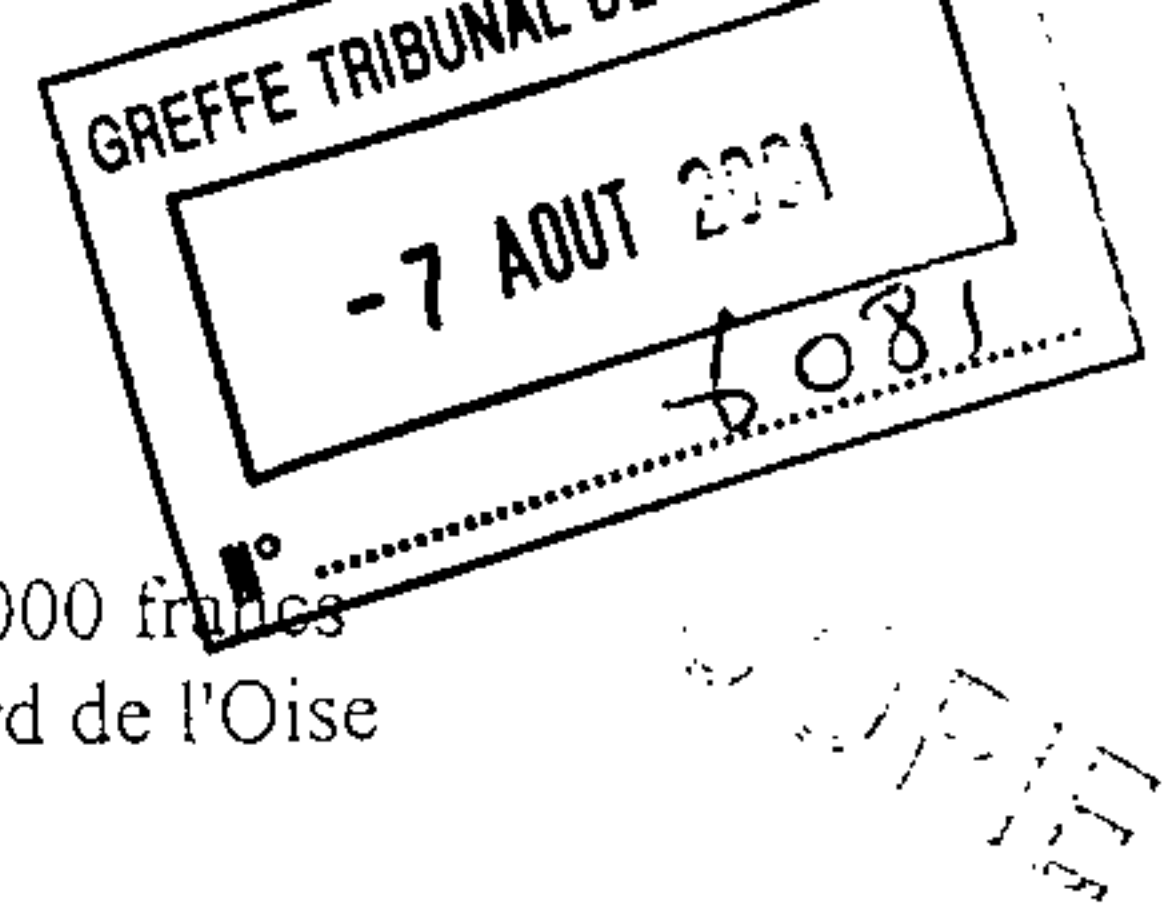




"A.A.D.I.S."

Société à Responsabilité Limitée au capital de 150.000 francs
- Siège social : - Immeuble Les Maradas- 1, Boulevard de l'Oise
CERGY PONTOISE (95030)
383.769.502. RCS PONTOISE

=====

**PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE EN DATE DU 28 JUIN 2001**

L'AN DEUX MILLE UN

Le vingt huit juin, à 11 heures,

Les associés de la Société "AADIS" , Société à responsabilité Limitée au capital de 150.000 francs, divisé en 1.500 parts sociales de 100 francs chacune, se sont réunis au Cabinet SOPEJ 36 rue de Courcelles 75008 PARIS sur convocation qui leur a été faite par la gérance, selon les formes et délais prévus par la loi.

