des procès-verbaux établis et signés sur un registre spécial ou sur des feuilles mobiles dans les conditions fixées par les dispositions en vigueur.

## **ARTICLE 20 - POUVOIRS DU CONSEIL**

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus en vue d'accomplir tous les actes utiles ou nécessaires à la réalisation de l'objet social.

Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux Assemblées d'actionnaires par Le Règlement, le Code des Sociétés ou les statuts, et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent.

Dans les rapports avec les tiers, la société est engagée même par les actes du Conseil d'Administration qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait ignorer compte tenu des circonstances.

Le Conseil d'Administration procède aux contrôles et vérifications qu'il juge opportuns. Le Président ou le Directeur Général de la société est tenu de communiquer à chaque administrateur tous les documents et informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission.

Chaque Administrateur doit recevoir les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles.

Le Conseil d'Administration peut décider la création de comités consultatifs chargés d'étudier les questions que lui-même ou son président soumet, pour avis, à leur examen. Il fixe la composition et les attributions des comités qui exercent leur activité sous sa responsabilité. Il fixe la rémunération des personnes les composant. Un comité d'audit, au sens de l'article 526bis du Code des Sociétés, ainsi qu'un comité de rémunération au sens de l'article 526 quater du Code des Sociétés seront constitués si le Code des Sociétés belge les impose ou si le Conseil d'administration en décide ainsi. La composition de ces comités, leurs missions et leurs règlements sont établis par le Conseil d'administration, conformément aux dispositions du Code des Sociétés.

## **ARTICLE 21 - GESTION JOURNALIERE**

Sans préjudice à son droit de désigner des mandataires spéciaux pour les missions qu'il détermine, le conseil peut conférer la gestion journalière de la société à une ou plusieurs personnes, administrateurs ou non, agissant séparément ou conjointement.

## **ARTICLE 22 - SIGNATURE SOCIALE**

Les actes concernant la société, ainsi que les retraits de fonds et valeurs, les mandats sur tous banquiers, débiteurs et dépositaires, et les souscriptions, endos, acceptations, avals ou acquits d'effets de commerce sont signés, par deux administrateurs agissant ensemble, soit dans les limites de la gestion journalière par la personne investie de la gestion journalière, soit encore par tous fondés de pouvoirs habilités à cet effet. Les actes décidés par le conseil peuvent être également signés par un mandataire spécial du conseil.

## **ARTICLE 23 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS**

L'assemblée générale peut allouer aux administrateurs en rémunération de leur activité, à titre de jetons de présence, une somme fixe annuelle que cette assemblée détermine sans être liée par des décisions antérieures. Le montant de celle-ci est porté aux charges d'exploitation et demeure maintenu jusqu'à décision contraire. Le conseil d'administration répartit librement entre ses membres la somme globale allouée aux administrateurs sous forme de jetons de présence.

## **ARTICLE 24 – CONFLITS D'INTERETS ET OPERATIONS INTRA-GROUPES**

I – Conflits d'intérêts (art. 523 Code des Sociétés) :

Si un administrateur a, directement ou indirectement, un intérêt opposé de nature patrimoniale à une décision ou à une opération relevant du conseil d'administration, il doit le communiquer aux autres administrateurs avant la délibération au conseil d'administration. Sa déclaration, ainsi que les raisons justifiant l'intérêt opposé, doivent figurer dans le procès-verbal du conseil d'administration qui devra prendre la décision. De plus, il doit, lorsque la société a nommé un ou plusieurs réviseurs d'entreprise, les en informer. En vue de la publication dans le rapport de gestion ou, à défaut de rapport, dans une pièce qui doit être déposée en même temps que les comptes annuels, le conseil d'administration décrit, dans le procès-verbal, la nature de la décision ou de l'opération et une justification de la décision qui a été prise ainsi que les conséquences patrimoniales pour la société.

L'administrateur ne peut assister aux délibérations du conseil d'administration relatives à ces opérations ou à ces décisions, ni prendre part au vote.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables lorsque les décisions ou les opérations relevant du conseil d'administration concernent des décisions ou des opérations conclues entre sociétés dont l'une détient directement ou indirectement 95 % au moins des voix attachées à l'ensemble des titres émis par l'autre ou entre sociétés dont 95 % au moins des voix attachées à l'ensemble des titres émis par chacune d'elles sont détenus par une autre société.

