

DEPOSÉ LE 27.03.96

N° RCS 9136

* A. C. M. * N° DE DEPOT 2175

Société Anonyme,
Au Capital Social de 250.000 Francs,
Siège Social : Z.A. de Moulinveau,
17400 SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime)
R.C.S. : SAINT JEAN D'ANGELY B 381 151 109

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION DU 22 Février 1996.

L'an mil neuf cent quatre vingt seize,

Le Vingt-Deux Février,

A 18 Heures,

Les administrateurs de la **société * A.C.M. ***, se sont réunis en Conseil, au siège social, sur convocation du Président, faite conformément aux statuts.

Il résulte du registre de présence qu'à cette réunion :

- Monsieur Claude MICHELET,
- Monsieur Thierry MICHELET,
- Madame GANDEMER Lucienne épouse MICHELET,
- La Société * BREUIL PARTICIPATIONS *,
- Monsieur Jean-Paul COUTURIER.

Le Conseil, réunissant le quorum requis, peut délibérer valablement.

Monsieur Claude MICHELET préside la séance.

Le secrétaire donne lecture du procès-verbal des délibérations de la précédente réunion et le Conseil adopte ce procès-verbal.

Le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Nomination d'un Directeur Général,
- Pouvoirs du Directeur Général,
- Rémunération du Président Directeur Général et du Directeur Général,
- Questions diverses,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

C.N.

J.C.

T.M. M.

Monsieur Claude MICHELET expose qu'il lui serait utile d'être assisté d'un Directeur Général et propose à cet effet la candidature de Monsieur Jean-Paul COUTURIER qui est administrateur.

Sur la proposition du Président, et après en avoir délibéré, le Conseil désigne, à l'unanimité, Monsieur Jean-Paul COUTURIER, Demeurant 7, Rue A. Delaunay, Le Petit Breuil, à MAUZÉ SUR LE MIGNON (Deux-Sèvres), en qualité de Directeur Général, pour la durée de son mandat d'administrateur.

Si le mandat de Monsieur Claude MICHELET venait à cesser, Monsieur Jean-Paul COUTURIER resterait Directeur Général jusqu'à la nomination du nouveau Président, à moins que le Conseil ne décide la cessation immédiate de ses fonctions ou au contraire leur continuation sur la proposition du nouveau Président.

En accord avec le Président, le Conseil décide, à l'unanimité, qu'en sa qualité de Directeur Général, Monsieur Jean-Paul COUTURIER disposera des mêmes pouvoirs que le Président tant sur le plan interne que vis-à-vis des tiers.

Toutefois, à titre de règlement intérieur, et sans que ces limitations puissent être opposables aux tiers, Monsieur Jean-Paul COUTURIER ne pourra sans l'autorisation du Conseil :

- acheter ou vendre des biens ou droits immobiliers,
- créer ou supprimer des succursales, agences ou usines,
- acquérir, vendre, louer ou prendre à bail un fonds de commerce,
- hypothéquer ou nantir des biens de la Société à l'exception du matériel et de l'outillage d'équipement,
- prendre une participation dans toute société, accroître, diminuer, aliéner des participations existantes,
- réaliser des investissements d'un montant supérieur à 500 000 . FRANCS

(cinquante mille francs)

Par ailleurs, le Conseil décide de fixer la rémunération annuelle brute de :

- **Monsieur Claude MICHELET**, Président Directeur Général, à TROIS CENT MILLE (300.000) FRANCS ; Brut
- **Monsieur Jean-Paul COUTURIER**, Directeur Général, à TROIS CENT MILLE (300.000) FRANCS ; Brut

Ils auront droit, en outre, au remboursement sur justification de leur frais de déplacement et de représentation.

Monsieur Jean-Paul COUTURIER remercie les membres du Conseil de leur confiance et déclare accepter le mandat de Directeur Général.

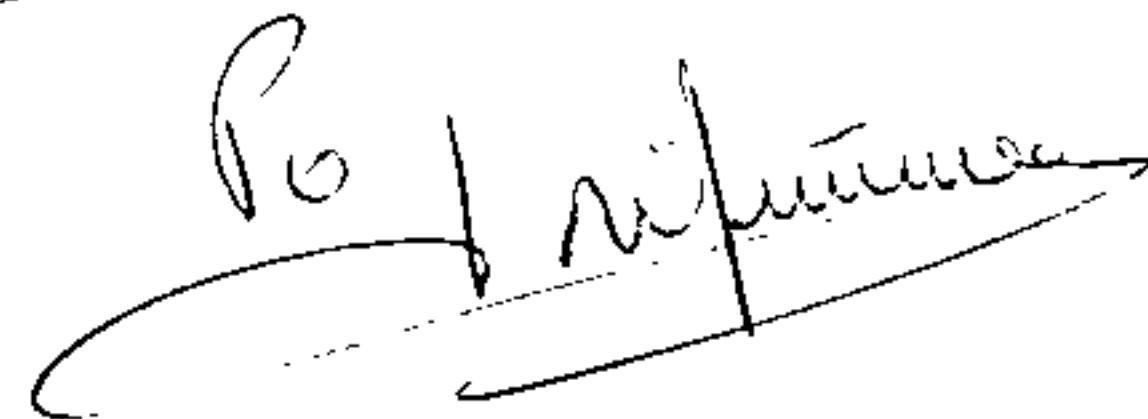
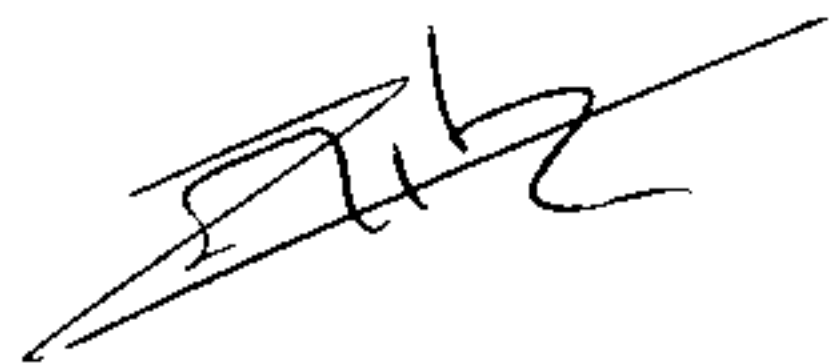
Le Conseil donne tous pouvoirs à son Président ou à toute personne qu'il se substituerait pour remplir toutes formalités de publicité ou autres prescrites par la loi.

C.N. JC

M.T. NL

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 le Président et un Administrateur au moins.



DEPOSÉ LE 27-3-96
N° RCS 9136
N° DE DEPOT 2175

CONTRAT D'APPORT EN NATURE.