Assistaient à la réunion ou y étaient représentés :

- La Société HOLDAND représentée par Mademoiselle Christelle LEGRAND propriétaire de :	933 parts
- La société EXTINGUEURS ANDRIEU représentée par Mademoiselle Christelle LEGRAND propriétaire de :	240 parts
- Monsieur Christian MATUREL propriétaire de :	327 parts
TOTAL EGAL AU NOMBRE DE PARTS COMPOSANT LE CAPITAL SOCIAL:	1.500 PARTS

Tous les associés étant présents ou représentés, l'Assemblée Générale peut valablement délibérer. -

L'Assemblée est présidée par Mademoiselle Christelle LEGRAND, Président du Conseil d'Administration de la Société HOLDAND, associée présente et acceptante représentant le plus grand nombre de parts sociales.

Assiste également à l'assemblée, Monsieur Gérard LEGRAND gérant non associé.

Monsieur le Président dépose devant l'Assemblée et met à la disposition des associés :

- un exemplaire des lettres de convocation,
- l'inventaire et les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) arrêtés au 31 décembre 2000,
- le texte des projets de résolutions soumises à l'assemblée,
- le rapport de gestion de la gérance et le rapport spécial de la gérance sur les conventions visées à l'article 223-19 du Code de Commerce,
- un exemplaire des statuts,

Puis, Monsieur le Président déclare que les documents prescrits par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux associés et tenus à leur disposition au siège social dans les délais prévus par lesdites dispositions.

Ces derniers lui donnent acte de cette déclaration ainsi que de la régularité de leurs convocations.

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'Assemblée Générale est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

I - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- * Lecture du rapport de gestion sur l'activité de la Société, et sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2000,
- * Approbation desdits comptes,
- * Quitus à la gérance,
- * Affectation des résultats,
- * Lecture du rapport spécial de gérance sur les conventions visées à l'article 223-19 du Code de Commerce,
- * Approbation desdites conventions,

II - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

- * extension de l'objet social pour ajouter la fabrication,
- * modification corrélative de l'article 2 des statuts,
- * augmentation du capital social par apports en numéraire d'une somme de 2510 francs par élévation de la valeur nominale des parts,
- * Conversion du capital social en euros,
- * Rectification de l'article 11 des statuts,
- * Modification des articles 10 et 11 des statuts
- * Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Il est ensuite donné lecture du rapport de gestion et du rapport spécial de la gérance.

Ces lectures terminées le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement au vote les résolutions suivantes :

I - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

La collectivité des associés, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion de la gérance, relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2000, approuve les comptes de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport.

En conséquence, elle donne à Monsieur Gérard LEGRAND, gérant, quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale approuve la répartition du résultat tel qu'elle lui est proposée par la gérance et, décide en conséquence d'affecter le bénéfice net d'un montant de 3.360 francs en totalité à l'apurement du compte "Report à Nouveau".

L'assemblée générale prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale après avoir entendu la lecture du rapport spécial de la gérance, sur les conventions visées à l'article 223-19 du Code de Commerce, approuve les conventions qui sont énoncées

Abstraction faite des voix des associés concernés, cette résolution est adoptée.

II - DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'adjoindre à l'objet social de la Société, la fabrication.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 2 des statuts est modifié comme suit :

"ARTICLE 2 - Objet

(...)

"La sécurité incendie : vente d'extincteurs, de plans de sécurité incendie, de robinetterie, de RIA, de signalisation, fabrication, entretien et maintenance de tout matériel incendie, services rendus aux entreprises.
"

le reste de l'article demeure inchangé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital social d'une somme de 2.510 francs pour le porter de 150.000 francs à 152.510 francs par élévation de la valeur nominale des 1.500 parts sociales de 100 l'une à 101,67333 francs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale constate que :

- les 2.510 francs composant l'augmentation de capital ci-dessus ont été souscrits en totalité par l'ensemble des associés proportionnellement au nombre de parts de chacun,
- cette somme est entièrement libérée au moyen du versement en numéraire de 2.510 francs correspondant au montant total de l'augmentation de capital,
- par suite l'augmentation de capital se trouve effectivement réalisée,
- en conséquence l'augmentation de 2.510 francs est définitivement et régulièrement réalisée.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide, suite à la résolution qui précède de convertir le capital de 152.510 francs en euros. Le capital serait ainsi fixé à la somme de 23.250 euros divisé en 1.500 parts sociales de 15,5 euros chacune.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

En conséquence de ce qui précède, et prenant acte de l'erreur commise dans la répartition des parts entre HOLDAND et la Société EXTINGUEURS ANDRIEU commise dans l'article 11 des statuts, l'Assemblée Générale décide de modifier comme suit les articles 10 et 11 des statuts :

"ARTICLE 10 :

"

" (...)

