

GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE
DE GRENOBLE

DATE : 21/01/94
N° DE DEPOT : 454
R.C.S. GRENOBLE : 382 331 478
N° DE GESTION: 91 B 0809

BORDEREAU INPI -DEPOT D'ACTES DE SOCIETE

-----Nom et adresse de la Société -----
A2A

37 CHENE (CH DU VIEUX)
38240 MEYLAN

Nous soussigné greffier du Tribunal de Commerce de GRENOBLE avons déposé à la date ci-dessus au rang de nos minutes :

PV d'assemblée
PV du conseil d'administration du 20/12/93
Déclaration de conformité
Statuts mis à jour

concernant la Société désignée ci-dessus et dont l'objet est le suivant:

Transformation en SA à Conseil d'Administra-
tion
Modification administration de la société
Modification statutaire

L'ORIGINAL DELIVRE PAR LE GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE COMPORTE UN LISEUR ROUGE

TRIBUNAL DE COMMERCE

21 JAN. 1994

GRENOBLE

DECLARATION DE CONFORMITE ET DE REGULARITE

souscrite en application de l'article 6 de la loi du
24 Juillet 1966 sur les sociétés commerciales

Concernant la société :

A2A

Société anonyme au capital de 250 000 francs dont le siège est
à 38240 MEYLAN (ISERE) 37 chemin du Vieux Chêne

Les soussignés :

- M. Didier GROZ,
demeurant 6, avenue Paul Delamare - 92500 RUEIL MALMAISON
en qualité d'ancien Président du Conseil de Surveillance,
- Mme Monique LACHENAL,
demeurant à ST EGREVE (ISERE) 17 Les Charmettes
en qualité d'ancien vice président du Conseil de Surveillance
- SA RANK XEXOX,
dont le siège social est à PUTEAUX (92800) 5 rue de Bellini
en qualité d'ancien Membre du Conseil de Surveillance
représentée par Alain BENOIT,
- M. LACHENAL Robert,
demeurant à STE EGREVE (ISERE) 17 Les Charmettes
en qualité d'ancien Directeur Général Unique

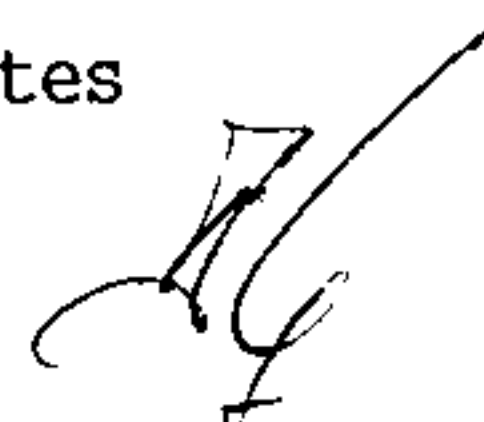
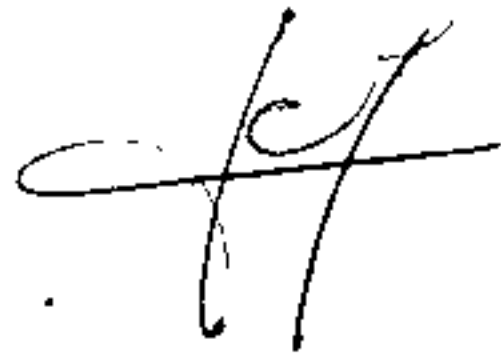
font les déclarations suivantes, en application de l'article 6
du la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales, à
l'appui de la demande d'inscription modificative au Registre du
Commerce et des sociétés, déposée au Greffe avec les présentes,
en suite des opérations visées ci dessous.

L'assemblée Générale Mixte du 20 décembre 1993, ayant délibérée
aux conditions de validité prévue par la loi pour la
modification des statuts a pris les décisions suivantes :

- modification du mode de gestion avec adoption, avec effet au
21 décembre 1993, du régime traditionnel de la société anonyme
à conseil d'administration.

Ont été nommés comme administrateurs, pour une durée de 3
années :

- M. LACHENAL Robert,
demeurant à ST EGREVE - 17, rue des Charmettes
- Mme LACHENAL Monique,
demeurant à ST EGREVE - 17, rue des Charmettes
- Mlle LACHENAL Rosine,
demeurant à ST EGREVE - 17, rue des Charmettes



Tous ont signés la présente déclaration, ont déclaré satisfaire aux conditions légales pour exercer les fonctions d'administrateurs.

Le Conseil d'Administration du 20 décembre 1993 a nommé en qualité de Président du Conseil d'Administration, M. Robert LACHENAL, avec effet au 21 décembre 1993.

INSERTION LEGALE

TERRE
DAUPHINOISE L'insertion de l'avis prévu par l'article 285 du décret n°67-236 du 23 mars 1967, a été demandée au journal ~~DES~~ AFFICHES DE GRENOBLE, journal habilité à recevoir les annonces légales dans le département du siège social.

Sont joints à la présente déclaration :

- deux exemplaires de l'Assemblée Générale Mixte du 20 décembre 1993,
- deux exemplaires originaux des statuts,
- deux exemplaires de la décision de nomination des dirigeants sociaux,
- le justificatif de l'annonce légale,
- la demande d'immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés de GRENOBLE

Comme conséquence des déclarations qui précèdent, les soussignés, ès-qualités, affirment sous leur responsabilité que la modification de la société a été réalisée en conformité de la loi et des règlements en vigueur.

Fait en double exemplaire,
A MEYLAN,
Le 28.12.93

GROZ Didier

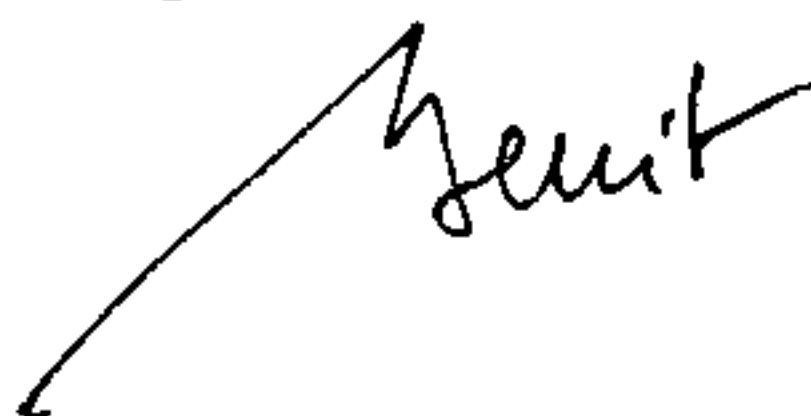


LACHENAL Monique



SA RANK XEXOX

représentée par M. BENOIT

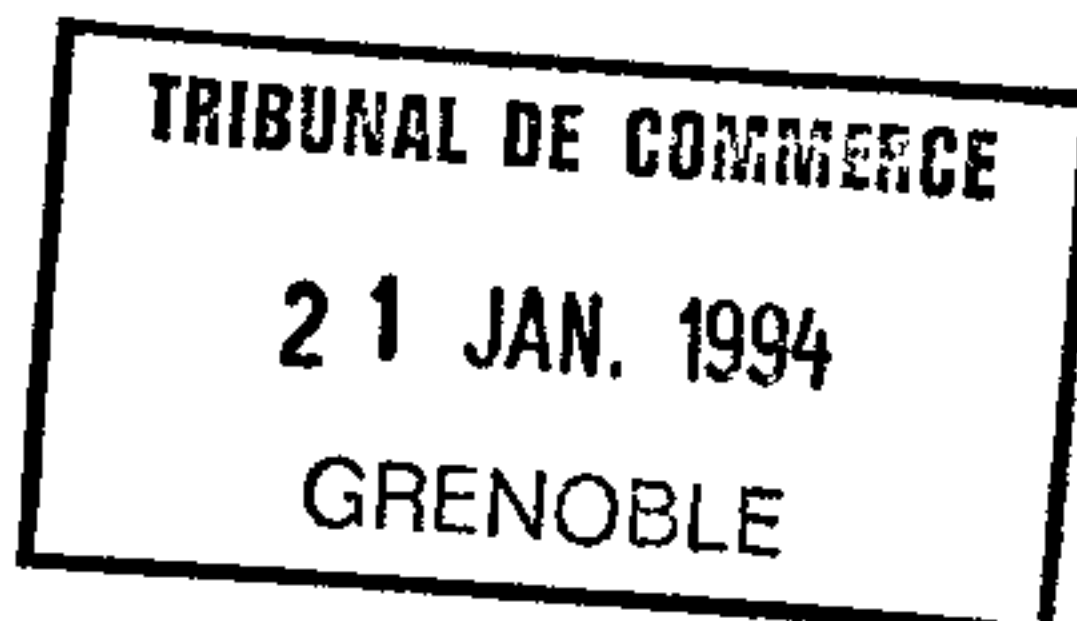


LACHENAL Robert



LACHENAL Rosine





A2A

Société anonyme à directoire et
conseil de surveillance au capital de 250 000 Francs
Siège social : 37 chemin du Vieux Chêne