De même, les dispositions précédentes ne sont pas d'application lorsque les décisions du conseil d'administration concernent des opérations habituelles conclues dans des conditions et sous les garanties normales du marché pour des opérations de même nature.

## II – Opérations intra-groupes (art. 524 Code des Sociétés)

Toute décision ou toute opération accomplie en exécution d'une décision prise par la société est préalablement soumise à la procédure établie à l'article 524 du Code des Sociétés lorsqu'elle concerne :

- 1° les relations de la société avec une société liée à celle-ci, à l'exception de ses filiales;
- 2° les relations entre une filiale de la société et une société liée à celle-ci, autre qu'une filiale de ladite filiale.

Le présent article n'est pas applicable :

- 1° aux décisions et aux opérations habituelles intervenant dans des conditions et sous les garanties normales du marché pour des opérations de même nature;
- 2° aux décisions et aux opérations représentant moins d'un pour cent de l'actif net de la société, tel qu'il résulte des comptes consolidés.

## **ARTICLE 25 – REVISEURS D'ENTREPRISE**

Le contrôle est exercé par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise qui sont désignés et exercent leurs fonctions dans les conditions prévues par le Code des Sociétés. Les réviseurs d'entreprise ont droit, pour chaque exercice, à des honoraires fixés par l'assemblée générale conformément à la réglementation en vigueur. En dehors des missions spéciales que leur confère la loi, les réviseurs d'entreprise procèdent à la certification des comptes annuels telle qu'elle est prévue par la loi.

Les réviseurs d'entreprise sont convoqués par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à toutes les assemblées d'actionnaires.

## **ARTICLE 26 - ASSEMBLEES D'ACTIONNAIRES - NATURE DES ASSEMBLEES**

Les assemblées d'actionnaires sont qualifiées d'ordinaires, d'extraordinaires ou d'assemblées spéciales. Les assemblées extraordinaires sont celles appelées à délibérer sur toutes modifications des statuts. Les assemblées ordinaires délibèrent sur l'approbation des comptes annuels. Toutes les autres assemblées sont des assemblées spéciales.

## **ARTICLE 27 - ORGANE DE CONVOCATION - LIEU DE REUNION DES ASSEMBLEES**

Les assemblées d'actionnaires sont convoquées par le conseil d'administration ou les réviseurs d'entreprise. Ils doivent la convoquer sur la demande d'actionnaires représentant dix pour cent au moins du capital social. Dans ce cas, les actionnaires devront indiquer dans leur demande les points et les propositions de décisions à porter à l'ordre du jour.

## **ARTICLE 28 - FORMES ET DELAIS DE CONVOCATION**

Les convocations pour toute assemblée générale sont faites par des annonces insérées trente jours au moins avant l'assemblée :

a) dans le Moniteur belge ;

b) et dans un organe de presse de diffusion nationale, sauf pour les assemblées générales ordinaires qui se tiennent dans la commune aux lieu, jour et heure indiqués dans les statuts et dont l'ordre du jour se limite à l'examen des comptes annuels, du rapport de gestion et du rapport des réviseurs d'entreprise, au vote sur la décharge des administrateurs et des réviseurs d'entreprise, ainsi qu'au vote sur les points mentionnés à l'article 554, alinéas 3 et 4 du Code des sociétés;

c) et dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace économique européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire.

Si une nouvelle convocation est nécessaire en raison de l'absence des conditions de présence requises pour la première assemblée convoquée et pour autant qu'il ait été satisfait au présent paragraphe lors de la première convocation, que la date de la deuxième assemblée ait été indiquée dans la première convocation et que l'ordre du jour ne comporte aucun sujet à traiter nouveau, le délai est porté à dix-sept jours au moins avant l'assemblée.