"L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire, en date du 28 juin 2001, a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 2.510 francs pour le porter de 150.000 francs à 152.510 francs par élévation de la valeur nominale des 1.500 parts sociales de 100 francs l'une à 101,67333 francs. Au cours de cette même Assemblée le capital social a été converti en euros."

"ARTICLE 11 :

"

"Le capital social est fixé à la somme de 23.250 euros divisé en 1.500 parts sociales de 15,5 euros chacune, réparties entre les associés comme suit :

- La Société HOLDAND
- Monsieur Christian MATUREL
"

1.173
327

Le reste de l'article demeure inchangé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée, comme conséquence de ce qui précède, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès verbal en vue de procéder aux formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui après lecture a été signé par le gérant et les associés.

VISÉ POUR TIMBRE ET ENREGISTRÉ A LA SOUS-DIVISION
DE PONTOISE GUEST

Le ..23 JUL. 2001..

Bord. 404 Case 21 Folio 26 Volume 11.

REÇU [- Dt DE TIMBRE *Quatre cent. quatre vingt francs*
- Dt D'ENREGT. *Cinq. cents francs*
Pour le Receveur Divisionnaire


Mme Jocelyne BESNEUX
Agent des Impôts

Pour copie certifiée conforme

Le Gérant,



"A.A.D.I.S."

Société à Responsabilité Limitée au capital de 23.250 Euros
Siège social : - Immeuble Les Maradas- 1, Boulevard de l'Oise
CERGY PONTOISE (95030)
383.769.502. RCS PONTOISE

STATUTS

**STATUTS MODIFIES EN
EN DATE 28 JUIN 2001**

Entre les soussignés,

M. DELPOLO Patrick né le 29/12/47 à MONTREUIL 93100, demeurant 21 Av. Danté Desgout 93370 Montfermeil marié sous le régime de la séparation des biens (contrat en date du 6/7/70),

M. FORNACULARI Robert Raphaël né le 9/2/51 à PARIS 14, demeurant 16 rue Jacques Prévert 75450 à Verneuil sur Seine, célibataire,

M. MATURIEL Christian né le 31/10/46 à LE CROTOY, demeurant 62 rue Lamartine 77290 MITRY-MORY divorcé en date du 23/12/67,

M. THOMAZON Gérard né le 19/1/46 à MONTREUIL 93100, demeurant 2 allées du Beaulouis "Le Clos de la Vigne" à Férolles Attilly marié sous le régime de la communauté des biens.

Aux présentes est intervenue :

Mme THOMAZON Viviane qui reconnaît avoir été avertie du projet de constitution de la présente société et de la faculté qui lui est offerte d'en devenir personnellement associée.

Mais elle déclare ne pas user de cette faculté et renoncer à revendiquer la qualité d'associée dans cette société. Les parts souscrites seront donc attribuées exclusivement à M Thomazon Gérard.

ARTICLE 1 - Formation

Il est formé entre les soussignés, une Société à responsabilité limitée, qui sera régie par la loi du 24 Juillet 1966, les décrets du 23 Mars 1967, la loi du 12 Juillet 1967 ; Les lois, ordonnances ou décrets subséquents et les présents statuts.

ARTICLE 2 - Objet

La Société a pour objet :

La sécurité incendie : vente d'extincteurs, de plans de sécurité incendie, de robinetterie, de RIA, de signalisation, fabrication, entretien et maintenance de tout matériel incendie, services rendus aux entreprises.

La prise d'intérêts par voie d'apports, fusion, participation, souscription de parts et d'obligations ou de toute autre manière dans toutes entreprises ou sociétés se rattachant directement ou indirectement à l'objet social

Et généralement, toutes opérations de quelque nature que ce soit se rapportant directement ou indirectement à l'objet social.