ENTRE LES SOUSSIGNES :

- **Monsieur MICHELET Claude**, Né le 22 Février 1942 à TERNANT (Charente-Maritime), **Epoux de Madame GANDEMER Lucienne, son épouse**, Née le 13 Juin 1940 à COEX (Vendée), Mariés sous le régime de la communauté légale, Demeurant ensemble 149, Boulevard d'Aunis, à SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime) ;

D'UNE PART ;

E T :

- **Monsieur Thierry MICHELET**, agissant en qualité d'administrateur et au nom de la **Société * A. C. M. ***, Société Anonyme au Capital social de 250.000 Francs, dont le siège social est Z.A. de Moulinveau à SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime), spécialement autorisé par une délibération du Conseil d'Administration en date du 08 Février 1996, selon procès-verbal certifié conforme annexé à chacun des originaux du présent contrat ;

D'AUTRE PART ;

Il a été convenu ce qui suit :

Monsieur Claude MICHELET apporte à la société * A. C. M. *, sous les garanties ordinaires de droit et de fait et sous réserve de l'approbation définitive de cet apport par l'assemblée générale extraordinaire de ladite société, les biens ci-dessous désignés :

1° Description de l'apport :

Un fonds de mécanique générale , sis et exploité à SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime), Z.A. de Moulinveau, pour lequel Monsieur Claude MICHELET était inscrit au Registre des Métiers sous le numéro 423.81.17, au SIRET, sous le numéro 322 0257 035 RM 00014.

Ledit fonds comprenant :

a) l'enseigne, le nom commercial et l'achalandage y attaché, et tout autre élément de propriété incorporelle y concourant.

Le tout d'une valeur de UN MILLION NEUF CENT SOIXANTE-DIX MILLE (1.970.000) FRANCS ;

b) Le matériel et le mobilier commercial servant à l'exploitation du fonds, tel que le tout existe suivant un état descriptif et estimatif contradictoirement dressé entre les parties.

M.T. c.n. nl

Lequel état signé des parties est demeuré joint et annexé aux présentes.

D'une valeur totale de TRENTE MILLE (30.000) FRANCS.

Total de la valeur du fonds : DEUX MILLIONS (2.000.000)
DE FRANCS

2° Charges et Conditions.

La société aura, à compter de ce jour, la pleine propriété du fonds artisanal ci-dessus apporté, puisqu'elle en a déjà la jouissance, dans le cadre de la location-gérance qui lui a été consentie par Monsieur Claude MICHELET, depuis le 1er Janvier 1991. Cet apport est fait net de tout passif, sous les charges et conditions suivantes que la société et l'apporteur seront, chacun en ce qui le concerne, tenus de bien et fidèlement exécuter :

a) La société prendra le fonds artisanal apporté dans son état actuel, sans pouvoir exercer de recours contre l'apporteur pour quelque cause que ce soit.

b) Elle supportera, à compter du jour fixé pour l'entrée en jouissance, toutes les charges relatives à l'exploitation de fonds apporté loyers, taxe professionnelle, taxes, assurances, eau, gaz, téléphone, électricité, appointements, salaires.

c) Elle continuera, aussi à compter du jour de son entrée en jouissance, tous abonnements, traités, marchés et accords qui ont été passés et dont les parties ont pris connaissance, le tout aux entiers frais, risques et profits de la société.

d) L'Apporteur devra, jusqu'au jour de l'entrée en jouissance, assumer toutes les charges du fonds, en acquitter le passif dû à ce jour et il encaissera à son seul profit les créances alors dûes, le tout à sa seule diligence et à ses entiers frais, risques et périls.

De plus, l'apporteur s'interdit de participer ou de s'intéresser directement ou indirectement dans toute autre entreprise quelconque, que la Société * A.C.M. * au sein de laquelle il est actionnaire, dont l'objet serait similaire à celui du fonds présentement apporté, et ce dans un rayon de ~~Trente~~ *cin* kilomètres du siège actuel dudit fonds et pour une durée de *cin* années à compter de ce jour. *metropolitaine*

e) La société remplira, dans les délais légaux, les formalités de publicité prévues par la loi en ce qui concerne l'apport du fonds artisanal et, si par suite de l'accomplissement de ces formalités, il se révèle ou il survient des inscriptions grevant le fonds apporté ou des oppositions, l'apporteur sera tenu d'en rapporter, à ses frais, les mainlevées et certificats de radiation dans le mois de la notification qui lui en sera faite.

f) Les nouvelles actions porteront jouissance à compter du premier jour de l'exercice de l'exercice en cours.

3° Enonciations du Bail.

L'apporteur déclare que le droit au bail des locaux où s'exploite le fonds apporté, résulte d'un acte sous seings privés, en date LA VERGNE (Chte-Mme), du 11 Octobre 1993, aux

M. A. c n. ML

termes duquel la S.C.I. de La Roulerie, Société Civile Immobilière au Capital social de 10.000 Francs, dont le siège social est Zone Industrielle de Moulinveau à La Vergne, à SAINT JEAN D'ANGELY (Chte-Mme), propriétaire, a donné à bail à loyer, à la S.A.R.L. ACM MICHELET, pour NEUF années entières et consécutives à compter rétroactivement du 1er Janvier 1991, pour se terminer le 31 Décembre 1999, moyennant un loyer annuel de CENT TRENTE DEUX MILLE (132.000) FRANCS Hors Taxes, payable mensuellement à terme échu, soit 11.000 Francs Hors Taxes par mois.

Ce bail a été consenti notamment aux conditions suivantes :

✕ **Désignation des lieux loués** : les biens présentement loués devront servir exclusivement à l'exercice de l'activité de mécanique générale.

✕ **Cession - Sous-Location** : Interdiction de sous-louer en tout ou partie les biens loués sans l'autorisation expresse et écrite du "bailleur" ;

✕ **Loyer** : indexé annuellement en fonction de l'indice I.N.S.E.E., à compter seulement du 1er Juillet 1993, l'indice de référence étant 884 sur la base de 100 au quatrième trimestre de l'année 1953.

La société continuera de faire son affaire personnelle du bail qui vient d'être énoncé. Elle continuera à en payer les loyers, et en exécuter l'ensemble des charges et conditions.

4°) Déclarations.

L'apporteur déclare :

- que le fonds apporté n'est grevé d'aucun privilège ou nantissement ;
- que le fonds, objet de l'apport est actuellement exploité en location-gérance depuis le 1er Janvier 1991, par la Société *A.C.M.*, bénéficiaire de l'apport ;
- que consécutivement aux présentes, ladite location-gérance sera purement et simplement résiliée ;
- que le chiffre d'affaires des trois dernières années, réalisé par la Société * A.C.M. *, qui exploite actuellement ledit fonds ci-avant désigné, s'est élevé à :

- Année 1993	5.888.883 FRANCS
- Année 1994	6.158.723 FRANCS
- Année 1995	7.944.125 FRANCS

- et que les bénéfices , après I.S., réalisés par la Société A.C.M. pour la même période ont été de, à savoir :

- Année 1993	494.854 FRANCS
- Année 1994	557.126 FRANCS
- Année 1995	environ : 1.000.000 FRANCS

- que son conjoint l'a expressément autorisé à apporter le fonds à la présente société.

M. S. C. A. M. L.

DECLARATION FISCALE.**I.) Au titre de la plus-value :**

Au regard de la plus-value susceptible d'être dégagée de l'apport en société, le soussigné déclare se placer sous le bénéfice de l'article 151 Octiès du Code Général des Impôts.

L'apport effectué porte sur l'ensemble de l'actif immobilisé.

II.) Au titre de la Taxe à la Valeur Ajoutée :

- Au regard de la taxe à la valeur ajoutée ayant grevé les immobilisations acquises depuis moins de cinq ans, et compris dans les apports effectués à la présente société, l'apporteur déclare se placer sous les dispositions des articles 210 à 215 de l'Annexe 2 du Code Général des Impôts. Les parties s'engagent à toutes régularisations éventuelles, dans le cadre de sortie du champ d'application de la T.V.A.

