

29 JAN 1998

Jo So

F

AB S.A.

Société Anonyme au capital de 250 000 francs
Siège social : 71, Rue Condorcet
13016 - MARSEILLE (B.D.R.)

S T A T U T S

CS
SUS
AN
di
8
u

LES SOUSSIGNES :

- **Monsieur INGUIMBERTI Albert**

Né le 4 Décembre 1948 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française, divorcé,
demeurant à AIX-EN-PROVENCE (B.D.R.) 4, Boulevard Carnot

- **Monsieur COMNINOS Luc**

Né le 4 Novembre 1943 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française,

Epoux de Madame CASANOVA Lucette avec laquelle il est marié
sous le régime de la séparation de biens
Union célébrée le 30 Août 1968 à PIERRE BENITE (Rhône)
Ledit régime non modifié depuis,

demeurant à MARSEILLE (B.D.R.) 102, Rue Grignan

- **Monsieur LABORDE André**

Né le 23 Septembre 1944 à LAROIN (Pyrénées-Atlantiques)
de Nationalité Française

Epoux de Madame GOUGOU Evelyne, avec laquelle il est marié
sous le régime de la communauté légale réduite aux acquêts
à défaut de contrat de mariage préalable à leur union
célébrée à la Mairie de CHAMPAGNE-SUR-SEINE, le 28 Août 1976
Ledit régime non modifié depuis,

demeurant à JUVIGNAL (Hérault) 32, Avenue des Hauts de Foncaude

- **Monsieur TESTA François**

Né le 5 Mars 1942 à GEMENOS (B.D.R.)
De nationalité Française

Epoux de Madame BORY Michèle avec laquelle il est marié
sous le régime de la communauté légale réduite aux acquêts
à défaut de contrat de mariage préalable à leur union
célébrée à la Mairie de MARSEILLE le 21 Décembre 1964
Ledit régime non modifié depuis,

demeurant à GEMENOS (B.D.R.) Chemin de la République

Handwritten notes and signatures:
Cus.
SR
AL
J
\$

- **Madame MAURY Claude épouse BORNHEIM**

Née le 28 Octobre 1947 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française

Epouse de Monsieur BORNHEIM Alain avec lequel elle est mariée
sous le régime de la communauté légale réduite aux acquêts
à défaut de contrat de mariage préalable à leur union
célébrée à la Mairie de MARSEILLE le, 1er Avril 1971
Ledit régime non modifié depuis,

demeurant à MARSEILLE (B.D.R.) 26, Rue Maréchal Fayolle

- **Monsieur BORNHEIM Sébastien**

Né le 29 Avril 1973 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française

Célibataire

demeurant à MARSEILLE (B.D.R.) 15, Rue Maréchal Fayolle

- **Mademoiselle BORNHEIM Stéphanie**

Née le 27 Août 1971 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française

Célibataire

demeurant à OLLIOULES (Var) 5, Lotissement La Royale R.N. 8

ONT ETABLI AINSI QU'IL SUIV LES STATUTS D'UNE SOCIETE ANONYME
QU'ILS ONT DECIDE DE CONSTITUER ENTRE EUX :

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "CS", "S/S", "AL", and "SS".

TITRE I

FORME - OBJET - DENOMINATION - SIEGE DUREE - EXERCICE

Article 1er - FORME

Il est formé entre les propriétaires des actions ci-après créées et de celles qui pourraient l'être ultérieurement une Société Anonyme qui sera 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 statuts.

Cette société est constituée sans appel public à l'épargne.

Article 2 - OBJET

La société a pour objet :

- Négoce national et international, Courtage, Commission, Représentation de tous produits thermoplastiques neufs ou déchets, de tous matériels et outillages.
- Réalisation de toutes études industrielles, ingénierie liés au processus de traitement des produits thermoplastiques

Plus généralement, toutes opérations industrielles, commerciales et financières, mobilières et immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes ;

La participation de la société, par tous moyens, à toutes entreprises ou sociétés créées ou à créer, pouvant se rattacher à l'objet social, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, commandite, souscription ou rachat de titres ou droits sociaux, fusion, alliance ou association en participation ou groupement d'intérêt économique ou location gérance.

Article 3 - DENOMINATION

La dénomination de la société est :

AB S.A.

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.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "CS", "AL", "SS", and "SD".

Article 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé à 13016 - MARSEILLE (B.D.R.)
71, Rue Condorcet.

Il pourra être transféré en tout autre endroit du même département ou des départements limitrophes 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.

Le Conseil d'Administration a la faculté de créer des agences, usines et succursales partout où il le jugera utile.

Article 5 - DUREE

La durée de la société est fixée à quatre vingt dix neuf (99) années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévus par les présents statuts.

Article 6 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le 1er JANVIER et se termine le 31 DECEMBRE de chaque année.

Exceptionnellement, le premier exercice social comprend le temps écoulé depuis l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés jusqu'au 31 Décembre 1998.

En outre, les actes accomplis pour son compte pendant la période de constitution et repris par la société seront rattachés à cet exercice.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "C.S.", "AL", "S.B.", and "S.B." with a checkmark.

PAID BY THE
AMERICAN S. S. CO.

TITRE II

CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

Article 7 - APPORTS

Toutes les actions d'origine formant le capital initial représentent des apports de numéraire et sont libérées en totalité de leur valeur nominale ainsi qu'il résulte du certificat de la BONNASSE LYONNAISE DE BANQUE, Agence d'AUBAGNE, dépositaire des fonds établi le .. Janvier 1998, sur présentation de la liste des actionnaires mentionnant les sommes versées par chacun d'eux, certifiée sincère et véritable par Monsieur INGUIMBERTI Albert, fondateur.