38240 MEYLAN (ISERE)

R.C.S. GRENOBLE B 382 331 478

PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE
EN DATE DU 20 DECEMBRE 1993

L'an mil neuf cent quatre vingt treize
Et le vingt décembre à neuf heures,

les actionnaires de la société se sont réunis en assemblée
générale mixte annuelle, au siège social, sur convocation
faite par le Directeur Général Unique suivant lettres
individuelles en date du 3 décembre 1993.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par
chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

M. Didier GROZ préside la séance en sa qualité de Président
du conseil de surveillance.

M. LACHENAL Robert et M. BENOIT Alain en qualité de
représentant de la SA RANK XEROX, les deux actionnaires,
présents et acceptants, représentant tant par eux-mêmes que
comme mandataires le plus grand nombre de voix, sont appelés
comme scrutateurs.

Mme LACHENAL Monique est choisie comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par
les membres du bureau, permet de constater que les
actionnaires présents ou représentés possèdent 2.500.
actions sur les 2 500 composant le capital, soit plus du
quart des actions ayant droit de vote pour les décisions à
titre ordinaire, et plus de la moitié des actions ayant droit
de vote pour les décisions à titre extraordinaire.

En conséquence, l'assemblée est régulièrement constituée et
peut délibérer valablement.

M. LOOR, commissaire aux comptes, a été régulièrement
convoqué.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des
actionnaires :

- la feuille de présence à l'assemblée, certifiée par les
membres du bureau,
- les pouvoirs des actionnaires représentés par des manda-
taires,

- les copies des lettres de convocation,
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultats et l'annexe de l'exercice clos le 31 JUILLET 1993,
- le rapport de gestion du Directeur Général Unique,
- un exemplaire des statuts de la société,
- le registre des délibérations des assemblées générales,
- les observations du conseil de surveillance,
- le tableau des résultats financiers sur les derniers exercices,
- les rapports du commissaire aux comptes,
- le texte des résolutions proposées,
- le projet des nouveaux statuts.

Puis Monsieur le Président déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion du Directeur Général Unique, les rapports du commissaire aux comptes, la liste des actionnaires, le texte des résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, ont été tenus à la disposition des actionnaires, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée.

L'assemblée le reconnaît et lui donne acte de cette déclaration.

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

A TITRE ORDINAIRE

- lecture du rapport du Directeur Général et du Commissaire aux Comptes,
- Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice clos 31 JUILLET 1993,
- Quitus au Directeur Général Unique,
- Affectation des résultats,
- Approbation des conventions visées aux articles 143 et suivants de la loi du 24 Juillet 1966,
- Questions diverses.

A TITRE EXTRAORDINAIRE

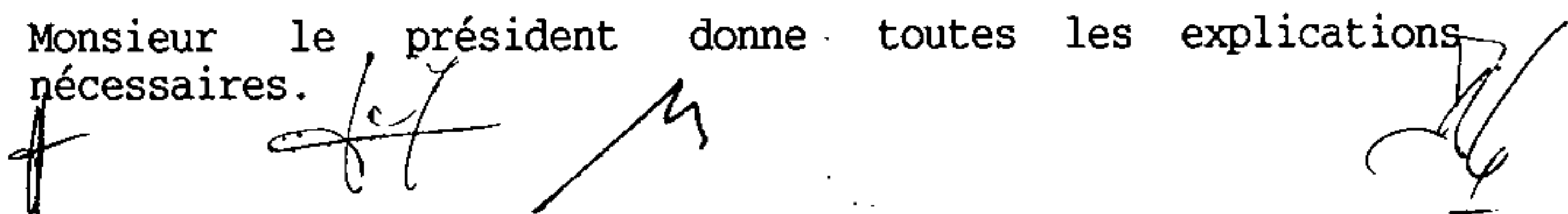
- adoption du "régime traditionnel" de la société anonyme,
- conversion des actions "B" en actions "A",
- adoption des nouveaux statuts,
- désignation des nouveaux dirigeants,
- pouvoirs pour les formalités.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Directeur Général Unique, du conseil de surveillance, et des rapports du commissaire aux comptes.

Enfin il déclare la discussion ouverte.

Divers échanges de vues interviennent entre les actionnaires sur les propositions à l'ordre du jour.

Monsieur le président donne toutes les explications nécessaires.



Puis plus personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

A TITRE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des comptes, du rapport du Directeur Général Unique, des observations du conseil de surveillance, et du rapport de commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 JUILLET 1993 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Directeur Général Unique, quitus entier et sans réserves de l'exécution de son mandat pour ledit exercice, ainsi qu'aux membres du conseil de surveillance.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 464 774,38 francs, de la manière suivante :

- | | | |
|-----------------------------|------|--------------|
| - report à nouveau | pour | 14 774,38 F |
| - distribution de dividende | pour | 450 000,00 F |

En conséquence, chaque action recevra un dividende de 180,00 francs, assorti d'un avoir fiscal de 90,00 francs.

Ce dividende sera mis en paiement dans les délais légaux, soit au plus tard courant janvier 1994.

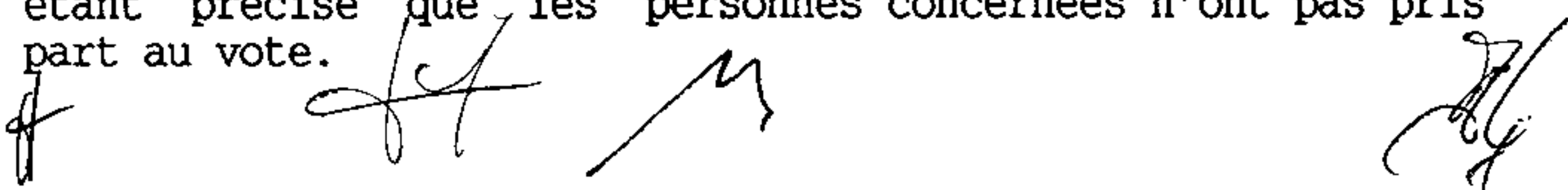
L'assemblée générale donne acte qu'il lui a été rappelé qu'aucun dividende n'a été alloué depuis la constitution de la société.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale approuve les opérations intervenues au cours de l'exercice écoulé, telles qu'elles résultent du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées aux articles 143 et suivants de la loi du 24 juillet 1966.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité, étant précisé que les personnes concernées n'ont pas pris part au vote.



QUATRIEME RESOLUTION

Benoit
Alain
L'assemblée générale prend acte de ce que le représentant permanent de la société RANK XEROX est depuis le 24/9/93, Monsieur Alain BENOIT, né le 28 juin 1947 à CHARNAY LES MACON (SAONE ET LOIRE), demeurant 3 rue Jarente à LYON (69002) et décide de ne pas procéder à l'inscription modificative au registre du commerce au regard du changement de mode de gestion.
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

A TITRE EXTRAORDINAIRE

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du conseil de surveillance et du Directeur Général décide de changer le mode de gestion de la société A2A, en adoptant le régime traditionnel avec Conseil d'administration et président directeur général, à compter du 21 décembre 1993.