Les convocations seront communiquées, dans le délai de convocation, aux actionnaires, porteurs d'obligations ou titulaires d'un droit de souscription en nom, aux titulaires de certificats nominatifs émis avec la collaboration de la société, aux administrateurs et aux réviseurs d'entreprise ; cette communication se fait par lettre ordinaire sauf si les destinataires ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation moyennant un autre moyen de communication, sans qu'il doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité.

Quand l'ensemble des actions, obligations, droits de souscription ou certificats émis avec la collaboration de la société est nominatif, la société peut se limiter à la communication des convocations par lettre recommandée à la poste sauf si les destinataires ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation moyennant un autre moyen de communication.

## **ARTICLE 29 - ORDRE DU JOUR DES ASSEMBLEES**

L'ordre du jour doit contenir l'indication des sujets à traiter ainsi que les propositions de décision. En outre, la proposition du comité d'audit ou le cas échéant du Conseil d'Administration relative à la nomination du réviseur d'entreprises chargé du contrôle des comptes consolidés est mentionnée dans l'ordre du jour. Il en va de même lors du renouvellement de cette nomination.

Un ou plusieurs actionnaires possédant ensemble au moins trois pour cent du capital peuvent également requérir, dans les conditions prévues par le Code des Sociétés, d'inscrire des points à l'ordre du jour de toute assemblée générale et de déposer des propositions de décisions concernant des points à inscrire ou inscrits à une assemblée déjà convoquée.

### **ARTICLE 30 - ADMISSION AUX ASSEMBLEES**

Le droit de participer à l'assemblée générale et d'y exercer le droit de vote est subordonné à l'enregistrement comptable des actions au nom de l'actionnaire le quatorzième jour qui précède l'assemblée générale, à vingt-quatre heures (heure belge), soit par leur inscription sur le registre des actions nominatives de la société, soit par leur inscription dans les comptes d'un teneur de compte agréé ou d'un organisme de liquidation, soit par la production des actions au porteur à un intermédiaire financier, sans qu'il soit tenu compte du nombre d'actions détenues par l'actionnaire au jour de l'assemblée générale.

Les jour et heure visés à l'alinéa précédent constituent la date d'enregistrement.

L'actionnaire indique à la société, ou à la personne qu'elle a désignée à cette fin, sa volonté de participer à l'assemblée générale, au plus tard le sixième jour qui précède la date de l'assemblée.

Une attestation est délivrée à l'actionnaire par l'intermédiaire financier certifiant le nombre d'actions au porteur produites à la date d'enregistrement, ou par le teneur de comptes agréé ou par l'organisme de liquidation certifiant le nombre d'actions dématérialisées inscrites au nom de l'actionnaire dans ses comptes à la date d'enregistrement, pour lequel l'actionnaire a déclaré vouloir participer à l'assemblée générale.

Dans un registre désigné par le conseil d'administration, il est indiqué, pour chacun des actionnaires qui a signalé sa volonté de participer à l'assemblée générale, ses nom ou dénomination sociale et adresse ou siège social, le nombre d'actions qu'il détenait à la date d'enregistrement et pour lequel il a déclaré vouloir participer à l'assemblée générale, ainsi que la description des documents qui établissent la détention des actions à cette date d'enregistrement.

En cas de démembrement de la propriété de l'action, le titulaire du droit de vote peut assister ou se faire représenter à l'assemblée sans préjudice du droit du nu-propriétaire de participer à toutes les décisions collectives. Les propriétaires d'actions indivises sont représentés comme il est dit à l'article 12.

Lorsqu'il existe plusieurs catégories d'actions, toute décision de l'assemblée générale est subordonnée à un vote séparé pour chaque catégorie d'actionnaires aux droits spécifiques desquels la décision porte atteinte.

### **ARTICLE 31 - REPRESENTATION DES ACTIONNAIRES - VOTE PAR CORRESPONDANCE**

L'actionnaire ne peut désigner, pour une assemblée générale donnée, qu'une seule personne comme mandataire.

Par dérogation à l'alinéa 1<sup>er</sup>,

- a) l'actionnaire peut désigner un mandataire distinct par forme d'actions qu'il détient, ainsi que par compte-titres s'il détient des actions d'une société sur plus d'un compte-titres ;
- b) la personne qualifiée d'actionnaire mais qui agit à titre professionnel pour le compte d'autres personnes physiques ou morales, peut donner procuration à chacune de ces autres personnes physiques ou morales ou à une tierce personne désignée par celles-ci.