La somme totale versée par les actionnaires, soit DEUX CENT CINQUANTE MILLE (250 000) Francs a été déposée au compte ouvert au nom de la Société auprès de ladite Banque.

Article 8 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de DEUX CENT CINQUANTE MILLE (250 000) francs. Il est divisé en DEUX MILLE CINQ CENTS (2 500) actions de CENT (100) francs chacune, entièrement souscrites et réparties entre les actionnaires en proportion de leurs droits.

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.

CS.
AT
SB
SB

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 doivent revêtir obligatoirement la forme nominative.

Leur propriété résulte de leur inscription en compte au nom du ou des titulaires dans les livres tenus à cet effet par la société.

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, conjoint, ascendant et descendant

La cession ou transmission des actions s'effectue librement lorsqu'elle a lieu au profit soit d'actionnaires, soit d'un ascendant, d'un descendant ou du conjoint du cédant ou de l'auteur de la transmission.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "CIS", "AL", "SB", and "SB".

b) Cessions ou transmissions à des tiers non actionnaires, n'ayant pas la qualité de conjoint, ascendant ou descendant du cédant ou de l'auteur de la transmission

La cession ou transmission, à titre gratuit ou onéreux, des actions à des tiers non actionnaires, autres que le conjoint, l'ascendant ou le descendant du cédant ou de l'auteur de la transmission, alors même que la cession aurait lieu par voie d'apport ou par voie d'adjudication publique volontaire ou forcée, 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.

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.

CS.
M. — SB SB ✓

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-propiétaire dans les assemblées générales extraordinaires.

[Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "Ces.", "A", "SB", and "K"]

TITRE 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 vingt-quatre 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 à sa nomination et correspond à un emploi effectif. Il ne perd pas le bénéfice de son contrat de travail.

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.

[Handwritten signatures and initials]

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 (1) 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 (70) 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 (70) 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 peut en outre désigner un secrétaire, éventuellement 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.

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.

Handwritten signatures and initials:
A large stylized signature on the left, followed by several initials and a checkmark on the right, including "AS" and "SB".

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.

Handwritten signatures and initials:
A large stylized signature, followed by "AL", "CS.", and several other initials and marks.

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 soixante dix (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.

[Handwritten signatures and initials]
A M C.S. SH SB K

TITRE IV

- ASSEMBLEES GENERALES -

Article 18 - REGLES GENERALES

1 - Convocation

Les actionnaires sont réunis, chaque année, en assemblée générale ordinaire, aux 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

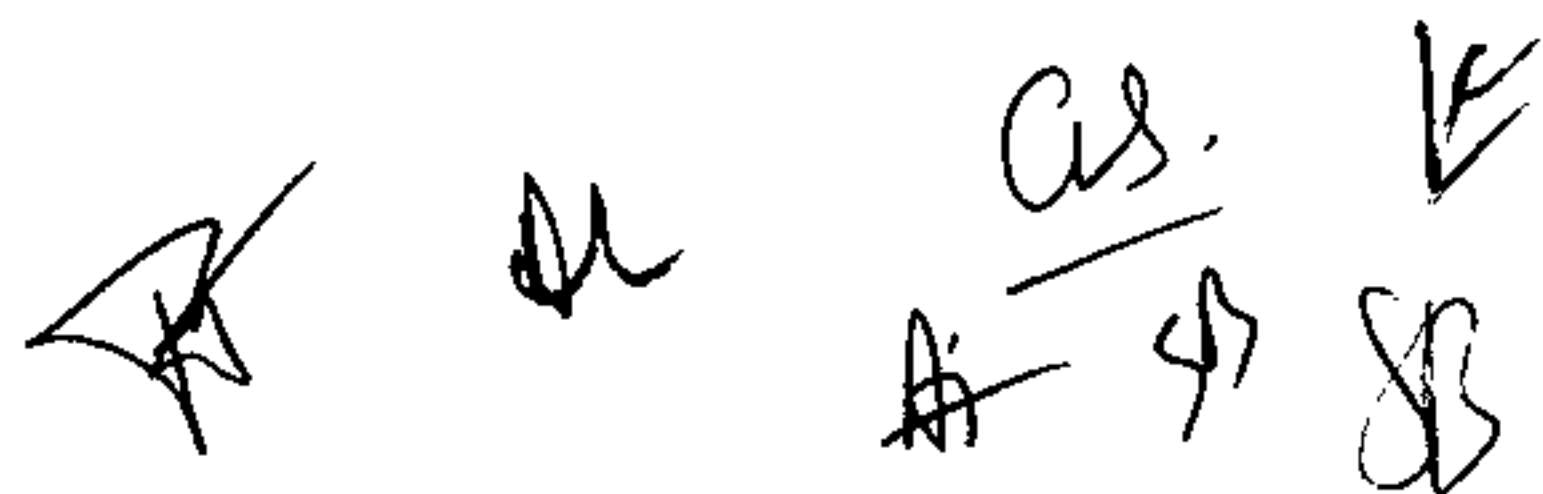
L'ordre du jour est arrêté par l'auteur de la convocation. Il contient, le cas échéant, les propositions émanant d'un ou plusieurs actionnaires dans les conditions fixées par la loi.

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.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including "C.S.", "A", "S", and "SB".

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 par 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.

Handwritten signatures and initials:
A M Cus. V
A 45 B

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 - ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

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, le tiers 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.

Handwritten signatures and initials:
A, H, A, AS, K, SH, SB

TITRE 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.