En conséquence de la décision qui vient d'être prise, les fonctions de M. Didier GROZ, de Mme LACHENAL, de la SA RANK XEROX, représentée par M. Alain BENOIT, membres du conseil de surveillance, et de M. Robert LACHENAL, Directeur Général Unique, expireront le 21 décembre 1993.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée décide de nommer, pour une durée de trois années, qui se terminera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'exercice clos le 31 juillet 1996 et tenue au cours de l'exercice 1997, comme premiers membres du conseil d'administration :

- Monsieur Robert LACHENAL
né à HEYRIEUX (38) le 14 avril 1948
demeurant 17 les Charmettes 38120 ST EGREVE

- Madame Monique LACHENAL
née à VIENNE (38) le 24 août 1951
demeurant 17 Les Charmettes 38120 ST EGREVE

- Mademoiselle Rosine LACHENAL
née à NANCY (54) le 13 Mai 1974
demeurant 17 Les Charmettes 38120 ST EGREVE

Lesdites personnes présentes à l'assemblée, déclarent, chacune en ce qui la concerne, accepter la mission qui vient de lui être confiée, et qu'il n'existe de leur chef aucune incompatibilité ni aucune interdiction à cette nomination.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Benoit *Alain*

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide :

- de convertir les actions "B" en actions "A", toutes les actions devenant de même catégorie, numérotées de 1 à 2 500, les termes actions A et actions B étant supprimés dans les statuts.
- de modifier comme suit les articles 6 et 7 des statuts :

ARTICLE 6 - Capital social

Le capital social est de 250 000 F, il est divisé en 2 500 actions de 100 F chacune.

ARTICLE 7 - Forme des actions - Cession et transmission

Les actions sont nominatives. Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

La cession ou transmission des actions se fait par voie de transfert conformément à la loi. Les cessions entre actionnaires sont librement réalisées. Les cessions d'actions au profit d'un non actionnaire sont soumises à l'agrément du conseil d'administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, en conséquence des résolutions qui précèdent, et connaissance prise du projet des statuts modifiés de la société A2A, adopte dans toutes leurs dispositions lesdits statuts.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie de la présente délibération à l'effet d'accomplir les formalités légales y afférentes.

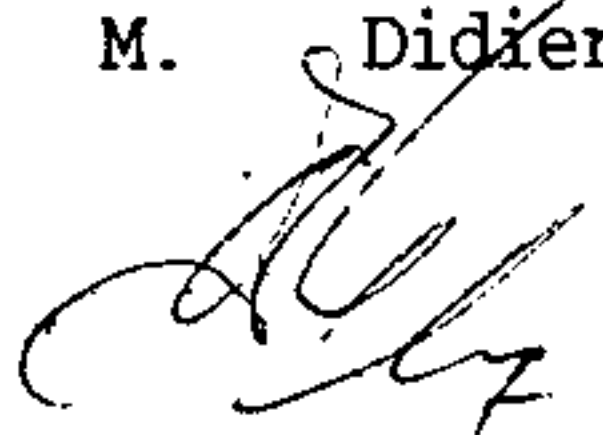
Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.



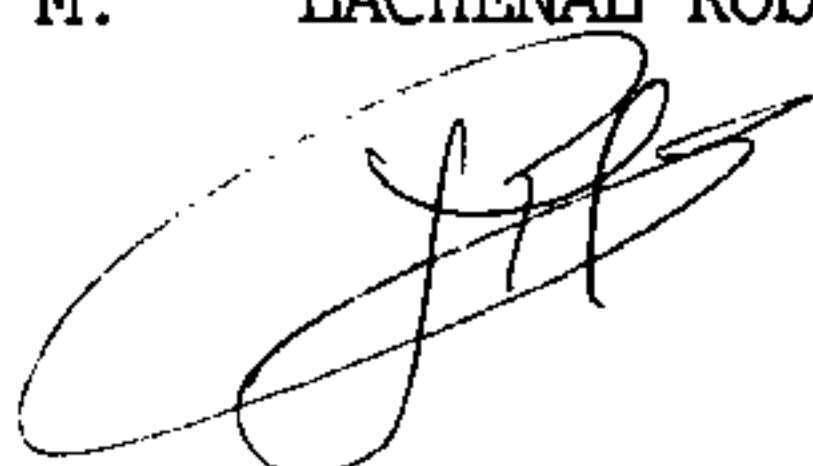
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président
M. Didier GROZ

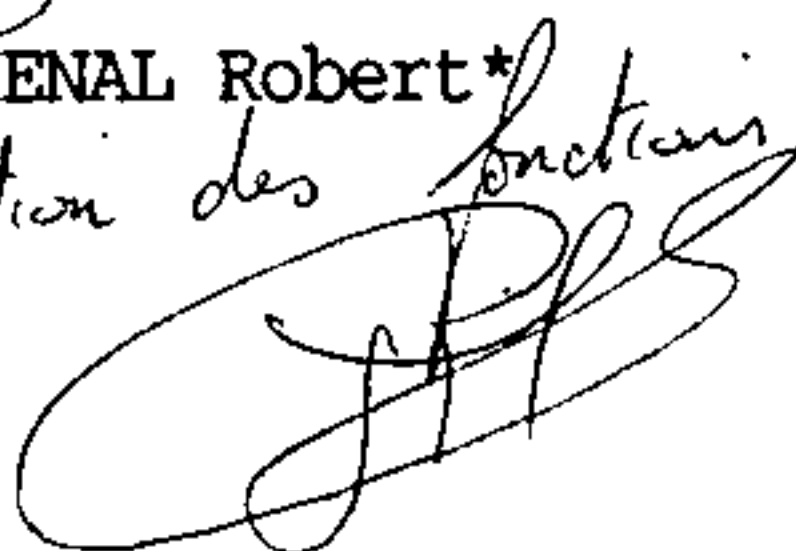


Les Scrutateurs
M. LACHENAL Robert

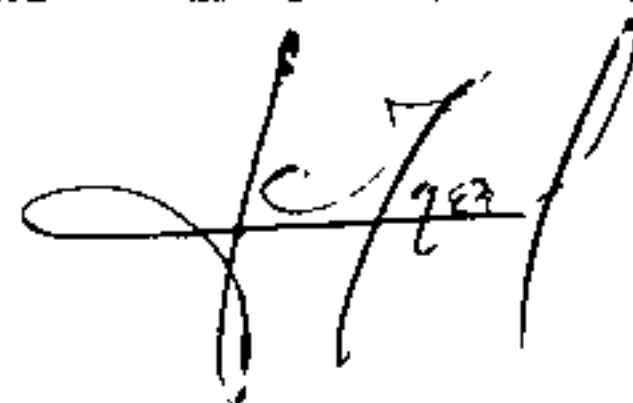


M. LACHENAL Robert*

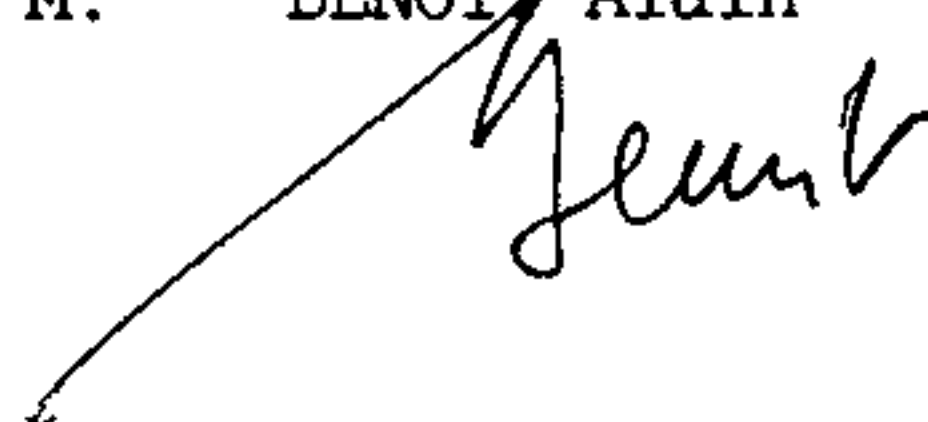
*bon pour acceptation des fonctions
d'administrateur*