III.) Au titre des Droits d'Apport :

Au regard des droits exigibles sur l'apport en nature effectuée au profit de la société, le soussigné déclare se placer sous les dispositions de l'article 12 de la Loi 91-1322 du 30 Décembre 1991, s'engageant à conserver les actions issues de son apport, au minimum CINQ années.

L'apport ainsi affectué à titre pure et simple, est soumis aux droits de mutation.

L'actionnaire apporteur s'engageant expressément à conserver les titres remis en contrepartie de son apport, pendant une durée de cinq ans, il sera substitué aux droits de mutation, le droit fixe de Cinq Cents Francs.

Fait à

ST Jean d'Angely

Le

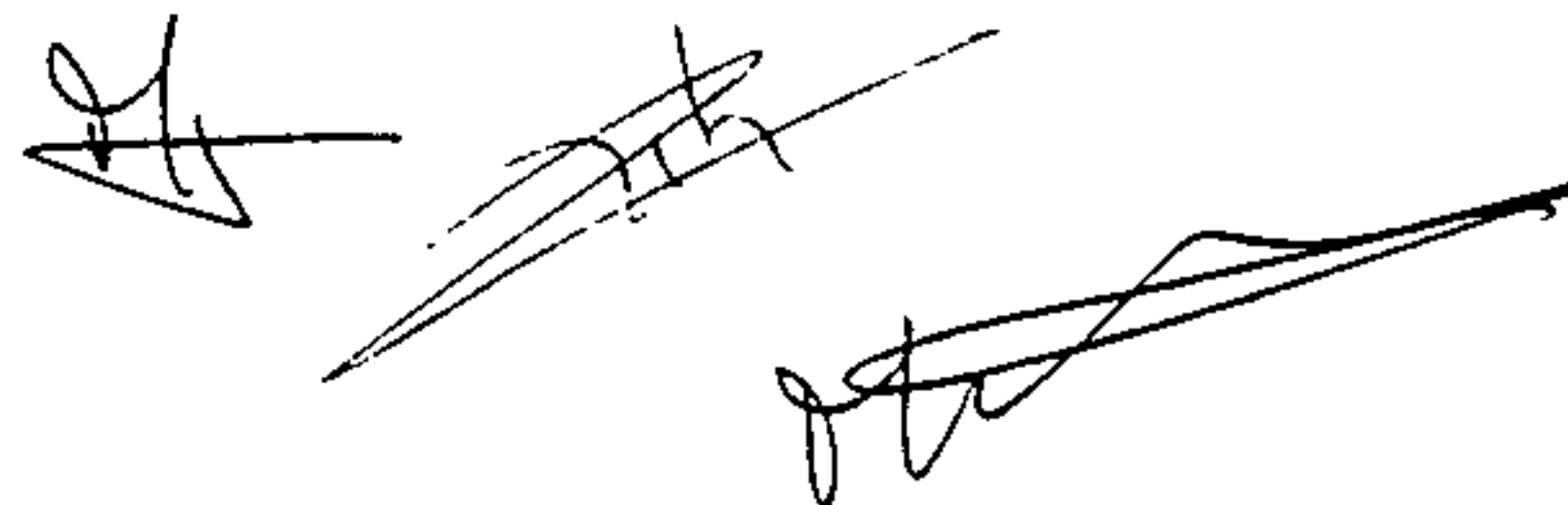
Huit Février 1996

En

3

Exemplaires,

Sur Quatre Pages Recto.



ENREGISTRE ET VISE POUR TIMBRE A LA RECETTE

DE SAINT JEAN D'ANGELY LE 8 MARS 1996

VOL 15 Fo 23 BORD 7312-

RECU

- DI DE TIMBRE

- DI D'ENREGI

Le Receveur Principal des Impôts

(4x17F)
(1x34F) x 3 = 306 F



LISTE DU MATERIEL

▣ Un Télécopieur :	3.036 Francs,
▣ Une Tireuse de plan :	2.881 Francs,
▣ Postes de soudure :	2.652 Francs,
▣ Une presse :	3.396 Francs,
▣ Divers aménagements parking et atelier :	14.303 Francs,
▣ Mobiliers divers :	3.732 Francs,
TOTAL :	30.000 Francs.
	=====

* A. C. M. *

DEPOSÉ LE 27.03.96
N° RCS 9136
N° DE DEPOT 2175

Société Anonyme,
Au Capital Social de 250.000 Francs,
Siège Social : Z.A. de Moulinveau,
17400 SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime)
R.C.S. : SAINT JEAN D'ANGELY B 381 151 109

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 22 février 1996.

L'An Mil Neuf Cent Quatre Vingt-Seize, et le *Vingt Deux Février*, à 16 Heures, au siège social, à SAINT JEAN D'ANGELY (Chte-Mte), Z.A. de Moulinveau, les actionnaires de la **société * A.C.M. ***, Société Anonyme au Capital de 250.000 Francs, divisé 1.000 actions, de 250 Francs chacune, se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire.

Toutes les actions étant nominatives, la convocation a été faite par lettre recommandée du 1996, adressée à chaque actionnaire.

Les membres de l'assemblée ont élargé la feuille de présence en entrant en séance, tant en leur nom qu'en qualité de mandataire.

L'Assemblée est présidée par le Président du Conseil d'Administration, Monsieur Claude MICHELET.

Sont scrutateurs de l'assemblée, les deux membres disposant du plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction :

- M *z* *Thierry Michelet*
- M *e* *Lucienne Michelet*

Le bureau désigne pour secrétaire :

- M *z* *Francis Viaud*

La feuille de présence est vérifiée, puis arrêtée et certifiée exacte par le bureau qui constate que les actionnaires présents ou représentés possèdent *1000* actions sur les 1.000 actions formant le capital social, et ayant le droit de vote sur toutes questions à l'ordre du jour, et autres que celles relatives à l'approbation des conventions visées par l'article 101 de la loi sur les sociétés commerciales. L'assemblée représentant plus des trois quarts du capital social est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président met à la disposition des actionnaires :

- Un exemplaire des statuts de la société ;
- Une copie de la lettre recommandée de convocation adressée à chaque actionnaire ;
- La Copie de la lettre de convocation du commissaire aux comptes, avec l'avis de réception ;
- La feuille de présence et les procurations données par les actionnaires représentés.

Y.T. C.N. Fu nL

Il dispose également les rapports et documents suivants qui vont être soumis à l'assemblée :

- Le rapport du Conseil d'administration ;
- Le rapport du Commissaire aux Apports ;
- Le texte des projets de résolutions.

Le Président rappelle que les documents et renseignements visés aux articles 168 de la loi et 135 du décret sur les sociétés commerciales, et qu'il énumère, ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social, depuis la convocation de l'assemblée, et le rapport général du commissaire et la liste des actionnaires pendant les quinze jours qui ont précédé la présente réunion.

A la demande du Président, l'Assemblée lui donne acte de ses déclarations.

Le Président rappelle l'ordre du jour :

- *Approbation d'un apport en nature consenti à la société, de son évaluation et de sa rémunération ;*
- *Approbation des rapports du conseil d'Administration et du commissaire aux apports ;*
- *Augmentation du capital social à concurrence de DEUX CENT CINQUANTE MILLE Francs par la création de MILLE (1.000) actions nouvelles de DEUX CENT CINQUANTE (250) Francs chacune de valeur nominale, et majorées d'une prime d'émission de 1.750 Francs par action, à attribuer en rémunération de l'apport en nature ;*
- *Modification corrélative des statuts.*
- *Désignation de nouveaux administrateurs ;*
- *Questions Diverses.*

Lecture faite de l'acte portant promesse d'apport, du rapport du Conseil d'Administration, en date du 08 Février 1996, et du rapport du commissaire aux apports, l'Assemblée Générale Extraordinaire, après en avoir délibéré, adopte les résolutions suivantes, figurant à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION - AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL PAR APPORT EN NATURE.