Le nombre d'actionnaires qu'une personne agissant en qualité de mandataire peut représenter n'est pas limité. Au cas où un mandataire détient des procurations de plusieurs actionnaires, il peut exprimer pour un actionnaire donné des votes différents de ceux exprimés pour un autre actionnaire.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire conforme aux prescriptions réglementaires et dont il n'est tenu compte que s'il est reçu par la société trois jours au moins avant la réunion de l'assemblée. Ce formulaire peut, le cas échéant, figurer sur le même document que la formule de procuration.

La société est tenue de joindre à toute formule de procuration et de vote par correspondance qu'elle adresse aux actionnaires les renseignements prévus par les textes en vigueur.

## **ARTICLE 32 - TENUE DE L'ASSEMBLEE - BUREAU**

L'assemblée générale a lieu une fois l'an dans les six mois de la clôture de l'exercice.

L'assemblée est présidée par le président du conseil d'administration ou en son absence par un vice-président ou par l'administrateur provisoirement délégué dans les fonctions de président. A défaut elle élit elle-même son président. En cas de convocation par les réviseurs d'entreprise ou par les liquidateurs, l'assemblée est présidée par celui ou par l'un de ceux qui l'ont convoquée. Les deux membres de l'assemblée présents et acceptants qui disposent du plus grand nombre de voix remplissent les fonctions de scrutateurs. Le bureau ainsi constitué désigne un secrétaire de séance qui peut être pris en dehors des membres de l'assemblée.

A chaque assemblée, est tenue une feuille de présence dont les mentions sont déterminées par la réglementation en vigueur. Elle est émargée par les actionnaires présents et les mandataires et certifiée exacte par les membres du bureau. Elle est déposée au siège social et doit être communiquée à tout actionnaire le requérant.

Le bureau assure le fonctionnement de l'assemblée, mais ses décisions peuvent, à la demande de tout membre de l'assemblée, être soumises au vote souverain de l'assemblée elle-même.

### **ARTICLE 33 - VOTE**

Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action donne droit à une voix au moins.

Les votes s'expriment soit à main levée soit par appel nominal. Il ne peut être procédé à un scrutin secret dont l'assemblée fixera alors les modalités qu'à la demande de membres représentant, par eux-mêmes ou comme mandataires, la majorité requise pour le vote de la résolution en cause.

La société ne peut valablement voter avec des actions achetées par elle. Sont en outre privées du droit de vote, les actions non libérées des versements exigibles.

### **ARTICLE 34 - EFFETS DES DELIBERATIONS**

L'assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Ses délibérations prises conformément aux dispositions du Code des Sociétés et aux statuts obligent tous les actionnaires, même les absents, dissidents ou incapables.

### **ARTICLE 35 - PROCES-VERBAUX**

Les délibérations des assemblées sont constatées par des procès-verbaux établis dans les conditions prévues par les règlements en vigueur. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sont valablement certifiés par le président du conseil d'administration. Ils peuvent être également certifiés par le secrétaire de l'assemblée. En cas de liquidation de la société, ils sont valablement certifiés par un seul liquidateur.

### **ARTICLE 36 - OBJET ET TENUE DES ASSEMBLEES ORDINAIRES**

L'assemblée générale ordinaire est réunie au moins une fois par an, dans les six mois de la clôture de l'exercice, pour statuer sur toutes les questions relatives aux comptes de l'exercice. L'assemblée générale entend le rapport de gestion et le rapport des réviseurs d'entreprise et discute les comptes annuels. Après l'approbation des comptes annuels, l'assemblée générale se prononce par un vote spécial sur la décharge des administrateurs et des réviseurs d'entreprise.

L'assemblée générale se prononce également sur le rapport de rémunération par vote séparé.

### **ARTICLE 37 - MAJORITE DES ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES**

L'assemblée générale statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés.