La Secrétaire
Mme LACHENAL Monique

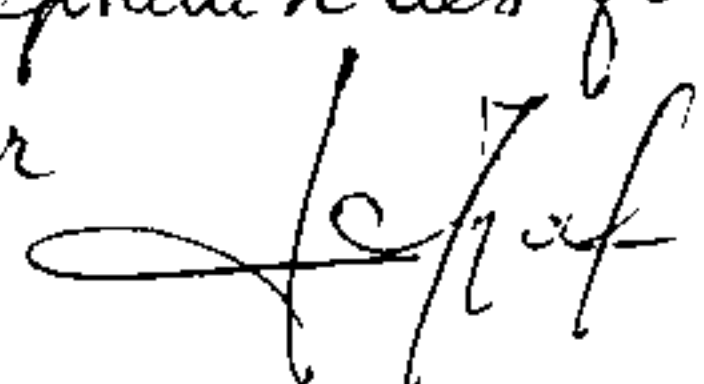


M. BENOIT Alain



Mme LACHENAL Monique*

*bon pour acceptation des fonctions
d'administrateur*



Melle LACHENAL Rosine*



* signature + mention "bon pour acceptation des fonctions d'administrateur"

TRIBUNAL DE COMMERCE

21 JAN. 1994

A2A

GRENOBLE

Société Anonyme au capital de 250 000 francs
Siège social : 37 chemin du Vieux Chêne

38240 MEYLAN (ISERE)

RCS GRENOBLE B 382 331 478

REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 20 DECEMBRE 1993

L'an mil neuf cent quatre vingt treize
et le vingt décembre

A l'issue de l'assemblée générale mixte tenue ce jour, les administrateurs se sont réunis sous la présidence de M. Robert LACHENAL, à l'effet de désigner le bureau du conseil, de conférer au Président les pouvoirs nécessaires pour la direction générale de la société.

Sont présents :

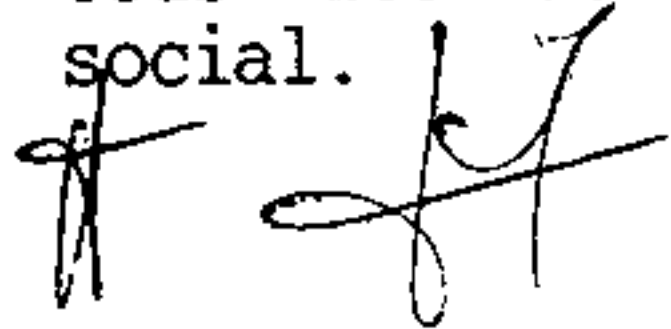
- M. LACHENAL Robert,
- Mme LACHENAL Monique,
- Melle LACHENAL Rosine,

NOMINATION DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

M. LACHENAL Robert est nommé, avec effet au 21 décembre 1993, président du conseil d'administration, pour toute la durée de son mandat d'administrateur,

M. LACHENAL Robert déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et satisfaire aux conditions légales concernant le cumul de mandats de président du conseil d'administration, de membre du directoire et de directeur général unique de sociétés anonymes.

Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au conseil d'administration, le président assumera la direction générale de la société et jouira des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société et pour faire et autoriser tous les actes et opérations dans les limites de l'objet social.

 RL

REMUNERATION DE LA DIRECTION GENERALE

Un prochain Conseil d'Administration se prononcera sur la rémunération du Président du Conseil d'Administration.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée après signature des présentes par les administrateurs.

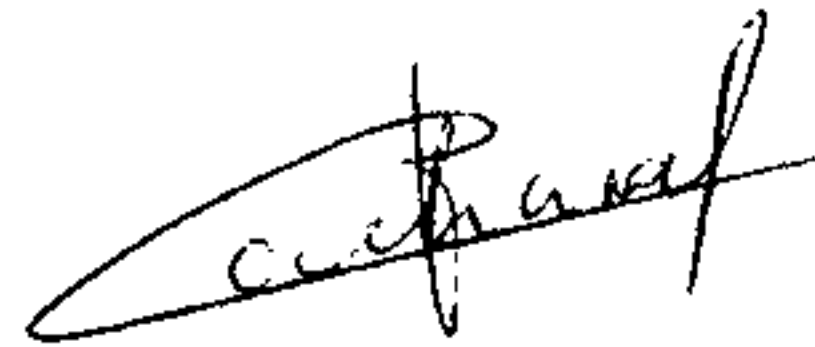
M. LACHENAL Robert *

LACHENAL Monique

*bon pour acceptation des fonctions de
Président du Conseil d'Administration*

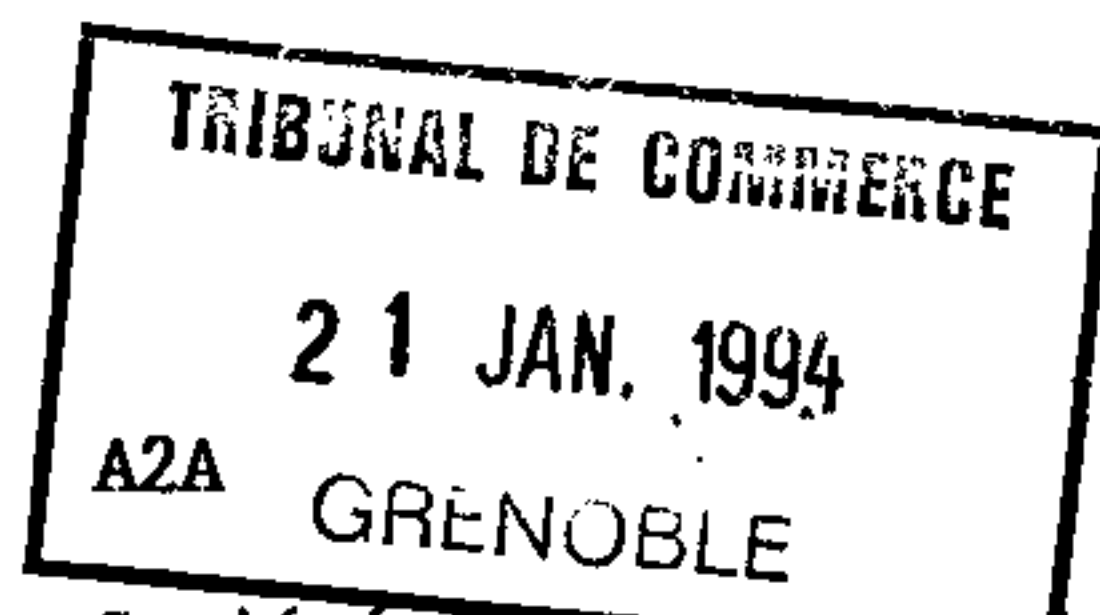


LACHENAL Rosine



* signature + mention :

"bon pour acceptation des fonctions de
Président du Conseil d'Administration"



Société Anonyme au capital de 250 000 Francs
Siège social : 37 chemin du Vieux Chêne

38240 MEYLAN (ISERE)

RCS GRENOBLE B 382 331 478

STATUTS

=====

LES SOUSSIGNES :

- M. LACHENAL Robert,
demeurant à STE EGREVE (38120) 17 Les Charmettes

- Mme LACHENAL Monique,
demeurant à ST EGREVE (38120) 17 Les Charmettes

- Melle LACHENAL Rosine,
demeurant à ST EGREVE (38120) 17 Les Charmettes

- Melle LACHENAL Marjorie,
demeurant à ST EGREVE (38120) 17 Les Charmettes

- M. LACHENAL Lionel,
demeurant à ST EGREVE (38120) 17 Les Charmettes

- M. GROZ Didier,
demeurant à RUEIL MALMAISON (92500) 6 av Paul Delamare

- SA RANK XEROX,
au capital de 214 800 000 F
siège social à ST OUEN (93586) 7, rue Touzet-Gaillard
immatriculée au RCS de BOBIGNY n° B 602 055 311
représentée à l'effet des présentes par son représentant permanent
M. Alain BENOIT

Ont adopté aux termes de l'assemblée Générale Mixte du 20 décembre 1993
les nouveaux statuts de la société.