TITRE VI

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 :

- cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale, prélèvement qui cesse d'être obligatoire lorsque ce fonds a atteint le dixième du capital, mais qui reprend son cours si, pour une cause quelconque, cette quotité n'est plus atteinte,

Handwritten signatures and initials:
A large stylized signature on the left, followed by the letter 'M'. To the right, there are several smaller signatures and initials, including 'C.S.', 'A.S.', and 'S.B.'.

- 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 les 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.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.

TITRE 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.

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.

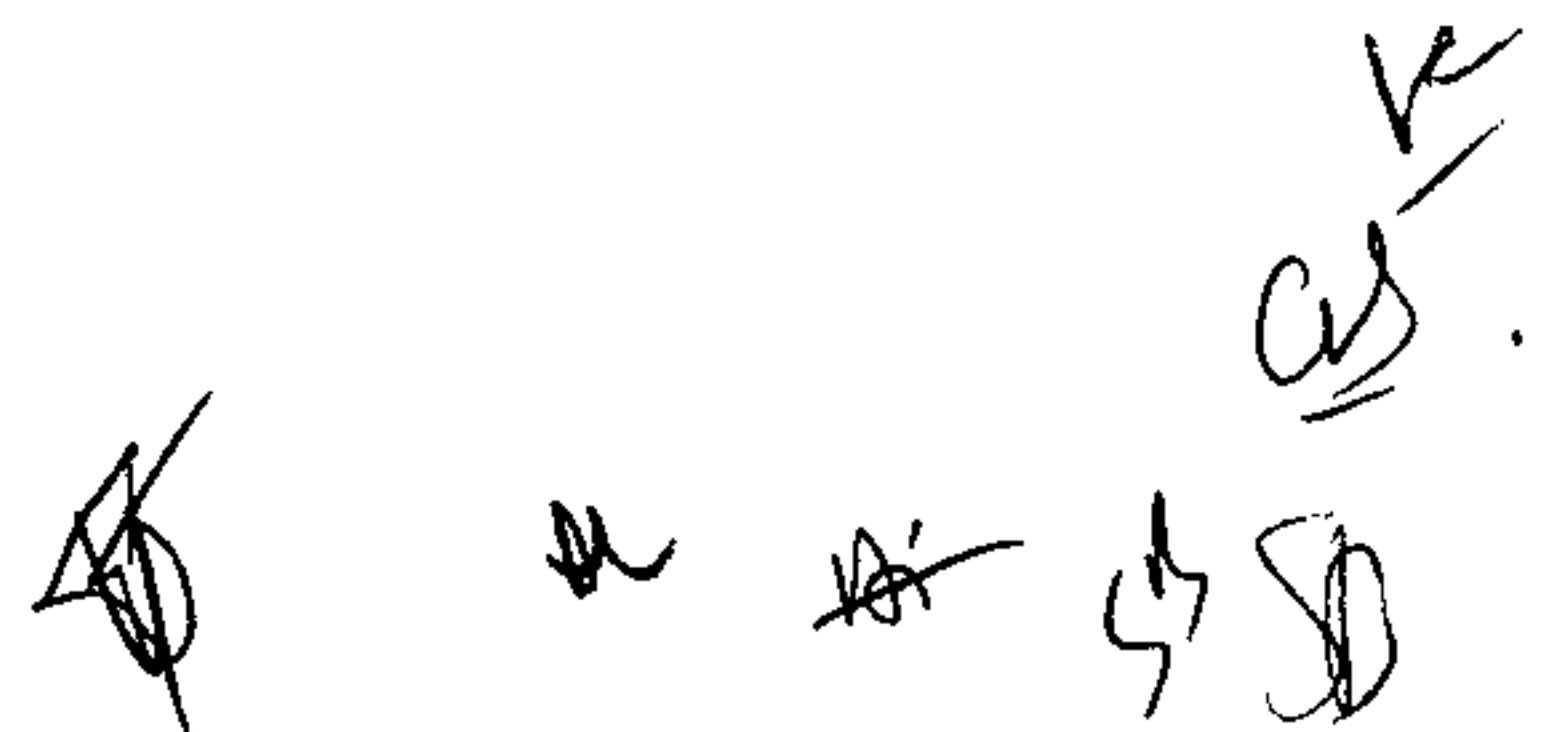
[Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page]

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.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large 'K' and various scribbles.

TITRE VIII

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

Article 28 - NOMINATION DES PREMIERS ADMINISTRATEURS

Sont désignés comme premiers administrateurs, pour une durée de trois années qui expirera lors de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2000 :

- **Monsieur INGUIMBERTI Albert,**
Né le 4 Décembre 1948 à MARSEILLE (B.D.R.)
demeurant à AIX-EN-PROVENCE (B.D.R.) 4, Boulevard Carnot
- **Monsieur COMNINOS Luc,**
Né le 4 Novembre 1943 à MARSEILLE (B.D.R.)
demeurant à MARSEILLE (B.D.R.) 102, Rue Grignan
- **Monsieur LABORDE André,**
Né le 23 Septembre 1944 à LAROIN (Pyrénées-Atlantiques)
demeurant à JUVIGNAL (Hérault) 32, Avenue des Hauts de Foncaude

tous soussignés, qui déclarent, 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

Sont désignés comme premiers Commissaires aux Comptes de la société, pour une durée de six exercices qui expirera lors de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2003 :

- **ACN AUDIT,**
Société Anonyme au capital de 250 300 francs
dont le siège social est à - MANOSQUE (A.H.P.)
15, Promenade Aubert Millot
Représentée par Monsieur NOUGUEREDÉ Alain
en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire,
- **Monsieur ZUOLO Philippe,**
domicilié à MANOSQUE (A.H.P.) 15, Promenade Aubert Millot
Inscrit près la Cour d'Appel d'AIX-EN-PROVENCE
en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant.