## **ARTICLE 38 - OBJET ET TENUE DES ASSEMBLEES EXTRAORDINAIRES**

L'assemblée générale extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions. Elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires, sauf à l'occasion d'un regroupement d'actions régulièrement effectué ou pour la négociation de "rompus" en cas d'opérations telles que les augmentations ou réductions de capital.

## **ARTICLE 39 - QUORUM ET MAJORITE DES ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES**

L'assemblée générale extraordinaire ne délibère valablement que si les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés possèdent au moins la moitié des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce quorum, une deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure. Pour cette deuxième assemblée le quorum de la moitié n'est plus exigé.

Pour autant que le quorum de la moitié est atteint, l'assemblée statuera à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés. Dans tous les autres cas l'assemblée statuera à la majorité des trois quarts des voix.

## **ARTICLE 40 - ASSEMBLEES SPECIALES**

Ces assemblées statuent à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents, votant par correspondance ou représentés.

## **ARTICLE 41 - DROIT DE QUESTIONS DES ACTIONNAIRES - QUESTIONS ECRITES**

Les administrateurs répondent aux questions qui leur sont posées par les actionnaires, en assemblée ou par écrit, au sujet de leur rapport ou des points portés à l'ordre du jour, dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la société ou ses administrateurs.

Les réviseurs d'entreprise répondent aux questions qui leur sont posées par les actionnaires, en assemblée ou par écrit, au sujet de leur rapport, dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la société, ses administrateurs ou les réviseurs d'entreprise. Ils ont le droit de prendre la parole à l'assemblée générale en relation avec l'accomplissement de leur fonction.

Les administrateurs et les réviseurs d'entreprise peuvent fournir une réponse globale à plusieurs questions ayant le même objet.

Les actionnaires peuvent, dès la publication de la convocation, poser par écrit les questions visées aux alinéas 1<sup>er</sup> et 2, auxquelles il sera répondu, selon le cas, par les administrateurs ou les réviseurs d'entreprise au cours de l'assemblée pour autant que ces

actionnaires aient satisfait aux formalités d'admission à l'assemblée visées à l'article 536 du Code des Sociétés.

Ces questions peuvent être adressées à la société par voie électronique à l'adresse indiquée dans la convocation à l'assemblée générale. Les questions écrites doivent parvenir à la société au plus tard le sixième jour qui précède la date de l'assemblée.

#### **ARTICLE 42 - ANNEE COMPTABLE**

L'année comptable commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre.

#### **ARTICLE 43 - COMPTES SOCIAUX**

A la clôture de chaque exercice, le conseil d'administration établit les comptes annuels prévus par les dispositions du Code des Sociétés, au vu de l'inventaire qu'il a dressé des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date. Il établit également un rapport de gestion. Ces documents comptables et ce rapport sont mis à la disposition des réviseurs d'entreprise dans les conditions déterminées par les dispositions réglementaires, et présentés à l'assemblée par le conseil d'administration.

Les comptes annuels doivent être établis chaque année selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'évaluation que les années précédentes. Si des modifications interviennent, elles sont signalées, décrites et justifiées dans les conditions prévues par les dispositions du Code des Sociétés applicables aux sociétés.

Si la société remplit les conditions fixées par la loi, des comptes consolidés et un rapport de gestion du groupe sont également établis à la diligence du conseil d'administration.

L'assemblée générale statue sur les comptes annuels et le cas échéant, sur les comptes consolidés.

#### **ARTICLE 44 - AFFECTATION ET REPARTITION DU BENEFICE**

La différence entre les produits et les charges de l'exercice, après déduction des amortissements et des provisions, constitue le bénéfice ou la perte de l'exercice.

Sur le bénéfice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et du prélèvement prévu ci-dessus et augmenté des reports bénéficiaires.

Ce bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale qui, sur proposition du conseil d'administration, peut, en tout ou en partie, le reporter à nouveau, l'affecter à des fonds de réserve généraux ou spéciaux, ou le distribuer aux actionnaires à titre de dividende.

En outre, l'assemblée peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, le dividende est prélevé par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

L'écart de réévaluation n'est pas distribuable ; il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

L'assemblée générale a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions, dans les conditions fixées par la loi.