T I T R E I

FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE
DUREE - EXERCICE

Article 1er - FORME

Aux termes :

- d'un acte statutaire sous seings privés en date du 29 mai 1991, la société A2A a été constituée sous la forme de société anonyme à directoire et conseil de surveillance ;

- de l'assemblée générale mixte du 20 décembre 1993, cette société a décidé de changer de mode de gestion en adoptant le régime traditionnel de la société anonyme à conseil d'administration, régie par la loi du 24 juillet 1966, par le décret du 23 mars 1967 par toutes autres dispositions légales et réglementaires en vigueur et par les présents des statuts.

Article 2 - OBJET

La société a pour objet, en France et à l'étranger, directement ou indirectement :

L'exploitation de la concession exclusive RANK XEROX sur le territoire défini dans la concession signée le 29 mai 1991 et les activités directement connexes ou complémentaires à cette exploitation, à l'exclusion de toute autre activité commerciale ou industrielle.

Article 3 - DENOMINATION

La dénomination de la société est :

A2A

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



Article 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à :

37 chemin du Vieux Chêne - 38240 MEYLAN (ISERE)

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou des départements limitrophes, mais seulement sur le territoire de la concession exclusive RANK XEROX visée à l'article 2, par simple décision du conseil d'administration sous réserve de ratification par la plus prochaine assemblée générale, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, dans le respect du territoire concédé.

Article 5 - DUREE

La durée de la société a été fixée, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus par les présents statuts, à trente ans à compter de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés.

La terminaison du contrat de concession exclusive dont l'exploitation constitue l'objet exclusif de la société, pour quelque cause que ce soit, entraîne la dissolution de plein droit de la société.

Il sera procédé comme il est dit à l'article 25 "dissolution anticipée" ci-après.

Article 6 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1ER AOUT et se termine le 31 JUILLET de chaque année.

T I T R E I I

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

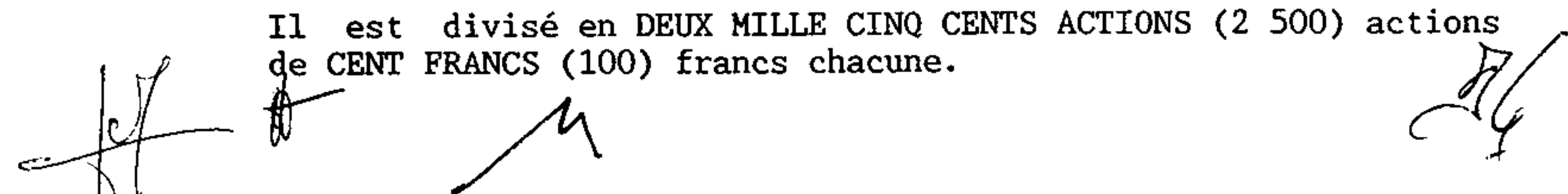
Article 7 - APPORTS

Lors de la constitution, il n'a été procédé qu'à des apports en numéraire, soit la somme de 250 000 F, libérée de moitié et déposée auprès de la Banque de l'Economie Rhodanienne avec la liste des souscripteurs. Depuis, le capital a été intégralement libéré.

Article 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX CENT CINQUANTE MILLE FRANCS (250 000) francs.

Il est divisé en DEUX MILLE CINQ CENTS ACTIONS (2 500) actions de CENT FRANCS (100) francs chacune.



Article 9 - MODIFICATION DU CAPITAL

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

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

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

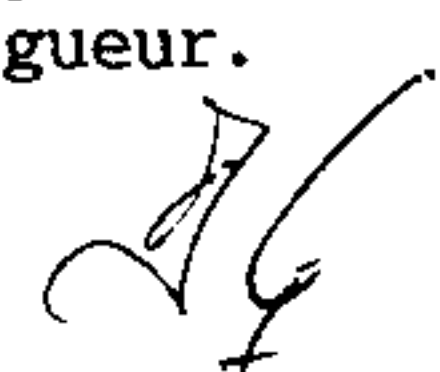
Il peut être décidé de limiter une augmentation de capital à souscrire en numéraire au montant des souscriptions reçues, dans les conditions prévues par la loi.

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

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

Article 10 - PROPRIETE ET FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives. Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.



Article 11 - CESSION OU TRANSMISSION D'ACTIONS

1 - Forme des cessions

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

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

La transmission d'actions à titre gratuit ou en suite de décès s'opère également par un ordre de mouvement transcrit sur les registres de la société, sur justification de la mutation dans les conditions légales.

Tous les frais résultant du transfert sont à la charge des cessionnaires.

2 - Cessions et transmissions

a) Cessions ou transmissions entre actionnaires,

La cession ou transmission des actions s'effectue librement lorsqu'elle a lieu au profit d'actionnaires.

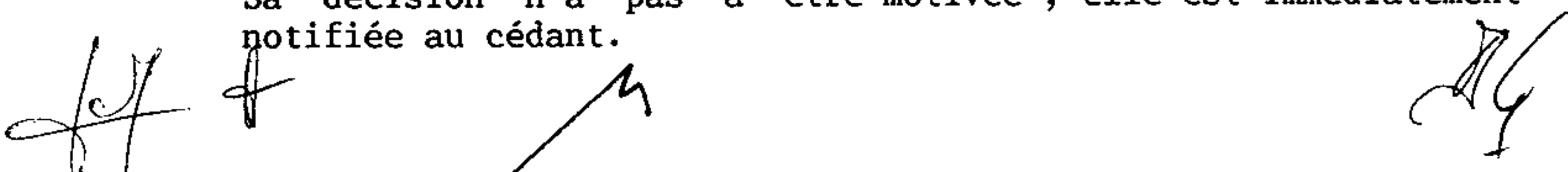
b) Cessions ou transmissions à des tiers non actionnaires

La cession ou transmission, à titre gratuit ou onéreux, des actions à des tiers non actionnaires, doit, pour devenir définitive, être agréée par le conseil d'administration.

A cet effet, la demande d'agrément indiquant les noms, prénoms et adresse du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert, est notifiée par le cédant à la société.

Le conseil d'administration doit statuer dans les plus courts délais et au plus tard avant l'expiration du délai de trois mois à compter du jour de la réception de la notification sur l'agrément du cessionnaire proposé.

Sa décision n'a pas à être motivée ; elle est immédiatement notifiée au cédant.

The bottom of the page features several handwritten marks. On the left, there is a large, stylized signature that appears to be 'H'. To its right is a smaller, simpler signature. Further right is a diagonal line with a hook at the end. On the far right, there is another large, stylized signature that looks like 'M' or 'J'.

Si le conseil d'administration n'a pas fait connaître sa décision au cédant dans le délai de trois mois à compter du jour de la notification de sa demande, l'agrément est réputé acquis.

En cas de refus d'agrément du cessionnaire proposé, le conseil d'administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir la totalité des actions, soit par un actionnaire ou par un tiers, soit, avec le consentement du cédant, par la société en vue d'une réduction du capital social, à moins que le cédant ne notifie à la société, dans les quinze jours de cette notification, le retrait de sa demande.

Cette acquisition, si elle est réalisée, a lieu moyennant un prix qui, à défaut d'accord entre les parties, est déterminé par voie d'expertise, dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du code civil.

Si, à l'expiration du délai de trois mois imparti ci-dessus, la totalité des actions n'a pas été rachetée, l'agrément est considéré comme donné.

Toutefois, ce délai peut être prolongé par décision de justice à la demande de la société.

En cas d'acquisition et en vue de régulariser le transfert au profit du ou des acquéreurs, le conseil d'administration invitera le cédant, huit jours à l'avance, à signer l'ordre de mouvement.

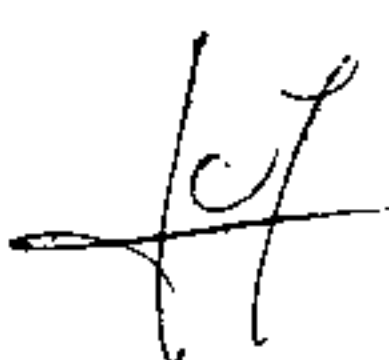
Passé ce délai, et si le cédant ne s'est pas présenté pour signer l'ordre de mouvement, le transfert sera régularisé d'office par déclaration du conseil d'administration, sans qu'il soit besoin du concours ni de la signature du défaillant. Les actions ainsi transférées le sont avec tous droits y attachés au jour de la notification du refus d'agrément.