[Handwritten signatures and initials]

Article 30 - FORMALITES CONSTITUTIVES - IMMATRICULATION AU REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

La présente société ne sera définitivement constituée qu'après l'accomplissement des formalités prescrites par la loi.

Elle acquerra la jouissance de la personnalité morale à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

La publication de la société sera effectuée :

- par insertion, dans un journal d'annonces légales du département du siège social, de l'avis de constitution ;
- par le dépôt, en double exemplaire, au greffe du tribunal de commerce, des pièces prévues par la loi ;
- et par l'immatriculation au registre du commerce et des sociétés du lieu du siège social.

Tous pouvoirs sont donnés à cet effet au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présents statuts, comme de toutes autres pièces qui pourraient être déposées.

Préalablement à la signature des présents statuts, il a été établi et présenté aux soussignés l'état des actes accomplis pour le compte de la société en formation, indiquant pour chacun d'eux, l'engagement qui en résulte pour la société.

Cet état, dont les soussignés déclarent avoir pris connaissance, demeurera annexé aux présents statuts, dont la signature emportera reprise des engagements par la société lorsque celle-ci aura été immatriculée au registre du commerce et des sociétés.

En outre et dès à présent, les actionnaires appelés à exercer la direction générale de la société sont autorisés à réaliser les actes et engagements rentrant dans le cadre de l'objet social et de leurs pouvoirs.

Après immatriculation de la société au registre du commerce et des sociétés, ces actes et engagements seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, appelée à statuer sur les comptes du premier exercice social. Cette approbation emportera de plein droit reprise par la société desdits actes et engagements qui seront réputés avoir été souscrits dès l'origine par la société.

Article 31 - FRAIS

Les frais, droits et honoraires des présentes et de leurs suites incombent conjointement et solidairement aux soussignés, au prorata de leurs apports, jusqu'à ce que la société soit immatriculée au registre du commerce et des sociétés.

[Handwritten signatures and initials]

A compter de cette immatriculation, ils seront pris en charge par la société qui devra les amortir avant toute distribution de dividendes et au plus tard dans un délai de cinq ans.

Fait à 13016 - MARSEILLE,

L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit,
et le vingt deux Janvier,

en autant d'originaux que nécessaire pour le dépôt d'un exemplaire à l'enregistrement et deux exemplaires au Greffe du Tribunal de Commerce.

Monsieur INGUIMBERTI Albert

*Bon pour acceptation
des fonctions d'administrateur*

Monsieur COMNINOS Luc

*Bon pour acceptation
des fonctions d'administrateur*

Monsieur LABORDE André

*Bon pour acceptation
des fonctions d'administrateur*

Monsieur TESTA François

[Signature]

Madame BORNHEIM Claude

Bornheim

Monsieur BORNHEIM Sébastien

Bornheim

Mademoiselle BORNHEIM Stéphanie

Bornheim

AB S.A.
Société Anonyme au capital de 250 000 Francs
Siège social : 71, Rue Condorcet
13016 - MARSEILLE (B.D.R.)

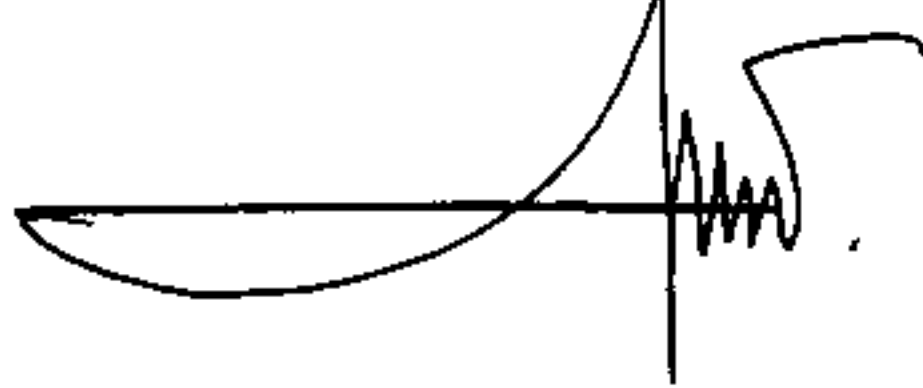
**ETAT DES ACTES ACCOMPLIS PAR LES FONDATEURS
POUR LE COMPTE DE LA SOCIETE EN FORMATION PREALABLEMENT
A LA SIGNATURE DES STATUTS SOCIAUX**

- **Ouverture** d'un compte bancaire auprès de la BONASSE LYONNAISE DE BANQUE, Agence d'AUBAGNE, pour dépôt des fonds constituant le capital social,
- **Signature** avec la S.C.I ESPACE LITTORAL, d'un bail précaire de 23 mois, ayant pris effet à compter du 1er Janvier 1998 pour se terminer le 30 Novembre 1999, moyennant un loyer annuel 6 000 francs et le versement d'un dépôt de garantie de 1 000 francs, représentant 2 mois de loyer.

Conformément à l'article 5 de la Loi du 24 Juillet 1966 et à l'article 74 du Décret 67-236 du 23 Mars 1967, cet état a été présenté aux actionnaires préalablement à la signature des statuts. Il est destiné à être annexé auxdits statuts, dont la signature par les actionnaires emportera reprise de ces actes et des engagements qui peuvent en découler, au compte de la société au moment de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés.