Le Conseil d'administration pourra décider, aux conditions fixées par la loi, le paiement d'acomptes sur dividende de l'exercice en cours, le cas échéant, majoré du bénéfice reporté ou réduit de la perte reportée ; le conseil fixe le montant de ces acomptes et la date de leur paiement.

#### **ARTICLE 45 - PAIEMENT DU DIVIDENDE**

Le paiement du dividende se fait annuellement à l'époque et aux lieux fixés par l'assemblée générale ou, à défaut, par le conseil d'administration.

#### **ARTICLE 46 - PERTE DU CAPITAL - DISSOLUTION**

Si les pertes constatées dans les documents comptables ont pour effet d'entamer le capital dans la proportion fixée par l'article 633 du Code des Sociétés, le conseil d'administration est tenu de suivre, dans les délais impartis, la procédure légale s'appliquant à cette situation et, en premier lieu, de convoquer l'assemblée générale à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société ou de délibérer sur d'autres mesures proposées par le conseil d'administration et annoncées dans l'ordre du jour.

La dissolution anticipée peut aussi résulter, même en l'absence de pertes, d'une décision de l'assemblée extraordinaire des actionnaires.

#### **ARTICLE 47 - LIQUIDATION**

Dès l'instant de sa dissolution, la société est en liquidation.

La dissolution met fin aux mandats des administrateurs sauf, à l'égard des tiers, par l'accomplissement des formalités de publicité concernant la dissolution. Elle ne met pas fin au mandat des réviseurs d'entreprise.

Les actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire nomment un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les fonctions et fixent la rémunération. Les liquidateurs n'entrent en fonction qu'après confirmation par le tribunal de commerce de leur nomination résultant de la décision prise par l'assemblée générale, conformément aux dispositions du Code des Sociétés. Le ou les liquidateurs sont révoqués et remplacés selon les formes prévues pour leur nomination. Le mandat de chaque nouveau liquidateur doit être confirmé par le tribunal de commerce. Leur mandat leur est, sauf stipulation ou décision contraire, donné pour toute la durée de la liquidation.

Le conseil d'administration doit remettre ses comptes aux liquidateurs avec toutes pièces justificatives en vue de leur approbation par une assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Tout l'actif social est réalisé et le passif acquitté par le ou les liquidateurs qui ont à cet effet les pouvoirs les plus étendus prévus aux articles 186 et 187 du Code des Sociétés et qui, s'ils sont plusieurs, ont le droit d'agir ensemble ou séparément.

Pendant toute la durée de la liquidation, les liquidateurs doivent réunir les actionnaires chaque année en assemblée ordinaire dans les mêmes délais, formes et conditions que durant la vie sociale. Ils réunissent en outre les actionnaires en assemblées spéciales ou extraordinaires chaque fois qu'ils le jugent utile ou nécessaire. Les actionnaires peuvent prendre communication des documents sociaux, dans les mêmes conditions qu'antérieurement.

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

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

L'actif net, après remboursement du nominal des actions, est partagé également entre toutes les actions.

#### **ARTICLE 48 - FUSION - SCISSION**

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires peut accepter la transmission de patrimoine effectuée à la société par une ou plusieurs autres sociétés à titre de fusion ou de scission. Elle peut pareillement, transmettre son patrimoine par voie de fusion ou de scission; cette possibilité lui est ouverte même au cours de sa liquidation, à condition que la répartition de ses actifs entre les actionnaires n'ait pas fait l'objet d'un début d'exécution.

De même, la société peut apporter une partie de son actif à une autre société ou bénéficier de l'apport d'une partie de l'actif d'une autre société.

#### **ARTICLE 49 - CONTESTATIONS**

En cours de vie sociale comme pendant la liquidation, toutes contestations, soit entre les actionnaires, les administrateurs et la société, soit entre les actionnaires eux-mêmes, au sujet des affaires sociales relativement à l'interprétation ou à l'exécution des clauses statutaires sont jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction compétente.

#### **ARTICLE 50 - APPORTS**

Toutes les actions d'origine représentant des apports de numéraire ont été libérées.