Notification du transfert lui sera faite dans la quinzaine de sa date et il sera invité à se présenter personnellement ou par mandataire régulier au siège social, pour recevoir le prix du transfert.

Les notifications, significations et demandes prévues ci-dessus seront valablement faites, soit par acte extra-judiciaire, soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception.

Les dispositions qui précèdent sont applicables à tous modes de cession ou transmission à un tiers, même aux adjudications publiques en vertu d'ordonnance de justice ou autrement, ainsi qu'aux cessions de droit préférentiel de souscription ou de droit d'attribution en cas d'augmentation du capital social.

Elles seront applicables également en cas de nantissement des actions.



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

a) Transmission par décès

Les mutations d'actions au profit d'héritiers dans l'ordre légal ou du conjoint survivant d'un actionnaire décédé s'effectuent librement. Les autres ayants-droits doivent, pour devenir actionnaires, être agréés par le conseil d'administration dans les conditions prévues pour l'agrément d'un tiers étranger à la société.

b) Transmission par suite de liquidation de communauté

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

Article 12 - INDIVISION - USUFRUIT - NUE-PROPRIETE

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

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

T I T R E III

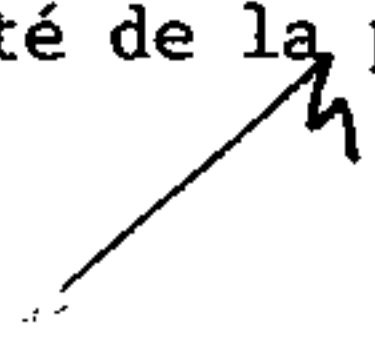
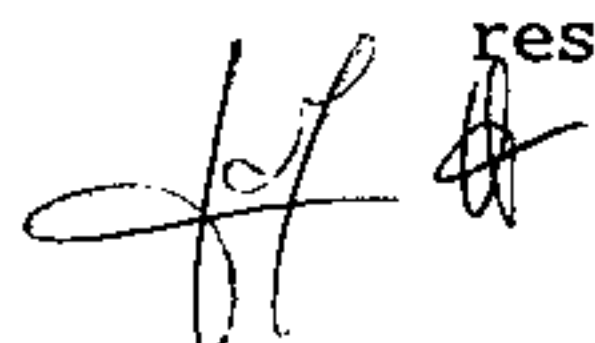
CONSEIL D'ADMINISTRATION - DIRECTION GENERALE

Article 13 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

§1 - La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins et de douze au plus.

Sauf l'effet des dispositions des paragraphes 4 et 6 ci-après, la durée des fonctions des premiers administrateurs est de trois ans et celle des administrateurs nommés en cours de vie sociale est de six ans.

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



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

§3 - Un salarié de la société ne peut être nommé administrateur que si son contrat de travail est antérieur de deux années au moins à sa nomination et correspond à un emploi effectif. Toutefois, pendant les deux premières années de la société, cette condition d'ancienneté n'est pas requise.

Par ailleurs, le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonctions.

§4 - Les administrateurs sont nommés ou renouvelés dans leurs fonctions par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

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

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

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

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

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

§5 - Chaque administrateur doit être propriétaire, pendant toute la durée de son mandat, d'une action au moins.

Si au jour de sa nomination un administrateur n'est pas propriétaire de ce nombre d'actions ou si, en cours de mandat, il cesse d'en être propriétaire, il est réputé démissionnaire d'office s'il n'a pas régularisé sa situation dans le délai de trois mois.

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

Article 14 - PRESIDENCE ET DELIBERATIONS DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION

§1 - Le conseil d'administration nomme un Président choisi parmi ses membres personnes physiques.

Le Président est nommé pour toute la durée de son mandat d'administrateur.

Il peut être révoqué à tout moment par le conseil.

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

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

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

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

Nul ne peut être nommé président du conseil d'administration s'il est âgé de plus de 70 ans. D'autre part, si le président en exercice vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du conseil d'administration.

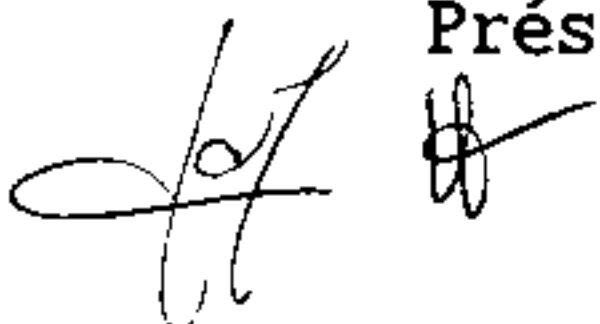
§2 - Le conseil se réunit, sur la convocation de son président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Des administrateurs, constituant au moins le tiers des membres du conseil peuvent, en indiquant l'ordre du jour de la séance, convoquer le conseil si celui-ci ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Tout administrateur peut donner, par lettre simple ou par télégramme, mandat à un autre administrateur de le représenter à une séance du conseil mais chaque administrateur ne peut disposer au cours d'une même séance que d'un seul mandat.

§3 - Pour la validité des délibérations du conseil, la présence effective de la moitié au moins des administrateurs en exercice est nécessaire. Il est tenu un registre de présence qui est signé par les administrateurs participant à la séance.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés, chaque administrateur disposant d'une voix. En cas de partage des voix, celle du président est prépondérante.

Les administrateurs, ainsi que toute personne appelée à assister à une séance du conseil, sont tenus à discrétion à l'égard des informations confidentielles et données comme telles par le Président.



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

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

Article 15 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION - DIRECTION GENERALE

§1 - Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société ; il les exerce dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires.

§2 - Sous réserve des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires ainsi qu'au conseil d'administration, la direction générale de la société est assurée par le président du conseil d'administration assisté éventuellement d'un directeur général nommé par le conseil d'administration sur proposition de son Président. L'un et/ou l'autre représentent la société dans ses rapports avec les tiers et sont investis, dans la limite de l'objet social, des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société.

Si les conditions légales sont remplies, il peut être nommé plusieurs directeurs généraux, sans que le nombre de ces derniers puisse excéder cinq.

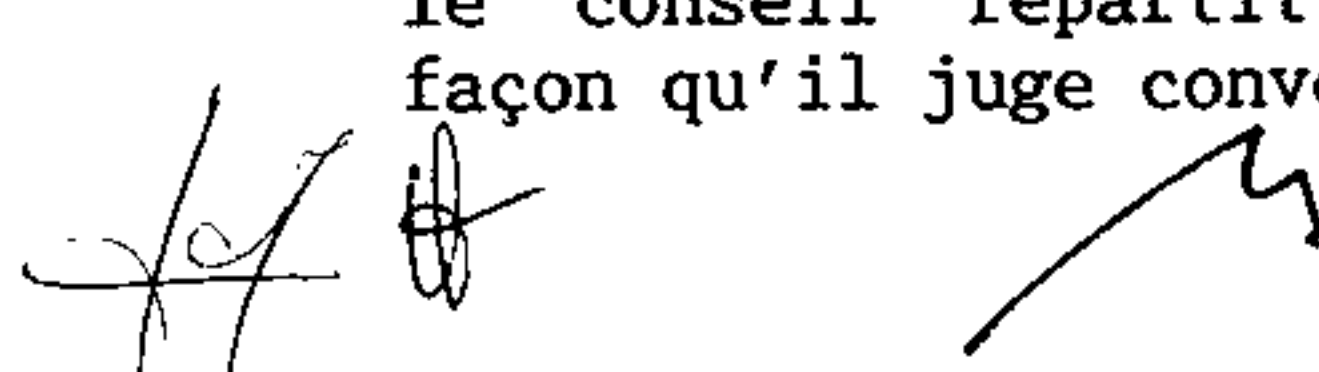
Nul ne peut être nommé directeur général s'il est âgé de plus de 70 ans. Si un directeur général en fonctions vient à dépasser cet âge, il est réputé démissionnaire d'office à l'issue de la plus prochaine réunion du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut définir les pouvoirs reconnus à son président pour l'exercice de son mandat en respectant les prescriptions légales visant les autorisations de cautions, avals ou garanties, étant précisé que toute limitation des pouvoirs du président est inopposable aux tiers.