L'Assemblée Générale Extraordinaire,

- après avoir entendu la lecture de l'acte du 8 Février 1996, portant promesse d'apport par Monsieur Claude MICHELET, de son fonds de mécanique générale, pour une valeur de DEUX MILLIONS de FRANCS, net de tout passif.

- après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration ;

- déclare approuver les termes du contrat d'apport, ainsi que les apports eux-mêmes, sous réserve de l'approbation de l'évaluation de ces derniers par la résolution suivante.

M.T. c.n. fu nL

En conséquence, l'Assemblée décide, sous la même réserve, d'augmenter le capital social d'une somme de DEUX CENT CINQUANTE MILLE (250.000) FRANCS, ce qui le porte de 250.000 Francs à 500.000 FRANCS, par la création de 1.000 actions nouvelles de 250 FRANCS nominal, chacune, majorées d'une prime d'émission de 1.750 Francs par action. Lesdites actions seront numérotées de 1.001 à 2.000 inclus, entièrement libérées et attribuées à Monsieur Claude MICHELET, apporteur, en rémunération de son apport.

La différence entre la valeur nette de l'apport, et la valeur nominale des actions attribuées en rémunérations, sera inscrite au bilan sous l'intitulé "Prime d'Apport". Les droits de chaque action, ancienne ou nouvelle, seront égaux, sur cette prime.

Ces actions seront assimilées aux actions anciennes notamment pour l'application de toutes les dispositions statutaires et elles donneront jouissance des mêmes droits à compter du premier jour de l'exercice en cours.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION.

L'Assemblée générale extraordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du commissaire aux apports, déclare approuver l'évaluation qui a été faite des apports effectués par Monsieur Claude MICHELET, ainsi que le montant de la rémunération stipulée.

L'Assemblée observe que Monsieur Claude MICHELET, apporteur, ne prend pas part au vote de la présente résolution, soit comme actionnaire, soit comme mandataire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des autres voix.

TROISIEME RESOLUTION.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, comme conséquence de l'approbation des apports et de leur évaluation, constate que l'augmentation de capital visée à la première résolution se trouve définitivement réalisée.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DECLARATIONS FISCALES.

I.) Au titre de la plus-value :

Au regard de la plus-value susceptible d'être dégagée de l'apport en société, le soussigné déclare se placer sous le bénéfice de l'article 151 Octies du Code Général des Impôts.

L'apport effectué porte sur l'ensemble de l'actif immobilisé.

II.) Au titre de la Taxe à la Valeur Ajoutée :

- Au regard de la taxe à la valeur ajoutée ayant grevé les immobilisations acquises depuis moins de cinq ans, et compris dans les apports effectués à la présente société, l'apporteur déclare se placer sous les dispositions des articles 210 à 215 de l'Annexe 2 du Code Général des Impôts. Les parties s'engagent à toutes régularisations éventuelles, dans le cadre de sortie du champ d'application de la T.V.A.

M. J. L. N. F. N. L.

III.) Au titre des Droits d'Apport :

Au regard des droits exigibles sur l'apport en nature effectuée au profit de la société, le soussigné déclare se placer sous les dispositions de l'article 12 de la Loi 91-1322 du 30 Décembre 1991, s'engageant à conserver les actions issues de son apport, au minimum CINQ années.

L'apport ainsi effectué à titre pure et simple, est soumis aux droits de mutation.

L'actionnaire apporteur s'engageant expressément à conserver les titres remis en contrepartie de son apport, pendant une durée de cinq ans, il sera substitué aux droits de mutation, le droit fixe de Cinq Cents Francs.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION.

Comme suite aux résolutions qui précèdent, l'assemblée générale extraordinaire décide de modifier corrélativement les statuts de la société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION.

L'Assemblée Générale, décide de désigner en qualité de nouveaux administrateurs de la Société, pour une durée de SIX années, qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir dans l'année 2.002, pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé :

- **Monsieur Jean-Paul COUTURIER**, Né le 14 Mai 1950 à MAUEÉ SUR LE MIGNON (Deux-Sèvres), Demeurant 7, Rue A. Delaunay, le Petit Breuil à MAUZÉ SUR LE MIGNON (Deux-Sèvres) ;

- La **Société * BREUIL PARTICIPATIONS ***, Société Anonyme au Capital Social de 250.000 Francs, dont le siège social est Z.A. de Moulinveau, La Vergne, 17400 SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime), Représentée par Monsieur Jean-Paul COUTURIER, son Président Directeur Général ;

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

Les administrateurs nommés entrent alors en séance et déclarent qu'ils acceptent les fonctions d'administrateur, qu'ils satisfont aux règles légales relatives au cumul des fonctions d'administrateur et qu'ils ne sont frappés par aucune mesure ni disposition susceptibles de leur interdire d'exercer lesdites fonctions au sein de la Société.

M.T., C.R. PV RL

SIXIEME RESOLUTION.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal des délibérations de la présente assemblée, à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité afférente aux résolutions ci-dessus adoptées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 17 heures, et le présent procès-verbal a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT.**LE SECRETAIRE.****LES SCRUTATEURS.**

ENREGISTRE ET VISE POUR TIMBRE A LA RECETTE
DE SAINT JEAN D'ANGELY LE- 8 MARS 1996

VOL 15 Fo 23 BORD 73/3-

RECU

{ -Dt DE TIMBRE (5x17F) x 4 = 340F
- Dts D'ENREGT 500F

- huit cent quarante francs
Le Receveur Principal des Impôts



* A. C. M. *

DEPOSÉ LE 27.03.96
N° RCS 9136
N° DE DEPOT 2175

*Société Anonyme,
Au Capital Social de 250.000 Francs,
Siège Social : Z.A. de Moulinveau,
17400 SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime)
R.C.S. : SAINT JEAN D'ANGELY B 381 151 109*

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 22 Février 1996.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Extraordinaire conformément aux prescriptions légales, réglementaires ou statutaires, afin de décider d'une augmentation du capital à concurrence de DEUX CENT CINQUANTE MILLE (250.000) FRANCS, par la création de MILLE (1.000) actions nouvelles de DEUX CENT CINQUANTE (250) FRANCS chacune de valeur nominale, et majorées d'une prime d'émission de 1.750 Francs par action, correspondant à la valeur d'un apport en nature consistant en un fonds artisanal de mécanique générale, appartenant à Monsieur Claude MICHELET, Demeurant 149 Boulevard d'Aunis à SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime).

Aux termes du contrat d'apport passé entre notre société et Monsieur Claude MICHELET, dont lecture vous sera donnée aux fins d'approbation, l'apport serait consenti pour une valeur de DEUX MILLIONS de FRANCS (2.000.000 FRANCS), net de tout passif.