ARTICLE 3 - Dénomination sociale

La dénomination sociale est "AADIS"

Dans tous les actes, factures, publications, annonces et autres documents sociaux, la dénomination sociale sera toujours précédée ou suivie de la mention " Société à responsabilité limitée " ou des initiales " S.A.R.L. " et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 - Siège social

Le siège social est fixé, à CERGY PONTOISE (95030) - Immeuble les Maradas - 1 Boulevard de l'Oise

Il pourra être transféré en tout autre endroit d'un département limitrophe et du même département par simple décision de la gérance sous réserve que les associés en soient personnellement informés et partout ailleurs par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire.

ARTICLE 5 - Durée

La durée de la société est fixée à 99 années à compter de l'immatriculation de celle-ci au Registre du Commerce, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

ARTICLE 6 - Nomination de la gérance

La société sera administrée par un ou plusieurs gérants choisis ou non parmi les associés, par décision extraordinaire de l'assemblée du 30/09/96, Marcel CODAN, de nationalité française est nommé en qualité de Gérant.

Ils devront consacrer le temps nécessaire aux bons soins des affaires de la société.

Ils recevront, à titre de rémunération, un traitement passé dans les charges, dont le montant, fixe ou proportionnel, ou fixe et proportionnel, sera fixé par les associés.

Ils auront seuls la signature sociale.

ARTICLE 7 - Pouvoirs de la gérance

Dans les rapports avec les tiers, la gérance engage la société par les actes entrant dans l'objet social.

Il possède les pouvoirs les plus étendus pour représenter la société et agir en son nom en toutes circonstances sans avoir à justifier de pouvoirs spéciaux. S'il est nommé plusieurs gérants, ils pourront agir ensemble ou séparément.

Vis-à-vis de ses co-associés, la gérance aura les pouvoirs les plus étendus pour assurer le bon fonctionnement de la société.

La gérance peut, sous sa responsabilité personnelle, conférer toute délégation de pouvoirs, spéciale ou temporaire.

ARTICLE 8 - Responsabilité de la gérance

La gérance est responsable, conformément aux règles de droit commun, envers la société et envers les tiers, soit des infractions aux dispositions de la loi soit des violations des présents statuts, soit encore des fautes commises par lui dans sa gestion.

Il ne contracte à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, et n'est responsable de l'exécution du mandat.

ARTICLE 9 - Remplacement du gérant

Chaque gérant est révocable par décision des associés représentant plus de la moitié du capital social.

ARTICLE 10 - Apports

Les soussignés apportent en espèces à la société :

M. DELPOLO Patrick	13 000 F
M. FORNACCIARI Robert Raphaël	8 000 F
M. MATUREL Christian	15 000 F
M. THOMAZON Gérard	13 000 F
TOTAL	50 000 F

Cette somme a été effectivement versée à la BRED 64/66, bd de Verdun à Fontenay sous Bois, ce qui est attesté par un reçu n° 4965523 de la banque en date du 24/10/91.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, en date du 30 Septembre 1996 a décidé d'augmenter le capital social de 100.000 Francs par apport de numéraire.

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire, en date du 28 juin 2001, a décidé d'augmenter le capital social d'une somme de 2.510 francs pour le porter de 150.000 francs à 152.510 francs par élévation de la valeur nominale des 1.500 parts sociales de 100 francs l'une à 101,67333 francs. Au cours de cette même Assemblée le capital social a été converti en euros."

ARTICLE 11 :

Le capital social est fixé à la somme de 23.250 euros divisé en 1.500 parts sociales de 15,5 euros chacune, réparties entre les associés comme suit :

- La Société HOLDAND	1.173
- Monsieur Christian MATUREL	327

Conformément à l'article 38 de la loi du 24 Juillet 1966, les soussignés déclarent expressément que ces parts sociales ont été réparties entre eux dans les proportions sus-indiquées et qu'elles sont toutes entièrement libérées.

ARTICLE 12 - Augmentation du capital.

Le capital social peut, en vertu d'une décision extraordinaire des associés, être augmenté en une ou plusieurs fois :

- par la création de parts sociales nouvelles égales aux anciennes, attribuées en rémunération d'apports en nature ou en numéraire.
- ou par l'incorporation au capital de tout ou partie des réserves, provisions, dotations ou bénéfices, au moyen de la création de parts nouvelles égales aux anciennes ou de l'élévation du montant nominal des parts existantes.

