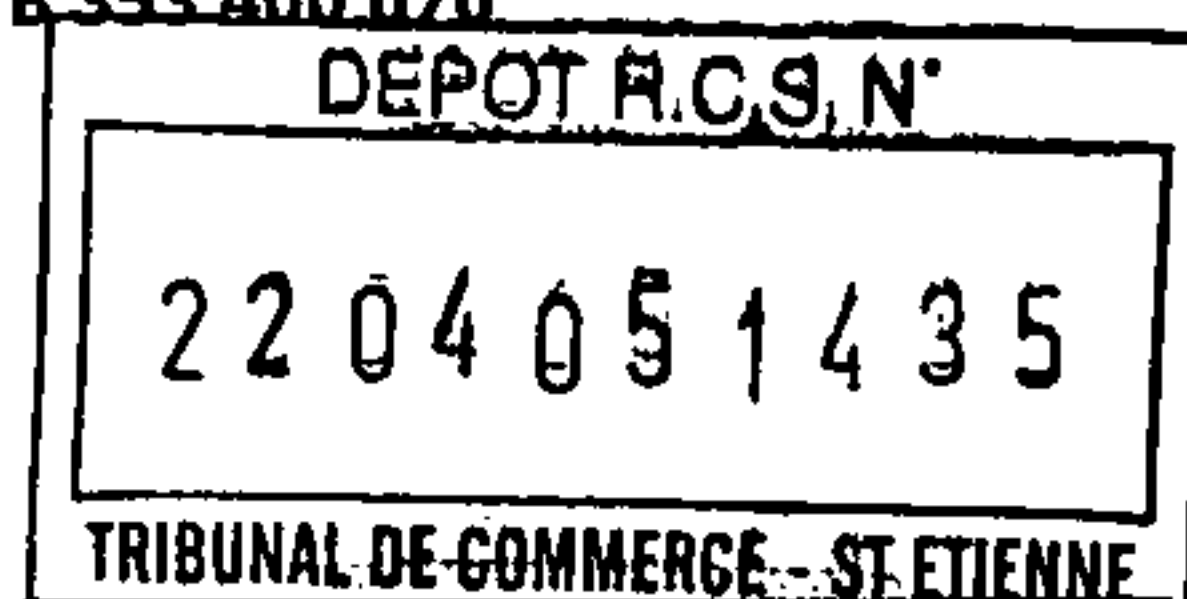


901395

EXCO LOIRE  
Société Anonyme au Capital de 130 000 €  
Siège Social : Z.I. Molina/La Chazotte Sud - 108, rue de l'Avenir - BP 178  
42004- SAINT-ETIENNE CEDEX 1  
Immatriculée au RCS de ST-ETIENNE sous le n° B 353 400 070  
SIRET : n° 353 400 070 00028



**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 24 MARS 2005**

*(Nomination nouvel Administrateur – Renouvellement mandats administrateurs et commissaires aux comptes)*

**QUATRIEME RESOLUTION.**

L'Assemblée Générale ratifie la nomination en qualité d'administrateur de la société «ALTO EXPERTISE», faite par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 7 février 2005.

En conséquence, la société «ALTO EXPERTISE» exercera lesdites fonctions pour une durée de six (6) années, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2011 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2010.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

*La société «ALTO EXPERTISE», représentée par Monsieur Sébastien TRESCARTES, le gérant, présent à la réunion, réitère, en tant que de besoin, l'acceptation de ses fonctions d'administrateur, déjà donnée par lui lors de sa nomination par le Conseil d'Administration, et déclare qu'il n'exerce aucune fonction et n'est frappé d'aucune incompatibilité ou interdiction susceptible de lui interdire d'exercer lesdites fonctions.*

**CINQUIEME RESOLUTION.**

L'Assemblée Générale constatant que les mandats d'administrateurs de :

- ▶ Madame Nicole GIACOMEL,
- ▶ Madame Brigitte DUBOIS,
- ▶ Monsieur Maurice RIVRON

viennent à expiration ce jour, les renouvelle pour une nouvelle période de six (6) années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2011, pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2010.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

Mesdames Nicole GIACOMEL, Brigitte DUBOIS et Monsieur Maurice RIVRON présents à la réunion, acceptent le renouvellement de leurs fonctions.

### **SIXIEME RESOLUTION**

Les mandats de la société « EXCO CLERMONT-FERRAND S.A. », Commissaire aux comptes titulaire et de Monsieur Pierre-Jean ORCEYRE, Commissaire aux Comptes suppléant arrivant à expiration lors de la présente assemblée, l'Assemblée Générale décide de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle période de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2010.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

Certifié conforme

La Présidente

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'M' or 'P' followed by a flourish.