Fait à 13016 - MARSEILLE
L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit
Et le vingt deux Janvier

Monsieur INGUIMBERTI Albert



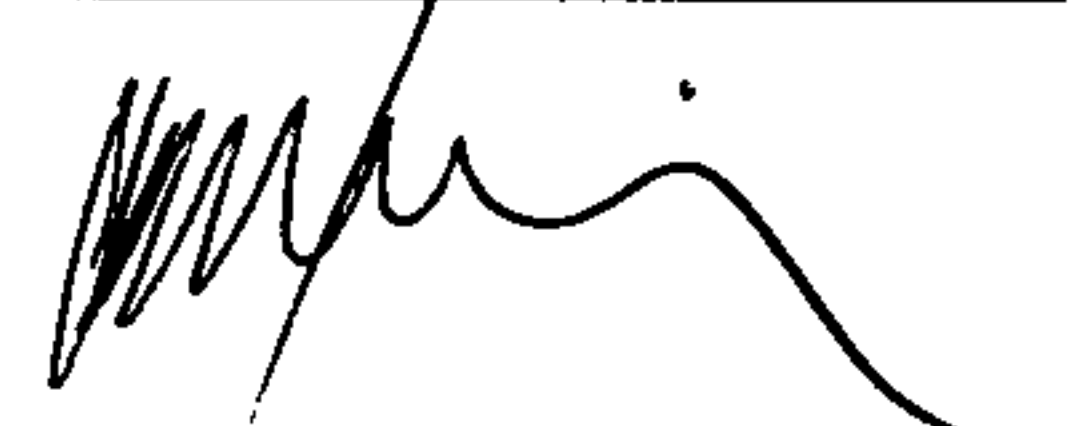
Monsieur COMNINOS Luc



Monsieur LABORDE André



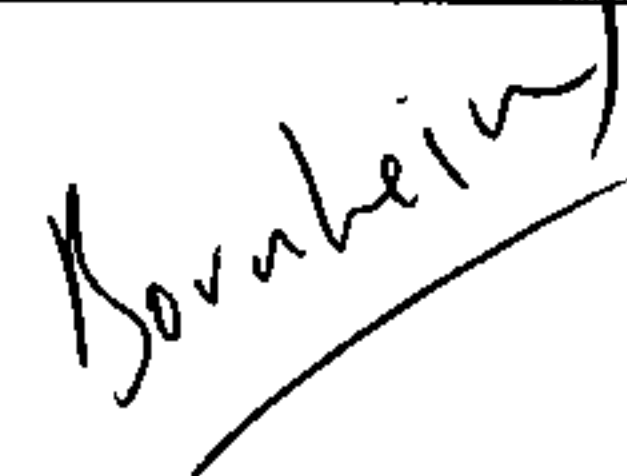
Monsieur TESTA François



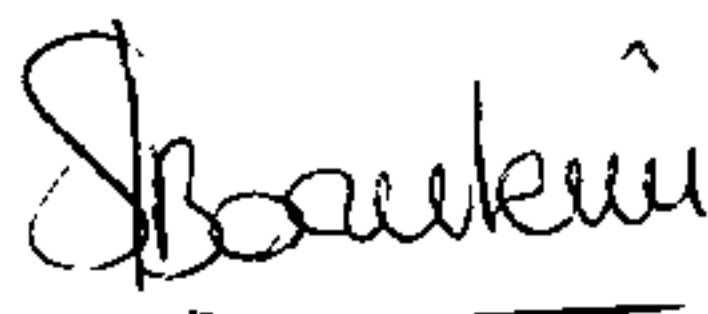
Madame BORNHEIM Claude



Monsieur BORNHEIM Sébastien



Mademoiselle BORNHEIM Stéphanie

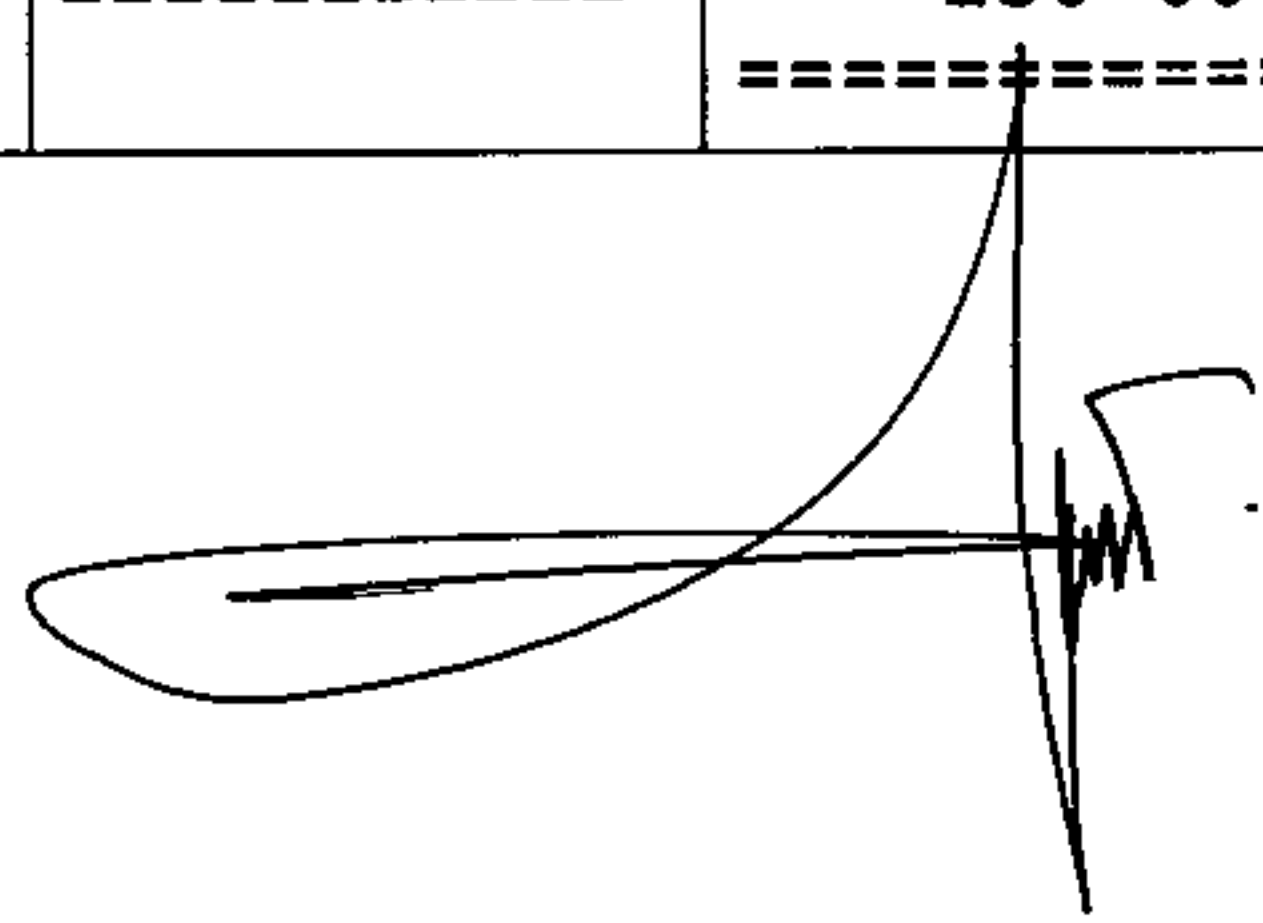


AB S.A.
Société Anonyme au capital de 250 000 francs
Siège social : 71, Rue Condorcet
13016 - MARSEILLE (B.D.R.)

LISTE DES SOUSCRIPTEURS ET ETAT DES VERSEMENTS

NOM, PRENOMS ET DOMICILE DES SOUSCRIPTEURS	ACTIONS SOUSCRITES	MONTANT TOTAL	VERSEMENTS EFFECTUES
Monsieur INGUIMBERTI Albert 4, Boulevard Carnot 13100 - AIX-EN-PROVENCE	500	50 000	50 000
Monsieur COMNINOS Luc 102, Rue Grignan 13001 - MARSEILLE	500	50 000	50 000
Monsieur LABORDE André 32, Av. des Hauts de Foncaude 34990 - JUVIGNAL	500	50 000	50 000
Monsieur TESTA François Chemin de la République 13420 - GEMENOS	500	50 000	50 000
Madame BORNHEIM Claude 26, Rue Maréchal Fayolle 13004 - MARSEILLE	300	30 000	30 000
Monsieur BORNHEIM Sébastien 15, Rue Maréchal Fayolle 13004 - MARSEILLE	100	10 000	10 000
Mademoiselle BORNHEIM Stéphanie 5, Lotissement La Royale RN 8 83100 - OLLIOULES	100	10 000	10 000
Nombre d'actions souscrites Montant des souscriptions Total des versements effectués	2 500 =====	250 000 =====	250 000 =====

Fait à 13016 - MARSEILLE
L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit
Et le vingt deux Janvier



CC Bonnasse Lyonnaise de Banque