Il peut être créé des parts avec primes.

Les associés auront proportionnellement au nombre de parts qu'ils possèdent un droit préférentiel de souscription.

Les parts qui n'auraient pas été souscrites par les associés ne pourront être attribuées qu'à des personnes agréées aux conditions fixées pour les cessions de parts. Aucune souscription publique ne pourra être ouverte.

Dans les 8 jours de leur réception, les fonds provenant de la libération de parts sociales sont déposés pour le compte de la société et par les personnes, qui les ont reçues dans une banque.

Ils pourront être retirés trois jours francs au moins après le dépôt. Les apports en nature seront évalués par un commissaire aux apports nommé par décision de justice à la demande du gérant.

ARTICLE 13 - Réduction du capital.

Le capital social ne pourra être réduit à un montant inférieur au minimum légal ; sa réduction à un montant inférieur devra être suivie dans le délai d'un an, d'une augmentation ayant pour effet de la porter à nouveau au minimum légal, à moins que dans le même délai, la société n'ait été transformée en société d'une autre forme.

La réduction est autorisée par la majorité des associés représentant au moins les 3/4 du capital social. Elle ne pourra en aucun cas porter atteinte à l'égalité des associés.

ARTICLE 14 - Représentation des parts sociales.

Le droit de chaque associé dans la société résulte des présentes, des actes modificatifs ultérieurs, et des cessions de parts régulièrement consenties. Les parts sociales ne peuvent jamais être représentées par des titres négociables, nominatifs ou au porteur.

ARTICLE 15 - Indivisibilité des parts sociales.

Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire de chaque part.

Les copropriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la société par l'un d'entre eux, considéré par elle comme seul propriétaire ou à défaut par mandataire.

Les usufruitiers et nus-propriétaires devront également se faire représenter par l'un d'entre eux, et à défaut d'entente la société ne reconnaît que l'usufruitier pour toutes les communications à faire à l'associé, ainsi que le droit de voter de celui-ci, en ce qui concerne les décisions ordinaires.

Au contraire, pour les décisions extraordinaires, la société ne reconnaît que le nu-propriétaire, toujours à défaut d'entente entre le usufructier et le nu-propriétaire.

... et les associés corrélatifs
... les associés pourraient être
... les associés.

et au moins qu'un tiers
... la majorité

3 / 5

ARTICLE 17 - Cession des parts sociales.

Toute cession de parts sociales doit être constatée par écrit.

La cession n'est opposable à la société qu'après avoir été signifiée à cette dernière ou acceptée par elle dans un acte authentique conformément à l'article 1690 du Code Civil.

Elle n'est opposable aux tiers qu'après accomplissement de cette formalité et dépôt de deux expéditions ou de deux originaux de l'acte de cession en annexe au Registre du Commerce.

Les parts sociales sont librement cessibles entre les associés.

Entre ascendants ou descendants et entre conjoints, elles ne peuvent être transmises, à quelque titre que ce soit, comme à des étrangers à la société, qu'avec le consentement des associés donné dans les conditions de majorité prévues par la loi, cette majorité étant en outre déterminée compte tenu des parts de l'associé cédant.

ARTICLE 18 - Cession à des tiers étrangers.

Les parts sociales ne peuvent être cédées à des tiers étrangers à la société qu'avec le consentement de la majorité des associés représentant au moins les 3/4 du capital social.

Le projet de cession est notifié par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec accusé de réception à la société et à chacun des associés.

Dans les huit jours à compter de cette notification, le gérant doit consulter les associés par écrit sur ledit projet.

La décision de la société est notifiée au cédant, par lettre recommandée avec accusé de réception.

Si la société n'a pas fait connaître sa décision dans un délai de trois mois, le consentement à la cession est réputé acquis.

Si la société a refusé de consentir à la cession, les associés sont tenus dans le délai de trois mois à compter de ce refus, d'acquiescer ou de faire acquiescer les parts à un prix fixé par expert.

Si à l'expiration du délai imparti, aucune des solutions n'est intervenue l'agrément est réputé acquis.