Un Administrateur

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a smaller mark.

# ALTO EXPERTISE

17 Lotissement Les Chrysalides  
42170 Saint Just Saint Rambert

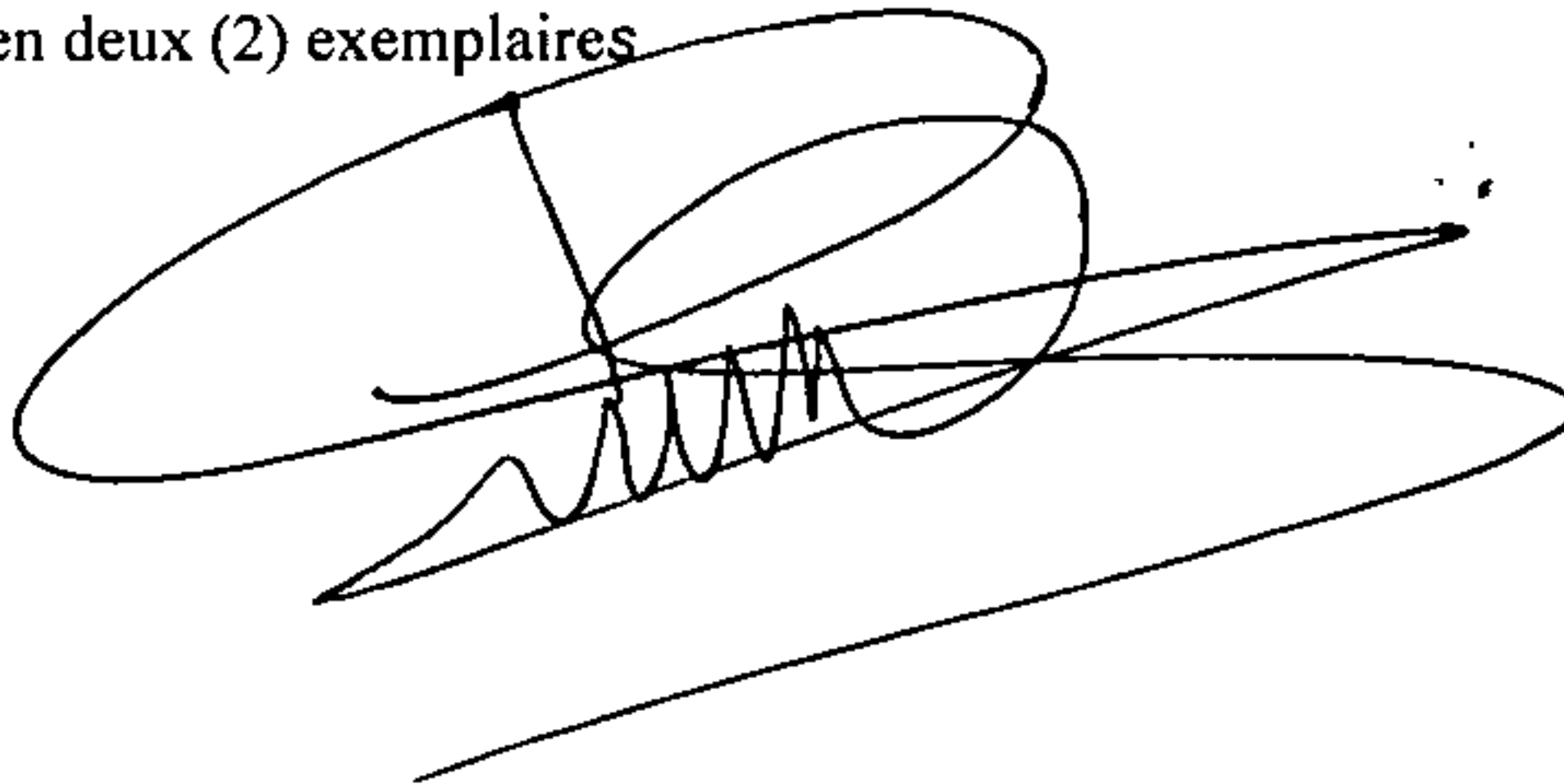
EXCO LOIRE

Saint-Etienne, le 31 Mars 2005

Monsieur Sébastien TRESCARTES, gérant de la société "ALTO EXPERTISE", société à responsabilité limitée d'expertise comptable et de commissariat aux comptes est nommée représentant permanent de la personne morale.

En conséquence, la société "ALTO EXPERTISE", administrateur de la société "EXCO LOIRE", sera donc représentée par Monsieur Sébastien TRESCARTES.

Fait à St-Just-St-Rambert,  
en deux (2) exemplaires

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the bottom.