Le président, le directeur général ou chacun des directeurs généraux, sont autorisés à consentir sous leur responsabilité, des délégations ou substitutions de pouvoirs pour une ou plusieurs opérations ou catégories d'opérations déterminées. Le conseil d'administration détermine le montant de la rémunération, fixe ou proportionnelle, du président et du ou des directeurs généraux.

Article 16 - REMUNERATION DES MEMBRES DU CONSEIL

Les administrateurs ont droit à des jetons de présence dont le montant global annuel est fixé par l'assemblée générale et demeure maintenu jusqu'à décision nouvelle de cette assemblée ; le conseil répartit cette rémunération entre ses membres de la façon qu'il juge convenable.



Article 17 - CONVENTIONS REGLEMENTEES

Les conventions (autres que celles portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales) entre la société et un administrateur ou un directeur général, ou auxquelles ces derniers peuvent être intéressés dans les termes de l'article 101 de la loi du 24 juillet 1966, sont soumises à l'autorisation préalable du conseil d'administration et à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire. Avis des conventions autorisées est porté, dans le mois qui suit la conclusion desdites conventions, à la connaissance du ou des commissaires aux comptes de la société.

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

La même interdiction s'applique aux directeurs généraux, aux représentants permanents des personnes morales administrateurs, ainsi qu'aux conjoints, ascendants et descendants des personnes visées au présent paragraphe.

T I T R E I V

- ASSEMBLEES GENERALES -

Article 18 - REGLES GENERALES

1 - Convocation

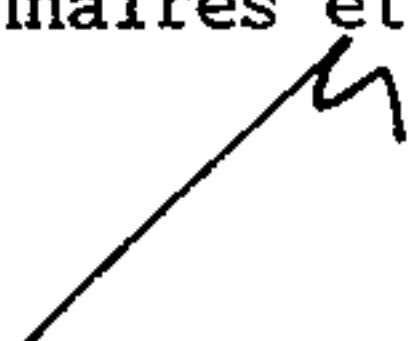
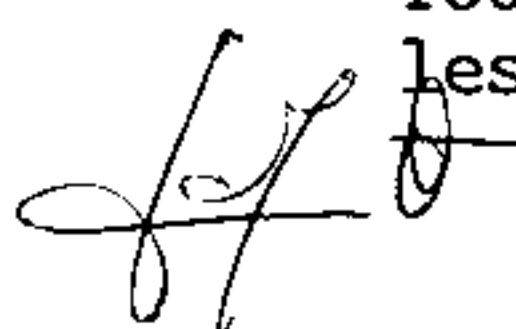
Les actionnaires sont réunis, chaque année, en assemblée générale ordinaire, au jour, heure et lieu indiqués dans l'avis de convocation, dans les six premiers mois qui suivent la clôture de l'exercice, sous réserve de la prorogation de ce délai par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant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

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

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

Les convocations sont faites quinze jours au moins à l'avance sur première convocation et six jours au moins à l'avance sur deuxième convocation, par lettre simple ou recommandée adressée au dernier domicile connu de chaque actionnaire.

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



2 - Ordre du jour

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

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

3 - Composition de l'assemblée générale

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

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

Un actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre actionnaire.

Les mineurs et incapables sont représentés par leurs tuteurs et administrateurs, sans que ces derniers aient besoin d'être personnellement actionnaires. Une personne morale est valablement représentée par tout représentant légal ayant qualité ou par une personne spécialement habilitée à cet effet, ou à défaut, par son représentant permanent au sein du conseil d'administration qui est réputé de plein droit avoir mandat à cet effet.

Le droit de participer aux assemblées est subordonné à l'inscription de l'actionnaire dans les comptes de la société cinq jours au moins avant la date de la réunion de l'assemblée.

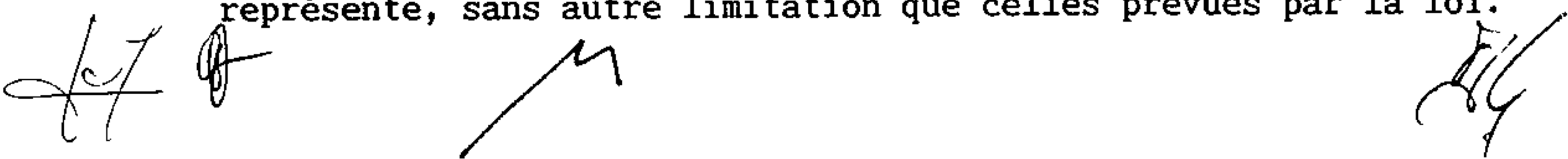
4 - Tenue de l'assemblée générale

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Article 19 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

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

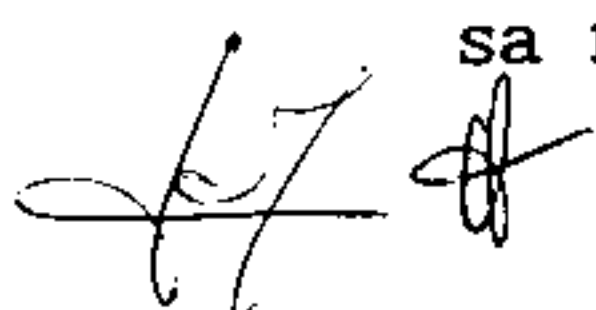
Elle est régulièrement constituée et délibère valablement lorsqu'elle réunit le quart au moins des actions ayant droit de vote. Si ce quorum n'est pas atteint, une nouvelle assemblée est réunie à quinze jours au moins d'intervalle de la première ; les délibérations prises dans cette seconde réunion sont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

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

Article 20 - ASSEMBLEES GENERALES EXTRAORDINAIRES

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

L'assemblée extraordinaire est régulièrement constituée et délibère valablement si les actionnaires présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant droit de vote ; à défaut de ce dernier quorum, la deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle de sa réunion sous réserve des exceptions prévues par la loi.



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

T I T R E V

- COMMISSAIRES AUX COMPTES -

Article 21 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

T I T R E V I

COMPTES ANNUELS - BENEFICES - RESERVES

Article 22 - COMPTE ANNUELS - RAPPORT DE GESTION

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

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

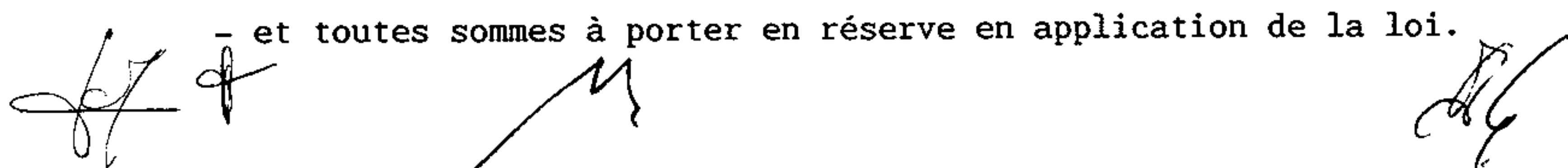
Les comptes annuels et le rapport de gestion sont communiqués aux commissaires aux comptes et présentés à l'assemblée ordinaire annuelle dans les conditions légales.

Article 23 - AFFECTATION DU BENEFICE - RESERVES

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

- 30 % au moins pour constituer en premier lieu le fonds de réserve légale, puis lorsque celui-ci est constitué, une réserve statutaire égale au moins au montant du capital social. Lorsque ce montant est atteint, ce prélèvement cesse d'être obligatoire.

- et toutes sommes à porter en réserve en application de la loi.