La société peut également avec le consentement de l'associé cédant, décider dans le même délai de réduire son capital du montant de la valeur nominale de ses parts et de racheter ses parts au prix déterminé dans les conditions prévues ci-dessus. Un délai de paiement qui ne saurait excéder deux ans peut sur justification être accordé à la société par décision de justice. Les sommes dues portent intérêts au taux légal en matière commerciale.

Si à l'expiration du délai imparti, aucune des solutions prévues ci-dessus n'est intervenue, l'associé peut réaliser la cession initiale prévue.

L'associé qui veut céder ses parts à un tiers étranger à la société ne peut se prévaloir des dispositions ci-dessus, s'il ne détient ses parts depuis au moins deux ans.

ARTICLE 19 - Droits des associés.

Chaque part donne droit à une fraction des bénéfices et de l'actif social, proportionnellement au nombre de parts existantes. Elle donne droit à une voix dans tous les votes et délibérations.

Les droits et obligations attachés aux parts sociales suivent ces dernières dans quelque main qu'elles passent.

La possession d'une part emporte, de plein droit, adhésion aux statuts et aux résolutions régulièrement prises des associés.

Tout associé a le droit à toute époque, d'obtenir au siège social, la délivrance d'une copie certifiée conforme des statuts ainsi que de prendre par lui-même connaissance des documents suivants concernant les 3 derniers exercices.

- Compte de résultat,
- Comptes des pertes et profits,
- Bilans,
- Inventaires,
- Rapports soumis aux assemblées,
- Procès verbaux de ces Assemblées.

ARTICLE 20 - Forme des décisions collectives

La volonté des associés s'exprime par les décisions collectives.

Les décisions collectives sont prises au choix de la gérance sous trois formes différentes :

- soit en assemblée générale,
- soit au moyen d'une consultation par correspondance,
- soit par la signature d'un procès verbal ou d'un acte.

Toutefois les associés doivent obligatoirement être réunis en assemblée, une fois par an dans les six mois qui suivent la clôture de chaque exercice écoulé.

Les associés sont convoqués 15 jours au moins à l'avance par lettre recommandée adressée à chacun d'eux, et indiquant sommairement l'ordre du jour arrêté par la gérance.

Si les associés sont consultés par correspondance, la gérance leur adressera par lettre recommandée le texte des résolutions proposées. Tout associé qui, dans un délai de 15 jours de réception n'aura pas fait parvenir sa réponse, sera considéré comme ayant voulu s'abstenir dans le vote des résolutions proposées.

Chaque associé a droit de participer aux décisions et dispose d'un nombre de voix égal à celui des parts sociales qu'il possède.

Un associé peut se faire représenter par un autre associé, son conjoint ou toute autre personne de son choix.

Il ne peut constituer un mandataire pour voter du chef d'une partie de ses parts et voter en personne du chef de l'autre partie.

Toute assemblée irrégulièrement convoquée peut être annulée.

Toutefois l'action en nullité n'est pas recevable lorsque tous les associés étaient présents ou représentés.

10/11 20 16

ARTICLE 21 - Décisions collectives et ordinales

Les décisions collectives des associés sont qualifiées d'ordinaires ou d'extraordinaires.

Sont qualifiées d'ordinaires celles qui n'emportent pas de modification des statuts ou agrément de cessionnaires de parts sociales quand celui-ci est nécessaire.

Les décisions ordinaires, pour être valables, doivent être adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions sur seconde convocation sont prises à la majorité des votes émis quelle que soit la fraction du capital représentée ou possédée par ceux qui ont voté.

Sont qualifiées d'extraordinaires, les décisions portant modification des statuts ou agrément de nouveaux associés.

Les décisions extraordinaires doivent être prises à la majorité d'au moins les 3/4 du capital social.

Par exception, celles de ces décisions ayant trait à l'agrément de cessionnaires quand cet agrément est nécessaire, doivent être prises par la majorité au nombre des associés, celle-ci représentant elle-même au moins les 3/4 du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la société. Un associé ne peut en aucun cas être obligé à augmenter ses engagements sociaux.

ARTICLE 22 - Conventions spéciales

Le gérant présentera à l'assemblée, ou joindra aux documents communiqués aux associés en cas de consultations écrites, un rapport sur les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre la société et l'un de ses gérants ou associés.

L'assemblée statuera sur ce rapport, sans que le gérant ou l'associé intéressé puisse prendre part au vote, ni que ses parts puissent être prises en considération pour le calcul du quorum ou de la majorité.