Aubagne, le
Nos références

21 janvier 1998

Certificat de dépôt de fonds à l'occasion d'une constitution de société.

La BONNASSE LYONNAISE DE BANQUE, Société Anonyme au capital de 110.000.100 francs, dont le siège social est à MARSEILLE (1er), 8 allées Léon Gambetta, identifiée sous le numéro SIREN 057 802 357 - RCS MARSEILLE,

représentée par Mr DEGUIRMENDJIAN Jean-Jacques,
agissant en sa qualité de Directeur de Clientèle Entreprises,
du réseau de Provence Sud,
fonction à laquelle il a été nommé par décision en date du 01 novembre 1995,

atteste que la société en formation

- dénomination : AB S.A.,
- forme : Société Anonyme,
- capital : 250.000,00 Francs,
- siège social : 71, Rue Condorcet, 13016 MARSEILLE,

lui a présenté la liste des souscripteurs à la constitution du capital prévu, pour un montant total de Francs 250.000,00,

Nom	Prénom usuel	Domicile	Versement
INGUIMBERTI	Albert	4, Bd Carnot, 13100 AIX-EN-PROVENCE	50.000,00
COMNINOS	Luc	102, Rue Grignan, 13001 MARSEILLE	50.000,00
LABORDE	André	32, Av des Hauts de Foncaude, 34990 JUVIGNAL	50.000,00
TESTA	François	Chemin de la République, 13420 GEMENOS	50.000,00
BORNHEIM	Claude	26, Rue Maréchal Fayolle, 13004 MARSEILLE	30.000,00
BORNHEIM	Sébastien	15, Rue Maréchal Fayolle, 13004 MARSEILLE	10.000,00
BORNHEIM	Stéphanie	5, Lotissement La Royale RN 8, 83100 OLLIOULES	10.000,00

et que la somme a été déposée dans un compte spécial n° 0938822231S ouvert chez son agence de Aubagne.

Ce dépôt correspond à la libération de la totalité du capital souscrit, soit pour un montant total de Francs 250.000,00.