En rémunération de cet apport, il serait attribué à Monsieur Claude MICHELET, l'intégralité des MILLE (1.000) actions nouvelles de DEUX CENT CINQUANTE (250) FRANCS chacune de valeur nominale, et majorées d'une prime d'émission de 1.750 Francs par action, créées par notre société au titre de l'augmentation de son capital pour un montant de 250.000 Francs, ce qui porterait ce dernier à 500.000 Francs. Ces actions seront assimilées aux actions anciennes et conféreront jouissance des mêmes droits à compter du premier jour de l'exercice en cours.

Conformément aux textes légaux et réglementaires, l'évaluation du bien ci-dessus et les conditions de son apport à notre société ont été soumises à l'appréciation de Monsieur Dominique ATTANA, Demeurant 2, Avenue Pasteur à SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime), commissaire aux apports désigné par ordonnance sur requête de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de SAINT JEAN D'ANGELY, le 13 Février 1996.

Le rapport de Monsieur Dominique ATTANA, Commissaire aux apports, dont lecture vous sera donnée, a été tenu à votre disposition au siège social huit jours au moins avant la présente assemblée.

Nous vous rappelons que cet apport et l'augmentation du capital qui en résulterait paraissent souhaitables afin que la société devienne propriétaire du fonds de commerce qu'elle exploite actuellement sous forme de location-gérance.

Par ailleurs, aux termes de cette même assemblée, nous vous proposons de bien vouloir désigner, en qualité de nouveaux administrateurs de la société, pour une durée de SIX années :

- **La S.A. BREUIL PARTICIPATIONS**, Société Anonyme au Capital social de 250.000 Francs, dont le siège social est Z.A. de Moulinveau, La Vergne, 17400 SAINT JEAN D'ANGELY (Charente-Maritime) ;

- **Monsieur Jean-Paul COUTURIER**, Né le 14 Mai 1950 à MAUZÉ SUR LE MIGNON (Deux-Sèvres), Demeurant 7, Rue A. Delaunay, Le Petit Breuil à MAUZÉ SUR LE MIGNON (Charente-Maritime) ;

A l'issue de l'assemblée, le Conseil se réunira à l'effet de désigner un Directeur Général, conformément à la demande du Président Directeur Général

En conséquence, si nos propositions emportent votre agrément, nous vous demandons de bien vouloir approuver les résolutions suivantes dont le texte vous a été communiqué, et délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR :

- *Approbation d'un apport en nature consenti à la société, de son évaluation et de sa rémunération ;*

- *Approbation des rapports du conseil d'Administration et du commissaire aux apports ;*

- *Augmentation du capital social à concurrence de DEUX CENT CINQUANTE MILLE Francs par la création de MILLE (1.000) actions nouvelles de DEUX CENT CINQUANTE (250) Francs chacune de valeur nominale, et majorées d'une prime d'émission de 1.750 Francs par action, à attribuer en rémunération de l'apport en nature ;*

- *Modification corrélative des statuts ;*

- *Désignation de nouveaux administrateurs ;*

- *Questions Diverses.*

Le Conseil D'Administration.

Le 8/2/96

Antoine Lafame




DOMINIQUE ATTANA

EXPERT COMPTABLE
COMMISSAIRE AUX COMPTES INSCRIT
DIPLOME S.C.F.

INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE A POITIERS

2, AVENUE PASTEUR
17400 SAINT-JEAN-D'ANGELY
(CHARENTE-MARITIME)

☎ 46 32 13 68

C.C.P. PARIS 225.50 S

SUR RENDEZ-VOUS OU LE SAMEDI

LE

DEPOSÉ LE 27-03-96
N° RCS 9136
N° DE DEPOT 2175

SA A.C.M.

ZA DE MOULINVEAU

17400 SAINT JEAN D'ANGELY

Rapport du Commissaire aux Apports
sur les apports en nature
effectués par Monsieur MICHELET Claude

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par ordonnance du Tribunal de Commerce de Saint Jean d'Angély en date du 13 Février 1996, j'ai l'honneur de vous présenter mon rapport sur l'appréciation de la valeur des apports en nature devant être effectués par Monsieur MICHELET Claude à la SA A.C.M.

Monsieur MICHELET Claude propose d'apporter un fonds de commerce actuellement en location gérance à la dite Société.

Les renseignements financiers concernant ce fonds de construction et de réparation de machines spéciales destinées à l'automatisme des armoires électriques ou pneumatiques, de chaudronnerie, d'usinage de pièces à façon, de mécano soudure et de tous matériels industriels sont de = francs

<u>Années</u>	<u>C.A. HT</u>	<u>Bénéfice après I.S.</u>
1993	5 888 883	494 854
1994	6 158 723	557 126
1995	7 944 125	environ 1 000 000

L'estimation globale de ce fonds de commerce est d'environ de 2 000 000 de francs. Elle me semble correcte.

Toutefois il y a lieu de tenir compte des éléments corporels, assez anciens j'en conviens mais qui existent.

Il s'agit d'un télécopieur et d'une tireuse de plan qui ont sept ans, de postes de soudure et d'une presse qui ont aussi sept ans d'utilisation, des aménagements de parking et d'atelier, de mobiliers divers assez vétustes et de dépôts et cautionnements d'une valeur de 3 316 francs.

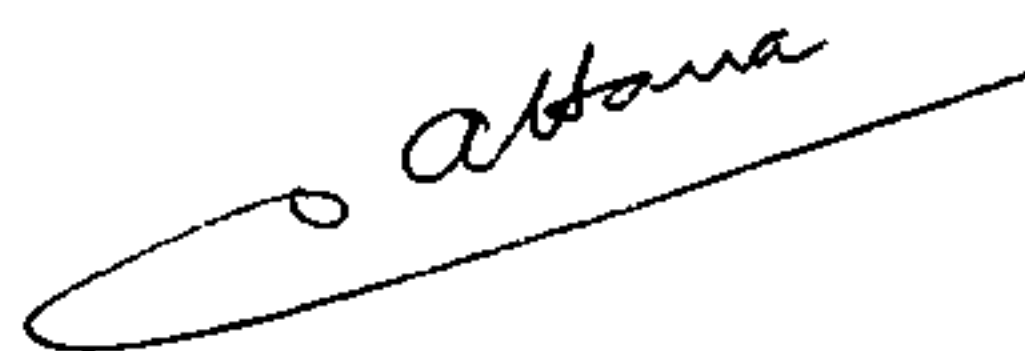
La valeur d'apports de tous ces investissements anciens peut être estimée globalement à 30 000 francs, ramenant la valeur des éléments incorporels à 1 970 000 francs.

CONCLUSION

S'agissant d'une clientèle spécialisée dans le matériel de haute précision et de grande valeur, je pense que :

les éléments incorporels évalués à	1 970 000 francs
et les éléments corporels évalués à	30 000 francs

représentent une correcte appréciation des éléments apportés, ceux qui ne seraient pas mentionnés dans ce rapport étant considérés sans valeur vénale



Saint Jean d'Angély, le 14 Février 1996

— — — — —

DEPOSÉ LE 27.03.96
N° RCS 21136
N° DE DEPOT 2175

Nº DE DEPOT 2175



Les soussignés :

- Monsieur MICHELET CLAUDE, né le 22 février 1942 à 17 TERNANT, domicilié 149 faubourg d'AUNIS 17400 SAINT JEAN D'ANGELY,
- Madame MICHELET LUCIENNE, née 13 juin 1940 à COEX 85, domiciliée 149 faubourg d'AUNIS 17400 SAINT JEAN D'ANGELY,
- Monsieur MICHELET THIERRY, né le 21 décembre 1969 à 17 SAINT JEAN D'ANGELY, domicilié 14 rue des hirondelles 17400 SAINT DENIS DU PIN,
- Monsieur BESSON JEAN PIERRE, né le 21 février 1950 à 17400 SAINT JULIEN DE L'ESCAP, domicilié la Grande Clie 17400 SAINT JULIEN DE L'ESCAP,
- Monsieur PERRAULT DOMINIQUE, né le 9 mai 1949 à ^{ST JULIEN DE L'ESCAP (79)}, domicilié 4 rue ARISTIDE BRIAND 16340 L'ISLE D'ESPAGNAC,
- Monsieur MAZEAU JEAN CLAUDE, né le 12 septembre 1938 à 79 CHEF BOUTONNE, domicilié USSEAU 79210 MAUZE SUR LE MIGNON,
- Monsieur VIAUD FRANCIS, né le 8 avril 1950 à 17 GEMOZAC, domicilié 10 allée de la Pluméterie 17400 COURCELLES,

Ont établi, ainsi qu'il suit, les statuts de la société ACM lors de sa transformation.