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

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

Article 24 - PAIEMENT DES DIVIDENDES ET ACOMPTES

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

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

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

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

T I T R E VII

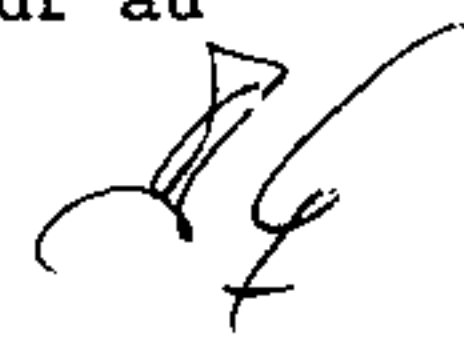
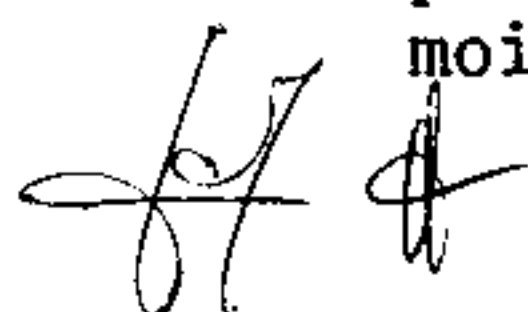
DISSOLUTION - LIQUIDATION - CONTESTATION

Article 25 - DISSOLUTION

1 - Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social

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

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



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

2 - Arrivée du terme statutaire

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

3 - Dissolution anticipée

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

Le nom commercial de la concession, le droit au bail ou la propriété des locaux dans lesquels est exploité le fonds seront attribués à sa demande à RANK XEROX, à charge pour elle de désintéresser les autres associés, le cas échéant. La valeur du fonds sera établie en tenant compte de la cessation de la concession.

Article 26 - LIQUIDATION

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires règle le mode de liquidation et nomme le ou les liquidateurs dont elle détermine les fonctions et la rémunération.

Cette nomination met fin aux fonctions des administrateurs et des commissaires aux comptes.

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

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

Article 27 - CONTESTATIONS

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



T I T R E VIII

**NOMINATIONS DES PREMIERS ADMINISTRATEURS ET COMMISSAIRES
AUX COMPTES - ENGAGEMENTS - FORMALITES CONSTITUTIVES**

Article 28 - NOMINATION DES PREMIERS ADMINISTRATEURS

Aux termes de l'Assemblée Générale Mixte du 20 décembre 1993, ont été nommés comme premiers administrateurs, avec effet au 21 décembre 1993, pour une durée de trois années, qui se terminera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'exercice clos le 31 juillet 1996 et tenue au cours l'exercice 1997 :

- M. LACHENAL Robert,
demeurant à STE EGREVE (ISERE) 17 Les Charmettes

- Mme LACHENAL Monique,
demeurant à ST EGREVE (ISERE) 17 Les Charmettes

- Melle LACHENAL Rosine,
demeurant à ST EGREVE (ISERE) 17 Les Charmettes

tous soussignés, ont déclaré lors de l'assemblée générale mixte, chacun en ce qui le concerne, accepter ce mandat et affirment qu'il n'existe aucune incapacité, incompatibilité ou interdiction susceptible de leur interdire d'exercer cette mission.

Article 29 - NOMINATION DES PREMIERS COMMISSAIRES AUX COMPTES

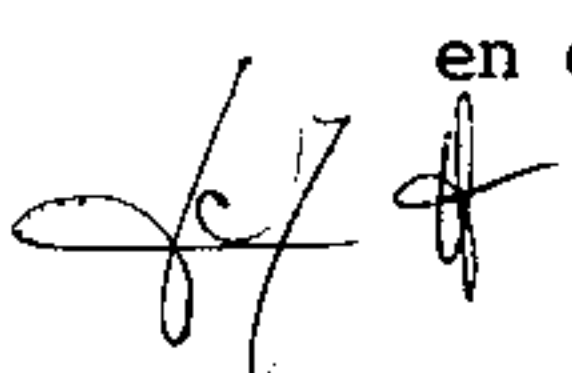
Les Commissaires aux Comptes de la société ont été nommés en date du 29 mai 1991, lors de la constitution de la société, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes clos le 31 juillet 1997 :

Monsieur Daniel LOOR, 7 rue des Belles Feuilles - 75116 PARIS

en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire

Monsieur Jean-Michel GARNIER, 52, rue de la Boétie - 75008 PARIS

en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant



Article 30 - ENGAGEMENTS CONTRACTES PAR LA SOCIETE

Tous les actes accomplis sous l'ancien mode de gestion de la société se poursuivront et produisent les mêmes effets.

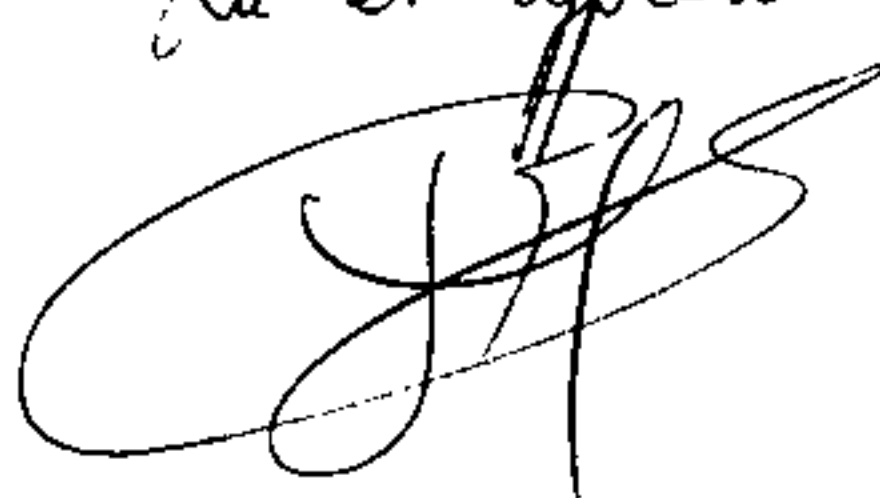
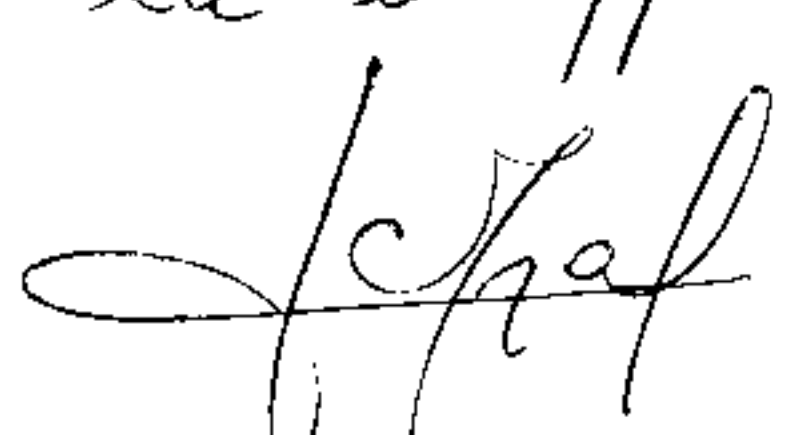
Article 31 - JOUISSANCE DE LA PERSONNALITE MORALE

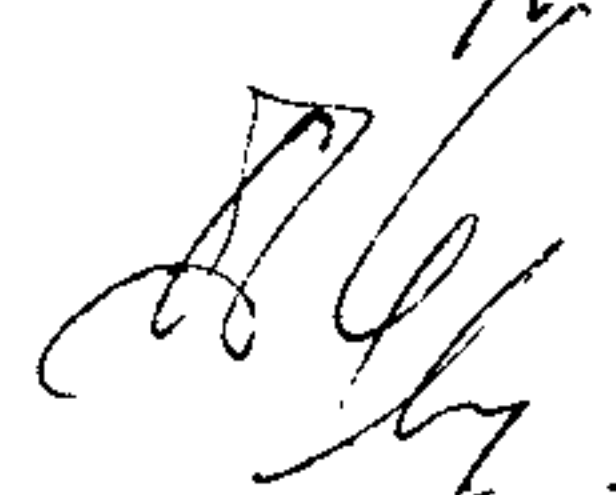
La société jouit de la personnalité morale depuis le jour de son immatriculation au registre du commerce intervenue le 12/7/91.

Fait à MEYLAN,

L'an mil neuf cent quatre vingt treize,
et le vingt décembre,

Signature + mention "lu et approuvé"

Lu et approuvé

Lu et approuvé


Lu et approuvé

Lu et approuvé