Ce dépôt, qui a permis de constater la réalisation définitive des souscriptions et des versements, pourra être retiré par la société dès que sa formation sera justifiée par la production d'un extrait

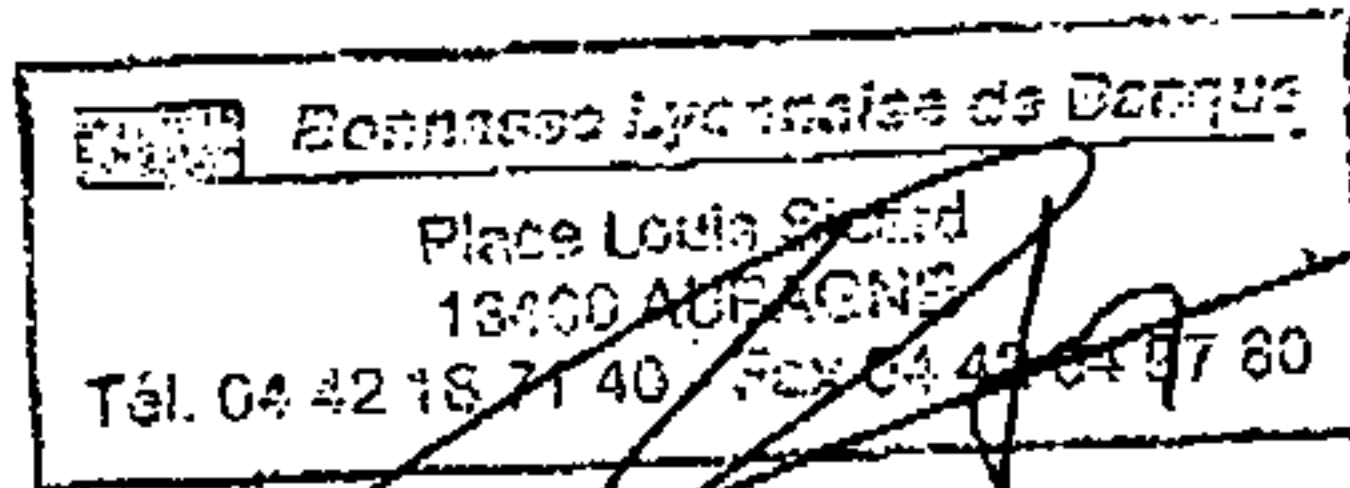
AT

du Registre du Commerce et des Sociétés ou par un certificat du greffier attestant son immatriculation à ce registre.

La présente attestation est établie en deux originaux qui, à sa demande, sont remis à la société.

A Aubagne

le 21 janvier 1998.



AB S.A.
Société Anonyme au capital de 250 000 francs
Siège social : 71, Rue Condorcet
13016 - MARSEILLE (B.D.R.)

NOMINATION DES PREMIERS DIRIGEANTS SOCIAUX

L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit
et le vingt deux Janvier,

Les personnes désignées en qualité d'administrateurs aux
termes des statuts de la Société, établis suivant acte sous
seing privé en date à MARSEILLE du 22 Janvier 1998,

se sont réunies en application de l'article 68, alinéa 1er du
Décret du 23 Mars 1967, en vue de constituer le bureau du
Conseil.

Sont présents et ont émargé le registre de présence :

- Monsieur INGUIMBERTI Albert,
demeurant à AIX-EN-PROVENCE (13100) 4, Boulevard Carnot
- Monsieur COMNINOS Luc,
demeurant à MARSEILLE (13001) 102, Rue Grignan,
- Monsieur LABORDE André
demeurant à JUVIGNAL (34990) 32 Avenue des Hauts de Foncaude

Tous les administrateurs étant présents, ceux-ci peuvent
valablement délibérer.

I - NOMINATION DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Après en avoir délibéré, le Conseil, nomme, à l'unanimité :

Monsieur INGUIMBERTI Albert,
Né le 4 Décembre 1948 à MARSEILLE (B.D.R.)
de Nationalité Française

Président du Conseil d'administration, pour la durée de son
mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'issue de la réunion de
l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les
comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2000.

Monsieur INGUIMBERTI Albert déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et satisfaire aux conditions requises par la Loi et les règlements en vigueur, notamment en ce qui concerne le cumul du nombre de mandats qu'une même personne peut occuper et qu'il satisfait à la règle de limite d'âge fixée par les statuts.

II - POUVOIRS DU PRESIDENT

Le Président assumera sous sa responsabilité la direction générale de la Société et la représentera dans ses rapports avec les tiers avec les pouvoirs les plus étendus sous réserve, toutefois, de ceux expressément attribués par la Loi aux Assemblées Générales et au Conseil d'administration.

Il pourra notamment faire ouvrir au nom de la société, dans toutes banques, tous comptes courants et créer tous chèques et effets de commerce pour le fonctionnement de ces comptes.

En tant que de besoin, il pourra de même faire ouvrir, au nom de la société, des comptes de chèques postaux.

En outre, à titre de mesure d'ordre intérieur non opposable aux tiers, le Président devra recueillir l'accord préalable du Conseil d'administration pour les actes, opérations et engagements suivants :

- Achat, vente, échange, location ou prise à bail de tous immeubles ou fonds de commerce,
- Prise de participation dans toute société ou entreprise.
- Investissements sortant du cadre de la gestion courante, constructions et implantations d'immeubles, locaux, usines et ateliers.

Conformément aux statuts, le Président pourra déléguer, sous sa responsabilité, tout ou partie de ses pouvoirs.

Cautions - Avals - Garanties en faveur des tiers

Monsieur INGUIMBERTI Albert ne pourra consentir aucun aval, caution ou garantie en faveur des tiers sans l'autorisation expresse du Conseil d'administration.