ARTICLE 1 - FORME

La Société a été constituée sous la forme de société à responsabilité limitée aux termes d'un acte sous seing privé en date à SAINT JEAN D'ANGELY du 31 janvier 1991, enregistré à la Recette des Impôts de SAINT JEAN D'ANGELY le 28 février 1991.

Elle a été transformée en société anonyme par décision de la collectivité des associés réunie en assemblée générale extraordinaire le 21 décembre 1995, avec effet au 1er janvier 1996.

Elle continue d'exister entre les propriétaires d'actions ci-après créées ou souscrites ultérieurement. Elle est régie par les lois et règlements en vigueur, ainsi que par les présents statuts.

ARTICLE 2 - OBJET

La Société continue d'avoir pour objet :

- L'étude, la construction, la commercialisation, l'entretien réparation de :
 - . machines spéciales destinées à l'industrie ou l'artisanat
 - . d'automatismes
 - . d'armoires électriques ou pneumatiques
- L'usinage de pièces à façon
- La chaudronnerie
- La mécano soudure
- L'achat pour revente de matériels industriels

Cette énumération étant énonciative et non limitative, ainsi que :

- La création, l'acquisition, la location, la prise à bail, l'installation l'exploitation de tous établissements se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiés
- La participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités.
- Et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes.

ARTICLE 3 - DENOMINATION

La dénomination de la Société ^{est} ~~demeure~~ : ACM.

Tous les actes et documents émanant de la Société doivent mentionner la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement des mots "société anonyme" ou des initiales "S.A." et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social reste fixé : Z.A. DE MOULINVEAU, 17400 SAINT JEAN D'ANGELY.

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par une simple décision du Conseil d'Administration, sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, et partout ailleurs en vertu d'une délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires, sous réserve des dispositions légales en vigueur.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société reste fixée à 99 années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

ARTICLE 6 - FORMATION DU CAPITAL

Lors de la constitution de la Société, il a été fait apport de 100000 F représentant des apports en numéraire.

Suivant décision de la collectivité des associés réunie en assemblée générale extraordinaire le 21 décembre 1995, le capital a été augmenté de 150000 F et porté à 250000 F par capitalisation de réserves.

ARTICLE 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social qui était fixé à 250.000 Francs, a été, aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 1996, porté à la somme de 500.000 Francs, consécutivement à un apport en nature. Il est divisé en 2.000 Actions de 250 Frs chacune entièrement libérées et numérotées de 1 à 2.000.

ARTICLE 8 - MODIFICATIONS DU CAPITAL SOCIAL

I - Le capital social peut être augmenté par tous procédés et selon toutes modalités prévus par la loi.

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule compétente pour décider, sur le rapport du Conseil d'Administration, une augmentation de capital.

Les actionnaires ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital, droit auquel ils peuvent renoncer à titre individuel. Si l'Assemblée Générale le décide expressément, ils bénéficient également d'un droit de souscription à titre réductible.

Le droit à l'attribution d'actions nouvelles, à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission appartient au nu-propriétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

II - La réduction du capital est autorisée ou décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire et ne peut en aucun cas porter atteinte à l'égalité des actionnaires.

La réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins au minimum légal, à moins que la Société ne se transforme en société d'une autre forme n'exigeant pas un capital supérieur au capital social après sa réduction.

A défaut, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Celle-ci ne peut être prononcée si au jour où le Tribunal statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

III - Le capital social pourra être amorti en application des articles 209 et suivants de la loi du 24 juillet 1966.

ARTICLE 9 - LIBERATION DES ACTIONS

Les actions souscrites en numéraire sont obligatoirement libérées, lors de la souscription, d'un quart au moins de leur valeur nominale et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission.

La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du Conseil d'Administration, dans le délai de cinq ans à compter de l'immatriculation au Registre du commerce et des sociétés en ce qui concerne le capital initial, et dans le délai de cinq ans à compter du jour où l'opération est devenue définitive en cas d'augmentation de capital.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs quinze jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception, adressée à chaque actionnaire.

Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraîne de plein droit intérêt au taux légal à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la Société peut exercer contre l'actionnaire défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

ARTICLE 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives.

Elles donnent lieu à une inscription à un compte ouvert par la Société au nom de l'actionnaire dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements en vigueur.

ARTICLE 11 - TRANSMISSION DES ACTIONS

I - Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés. En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la Société et jusqu'à la clôture de la liquidation.

II - La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres que la Société tient à cet effet au siège social.

La cession des actions s'opère à l'égard de la Société et des tiers par un ordre de mouvement signé du cédant ou de son mandataire et du cessionnaire si les actions ne sont pas entièrement libérées. L'ordre de mouvement est enregistré le jour même de sa réception sur un registre coté et paraphé, tenu chronologiquement, dit "registre des mouvements".

La Société peut exiger que les signatures apposées sur l'ordre de mouvement soient certifiées par un officier public ou un maire sauf dispositions législatives contraires.

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

III - En cas de cession d'actions entre actionnaires, ces derniers bénéficient d'un droit de préemption au prorata de leur participation dans le capital. Les modalités de notification de ces cessions sont identiques aux modalités d'agrément en cas de cession d'actions à des tiers.

III - Sauf en cas de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de cession, soit à un conjoint, soit à un ascendant ou à un descendant ou au profit d'une personne nommée administrateur, la cession d'actions à un tiers non actionnaire à quelque titre que ce soit est soumise à l'agrément de la Société dans les conditions décrites ci-après.

Le cédant doit adresser à la Société par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception une demande d'agrément indiquant les nom, prénoms et adresse du cessionnaire, le nombre des actions dont la cession est envisagée et le prix offert. Elle doit être accompagnée d'une attestation d'inscription en compte des actions dont la cession est projetée.

La décision est prise par l'assemblée générale extraordinaire et n'est pas motivée. La décision d'acceptation est prise aux conditions de quorum et de majorité fixés à l'article 29 des présents statuts, le cédant s'il est administrateur ne prenant pas part au vote.

Elle est notifiée au cédant par lettre recommandée. A défaut de notification dans les trois mois qui suivent la demande d'agrément, l'agrément est réputé acquis.

En cas de refus, le cédant dispose de quinze jours pour faire savoir par lettre recommandée à la Société s'il renonce ou non à la cession projetée.