Les conventions non approuvées produisent néanmoins leur effet, à charge pour le gérant ou l'associé de supporter les conséquences du contrat préjudiciable à la société.

Il est interdit aux gérants ou associés de contracter sous quelque forme que ce soit, des emprunts auprès de la société, de se faire consentir par elle un découvert au compte courant ou autrement, ainsi que de faire cautionner ou avaliser par elle, leurs engagements envers les tiers.

ARTICLE 23 - Commissaires aux comptes

Les associés peuvent nommer un ou plusieurs commissaires aux comptes par décision collective.

Le ou les commissaires aux comptes sont nommés pour une durée de trois années ; Ils restent en fonction jusqu'à l'assemblée annuelle approuvant les comptes du troisième exercice. Ils sont rééligibles.

ARTICLE 24 - Exercice social

L'exercice social commence le 1er Janvier et se termine le 31 Décembre. Par exception, le premier exercice social comprendra le temps à courir à compter du jour de la constitution de la société jusqu'au 31/12/92

ARTICLE 25 - Comptes - Rapport à l'assemblée annuelle

Les opérations de la société sont constatées par des écritures régulières tenues par les soins de la gérance au siège social, et conformément aux lois et usages du commerce. Ces écritures devront constamment être tenues à jour.

Le rapport sur les opérations de l'exercice, l'inventaire, le compte de résultats et le bilan, sont soumis à l'approbation des associés réunis en assemblée dans un délai de six mois à compter de la clôture de l'exercice.

Ces documents ainsi que le texte de résolutions proposées sont adressés aux associés quinze jours au moins avant la réunion de l'assemblée sous peine de nullité de la délibération.

Pendant ce délai de quinze jours, l'inventaire est tenu au siège social à la disposition des associés qui ne peuvent pas en prendre copie.

A compter de la communication, tout associé a la faculté de poser par écrit des questions auxquelles le gérant sera tenu de répondre au cours de l'assemblée.

ARTICLE 26 - Affectation et répartition des bénéfices.

Les résultats sont établis suivant les dispositions du Plan Comptable Général, le bénéfice net étant le solde créditeur du compte " Résultats ".

Sur les bénéfices nets, il est prélevé cinq pour cent pour la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale a atteint dix pour cent du capital.

Le solde sera reporté à nouveau, porté à un compte de réserve ou réparti aux parts avec la faculté de report à nouveau, selon décision ordinaire des associés.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice net de l'exercice, diminué des pertes antérieures et du prélèvement de 5% pour la réserve légale et augmenté des reports bénéficiaires.

La mise en paiement des dividendes doit avoir lieu dans le délai de 9 mois à compter de la clôture de l'exercice.

ARTICLE 27 - Perte des 3/4 du capital social

En cas de perte des 3/4 du capital social, les associés décident dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître cette perte, s'il y a lieu à dissolution anticipée de la société.

Si la dissolution n'est pas prononcée à la majorité des 3/4 du capital social, le capital doit être immédiatement réduit d'un montant égal à la perte constatée.

Dans les deux cas, la résolution adoptée doit être publiée.

ARTICLE 28 - Dissolution - Liquidation

Un an au moins avant la date d'expiration de la société, la gérance provoque une décision collective extraordinaire des associés à l'effet de décider si la société doit être prorogée ou non.

2

K.B. - 1

La dissolution anticipée est prononcée par décision collective extraordinaire des associés.

La société est en liquidation dès l'instant de sa dissolution pour quelque cause que ce soit. Sa dénomination sociale doit être suivie de la mention " société en liquidation " ainsi que du nom du liquidateur, sur tous les actes destinés aux tiers.

La liquidation sera opérée par la gérance qui aura à cet effet les pouvoirs les plus étendus.

Les associés sont convoqués en fin de liquidation, pour statuer sur le compte définitif, sur le quitus du liquidateur, et pour constater la clôture de la liquidation.

L'actif net après remboursement du passif de la société, sera réparti proportionnellement aux parts.

Les pertes, s'il en existe, seront supportées par les associés, dans la proportion du nombre de parts possédées par chacun, sans que ceux-ci puissent être tenus au-delà de leurs parts.

*Certifié conforme
à l'original*

[Signature]