III - REMUNERATION DU PRESIDENT

Indépendamment des jetons de présence qui lui seront éventuellement attribués en sa qualité de membre du Conseil d'administration, Monsieur INGUIMBERTI Albert aura droit à une rémunération qui sera fixée lors d'une prochaine délibération du Conseil.

Il aura droit également, sur justification, au remboursement de ses frais de représentation et de déplacement

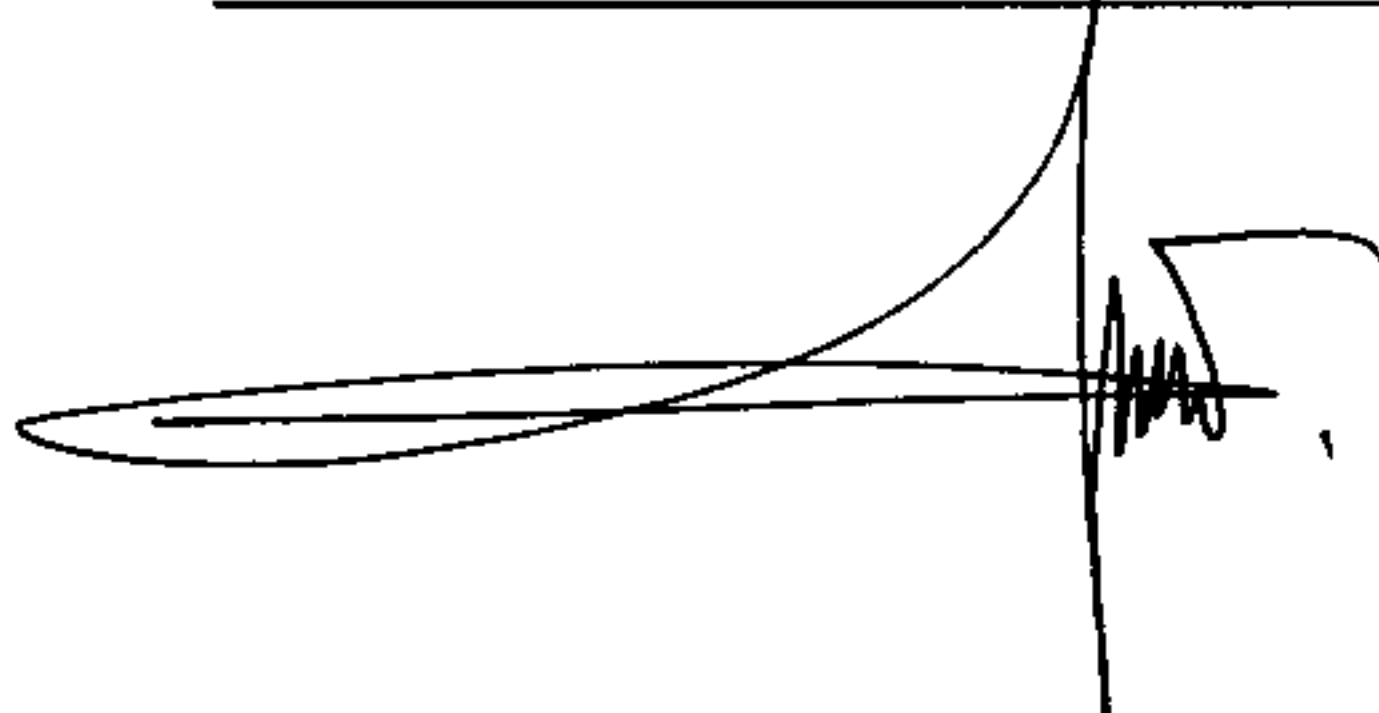
IV - FORMALITES

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes à l'effet d'effectuer les formalités de publicité requises en la matière.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée. De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture par les administrateurs présents.

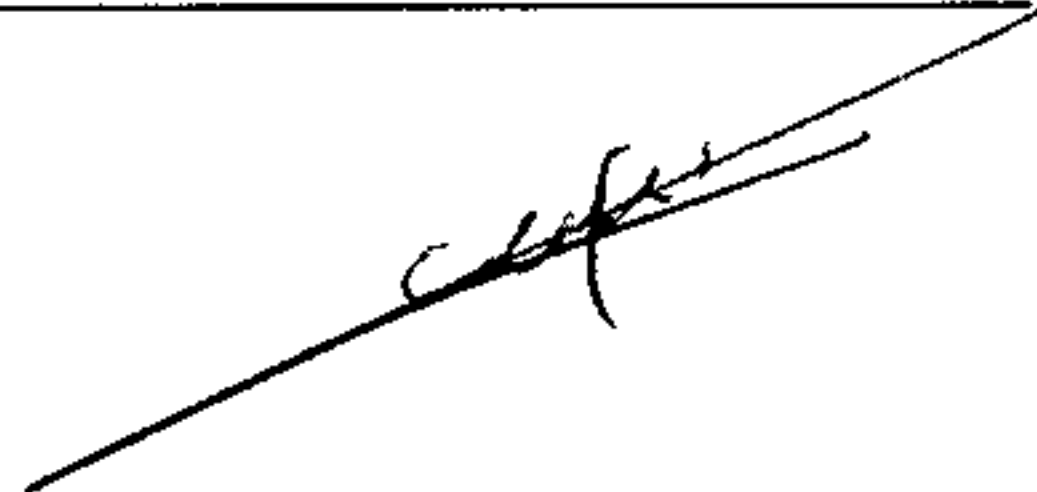
Fait à MARSEILLE, Le 22 JANVIER 1998

Monsieur INGUIMBERTI Albert



*Don pour acceptation
des fonctions de Président
du Conseil*

Monsieur COMNINOS Luc



Monsieur LABORDE André