Si le cédant ne renonce pas à la cession, le Conseil d'Administration est tenu, dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir les actions, soit par un ou plusieurs actionnaires, soit, avec le consentement du cédant, par la Société, en vue d'une réduction du capital.

Le prix d'achat est fixé d'accord entre les parties. En cas de désaccord, le prix est déterminé par un expert, conformément à l'article 1843-4 du Code civil.

Si, à l'expiration du délai de trois mois, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par ordonnance du Président du Tribunal de commerce statuant en la forme des référés, sans recours possible, l'actionnaire cédant et le cessionnaire dûment appelés.

La cession au nom du ou des acquéreurs désignés par le Conseil d'Administration est régularisée par un ordre de virement signé du cédant ou, à défaut, du Président du Conseil d'Administration, qui le notifiera au cédant, dans les huit jours de sa date, avec invitation à se présenter au siège social pour recevoir le prix de cession, qui n'est pas productif d'intérêts.

IV - Les dispositions du présent article sont applicables dans tous les cas de cession à un tiers, soit à titre gratuit, soit à titre onéreux, même aux adjudications publiques en vertu d'une décision de justice ou autrement.

Ces dispositions sont également applicables en cas d'apport en société, d'apport partiel d'actif, de fusion ou de scission. Elles peuvent aussi s'appliquer à la cession des droits d'attribution en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, primes d'émission ou bénéfices, ainsi qu'en cas de cession de droits de souscription à une augmentation de capital par voie d'apports en numéraire ou de renonciation individuelle au droit de souscription en faveur de personnes dénommées.

La clause d'agrément, objet du présent article, est applicable à toute cession de valeurs mobilières émises par la Société, donnant vocation ou pouvant donner vocation à recevoir à tout moment ou à terme des actions de la Société.

ARTICLE 12 - DROITS ET OBLIGATIONS ATTACHES AUX ACTIONS

I - Chaque action donne droit dans les bénéfices, l'actif social et le boni de liquidation à une part proportionnelle à la quotité du capital qu'elle représente.

Elle donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

II - Les actionnaires ne sont responsables du passif social qu'à concurrence de leurs apports.

Les droits et obligations suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'Assemblée Générale.

III - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit quelconque, les propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre auront à faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions nécessaires.

ARTICLE 13 - INDIVISIBILITE DES ACTIONS - NUE PROPRIETE - USUFRUIT

I - Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

Les copropriétaires d'actions indivises sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire unique. En cas de désaccord, le mandataire est désigné en justice à la demande du copropriétaire le plus diligent.

II - Le droit de vote appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires. Cependant, les actionnaires peuvent convenir de toute autre répartition du droit de vote aux assemblées générales. La convention est notifiée par lettre recommandée à la Société, qui sera tenue d'appliquer cette convention pour toute assemblée qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de cette lettre.

Le droit de vote est exercé par le propriétaire des titres remis en gage.

ARTICLE 14 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

La Société est administrée par un Conseil d'Administration composé de trois membres au moins et de vingt-quatre membres au plus, sous réserve de la dérogation prévue par la loi en cas de fusion.

En cours de vie sociale, les administrateurs sont nommés, renouvelés ou révoqués par l'Assemblée Générale Ordinaire. Ils sont toujours rééligibles.

La durée des fonctions des administrateurs est de six ans; elles prennent fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire leur mandat.

Les administrateurs peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales. Dans ce cas, celles-ci doivent, lors de leur nomination, désigner un représentant permanent, 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 solidaire de la personne morale qu'il représente.

En cas de vacance d'un ou plusieurs sièges d'administrateur, le Conseil d'Administration peut, entre deux assemblées générales, procéder à des nominations à titre provisoire dans les conditions prévues par l'article 94 de la loi du 24 juillet 1966. L'administrateur nommé en remplacement d'un autre exerce ses fonctions pour le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Les administrateurs personnes physiques ne peuvent appartenir simultanément à plus de huit conseils d'administration ou conseils de surveillance de société anonyme ayant leur siège en France métropolitaine, sauf exception prévue par la loi.

Chaque administrateur doit être propriétaire d'une action.

ARTICLE 15 - ORGANISATION DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration élit parmi ses membres un Président qui est, à peine de nullité de la nomination, une personne physique. Il détermine sa rémunération.

Le Président est nommé pour une durée qui ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur. Il est rééligible. Le Conseil peut le révoquer à tout moment.

Nul ne peut être nommé Président s'il est âgé de plus de 70 ans. D'autre part, si le Président en fonction 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 peut également désigner un ou deux vice-présidents et un secrétaire qui peut être choisi en dehors des administrateurs et des actionnaires.

En cas d'absence du Président, la séance du Conseil est présidée par le vice-président le plus âgé. A défaut, le Conseil désigne, parmi ses membres, le président de séance.

ARTICLE 16 - DELIBERATIONS DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur la convocation de son Président ou celle du tiers au moins de ses membres, si le Conseil ne s'est pas réuni depuis plus de deux mois.

Les convocations sont faites par tous moyens et même verbalement.

La réunion a lieu soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Le Conseil ne délibère valablement que si la moitié au moins des administrateurs sont présents. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés.

En cas de partage, la voix du Président de séance est prépondérante.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par les administrateurs participant à la séance du Conseil tant en leur nom personnel que comme mandataire.

Les délibérations du Conseil d'Administration sont constatées dans des procès-verbaux établis conformément aux dispositions légales en vigueur et signés du président de séance et d'au moins un administrateur. En cas d'empêchement du président de séance, il est signé par deux administrateurs au moins.

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 pouvoirs habilité à cet effet.

ARTICLE 17 - POUVOIRS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société, dans les limites de l'objet social et des pouvoirs expressément attribués par la loi aux assemblées d'actionnaires.

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

ARTICLE 18 - DIRECTION GENERALE - DELEGATION DE POUVOIRS

I - Le Président du Conseil d'Administration assume, sous sa responsabilité, la direction générale de la Société et la représente dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs les plus étendus, sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que des pouvoirs qu'elle réserve de façon spéciale au Conseil d'Administration, et dans la limite de l'objet social.

Le Président engage la Société même par les actes qui ne relèvent pas de l'objet social, à moins qu'elle ne prouve que le tiers savait que l'acte dépassait cet objet ou qu'il ne pouvait l'ignorer compte tenu des circonstances, étant exclu que la seule publication des statuts suffise à constituer cette preuve.

Le Conseil d'Administration peut limiter les pouvoirs du Président, mais cette limitation est inopposable aux tiers.

Le Président a la faculté de substituer partiellement dans ses pouvoirs autant de mandataires qu'il avisera.

II - Sur proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un ou plusieurs directeurs généraux. Deux directeurs généraux peuvent être nommés dans les sociétés dont le capital est égal ou supérieur à 500 000 F et cinq directeurs généraux dans les sociétés dont le capital est égal ou supérieur à dix millions de francs à condition que trois d'entre eux au moins soient administrateurs.

Les directeurs généraux sont des personnes physiques ; ils peuvent être choisis parmi les administrateurs ou en dehors d'eux.

Les directeurs généraux sont révocables à tout moment par le Conseil, sur proposition du Président ; en cas de décès, de démission ou révocation de ce dernier, ils conservent, sauf décision contraire du Conseil, leurs fonctions et leurs attributions jusqu'à la nomination du nouveau Président.

En accord avec son Président, le Conseil détermine l'étendue et la durée des pouvoirs délégués au directeur général. La limitation de ces pouvoirs n'est cependant pas opposable aux tiers, à l'égard desquels chaque directeur général dispose des mêmes pouvoirs que le Président.

Lorsqu'un directeur général est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat.

III - Le Conseil peut confier à des mandataires, administrateurs ou non, des missions permanentes ou temporaires qu'il détermine, leur déléguer des pouvoirs et fixer la rémunération qu'il juge convenable.

ARTICLE 19 - REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS, DU PRESIDENT, DES DIRECTEURS GENERAUX ET DES MANDATAIRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

I - L'Assemblée Générale peut allouer aux administrateurs à titre de jetons de présence, une somme fixe annuelle, dont le montant est porté aux charges d'exploitation et reste maintenu jusqu'à décision contraire. Le Conseil d'Administration répartit librement cette rémunération entre ses membres.

II - La rémunération du Président et celle des directeurs généraux sont fixées par le Conseil d'Administration.

III - Le Conseil d'Administration peut également allouer pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs des rémunérations exceptionnelles qui seront soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire.

Les administrateurs ne peuvent recevoir de la Société aucune rémunération, permanente ou non, autre que celles prévues dans les paragraphes précédents, sauf s'ils sont liés à la Société par un contrat de travail dans les conditions autorisées par la loi.

ARTICLE 20 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET UN ADMINISTRATEUR OU UN DIRECTEUR GENERAL

Toute convention intervenant entre la Société et l'un de ses administrateurs ou directeurs généraux, soit directement, soit indirectement, soit par personne interposée, doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même pour les conventions entre la Société et une entreprise, si l'un des administrateurs ou directeurs généraux de la Société est propriétaire, associé indéfiniment responsable, gérant, administrateur, directeur général, membre du conseil de surveillance ou du directoire de l'entreprise.

Les dispositions qui précèdent ne sont pas applicables aux conventions portant sur les opérations courantes de la Société et conclues à des conditions normales.

L'administrateur ou le directeur général intéressé est tenu d'informer le Conseil dès qu'il a connaissance d'une convention soumise à autorisation. Il ne peut prendre part au vote sur l'autorisation sollicitée.

Ces conventions sont autorisées dans les conditions prévues par la loi.

ARTICLE 21 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le contrôle de la Société est effectué par un ou plusieurs Commissaires aux Comptes titulaires, nommés et exerçant leur mission conformément à la loi.

Un ou plusieurs Commissaires aux Comptes suppléants appelés à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, sont nommés en même temps que le ou les titulaires pour la même durée.

ARTICLE 22 - ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions fixées par la loi.

Les décisions collectives des actionnaires sont prises en assemblées générales ordinaires, extraordinaires ou spéciales selon la nature des décisions qu'elles sont appelées à prendre.

Les assemblées spéciales réunissent les titulaires d'actions d'une catégorie déterminée pour statuer sur toute modification des droits des actions de cette catégorie. Ces assemblées sont convoquées et délibèrent dans les mêmes conditions que les assemblées générales extraordinaires.

Les délibérations des assemblées générales obligent tous les actionnaires.

ARTICLE 23 - CONVOCATION ET LIEU DE REUNION DES ASSEMBLEES GENERALES

Les assemblées générales sont convoquées soit par le Conseil d'Administration, soit par les Commissaires aux Comptes, soit par un mandataire désigné en justice dans les conditions prévues par la loi.

Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

La convocation est effectuée quinze jours avant la date de l'assemblée soit par insertion d'un avis dans un journal d'annonces légales du département du lieu du siège social, soit par lettre simple ou recommandée adressée à chaque actionnaire. Dans le premier cas, chacun d'eux doit être également convoqué par lettre simple ou, sur sa demande et à ses frais, par lettre recommandée.

Lorsque l'assemblée n'a pu délibérer faute de réunir le quorum requis, la deuxième assemblée et, le cas échéant, la deuxième assemblée prorogée, sont convoquées six jours au moins à l'avance dans les mêmes formes que la première assemblée. L'avis ou les lettres de convocation de cette deuxième assemblée reproduisent la date et l'ordre du jour de la première. En cas d'ajournement de l'assemblée par décision de justice, le juge peut fixer un délai différent.

Les avis et lettres de convocation doivent mentionner les indications prévues par la loi.

ARTICLE 24 - ORDRE DU JOUR

L'ordre du jour des assemblées est arrêté par l'auteur de la convocation.

Un ou plusieurs actionnaires ont la faculté de requérir l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour des assemblées dans les conditions légales et réglementaires.

L'assemblée ne peut délibérer sur une question qui n'est pas à l'ordre du jour. Elle peut cependant, en toutes circonstances, révoquer un ou plusieurs administrateurs et procéder à leur remplacement.

ARTICLE 25 - ACCES AUX ASSEMBLEES - POUVOIRS

Tout actionnaire peut participer aux assemblées, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, sur justification de son identité et de la propriété de ses actions, sous la forme, soit d'une inscription nominative à son nom, soit d'un certificat de l'intermédiaire financier habilité teneur de comptes constatant l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la date de l'assemblée.

Ces formalités doivent être accomplies cinq jours au moins avant la réunion.

Tout actionnaire ne peut se faire représenter que par son conjoint ou par un autre actionnaire ; à cet effet, le mandataire doit justifier de son mandat.

Les représentants légaux d'actionnaires juridiquement incapables et les personnes physiques représentant des personnes morales actionnaires prennent part aux assemblées, qu'ils soient actionnaires ou non.

Tout actionnaire peut voter par correspondance au moyen d'un formulaire établi et adressé à la Société selon les conditions fixées par la loi et les règlements ; ce formulaire doit parvenir à la Société 8 jours avant la date de l'assemblée pour être pris en compte.

ARTICLE 26 - DROIT DE COMMUNICATION DES ACTIONNAIRES

Tout actionnaire a le droit d'obtenir communication des documents nécessaires pour lui permettre de statuer en toute connaissance de cause sur la gestion et la marche de la Société.

La nature de ces documents et les conditions de leur envoi ou mise à disposition sont déterminées par la loi et les règlements.

ARTICLE 27 - FEUILLE DE PRESENCE - BUREAU - PROCES-VERBAUX

Une feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents et les mandataires et à laquelle sont annexés les pouvoirs donnés à chaque mandataire, et le cas échéant les formulaires de vote par correspondance, est certifiée exacte par le bureau de l'Assemblée.

Les Assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un vice-président ou par un administrateur spécialement délégué à cet effet par le Conseil. A défaut, l'Assemblée désigne elle-même son Président.

Les fonctions de scrutateurs sont remplies par les deux actionnaires, présents et acceptants, qui disposent, tant par eux-mêmes que comme mandataires, du plus grand nombre de voix.

Le bureau ainsi composé, désigne un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.

Les procès-verbaux sont dressés et les copies ou extraits des délibérations sont délivrés et certifiés conformément à la loi.

ARTICLE 28 - ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

L'Assemblée Générale Ordinaire prend toutes les décisions qui ne modifient pas les statuts.

Elle est réunie au moins une fois par an, dans les délais légaux et réglementaires en vigueur, pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Elle ne délibère valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins, sur première convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

Elle statue à la majorité des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés, y compris les actionnaires ayant voté par correspondance.

ARTICLE 29 - ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

L'Assemblée Générale Extraordinaire est seule habilitée à modifier les statuts dans toutes leurs dispositions ; elle ne peut toutefois augmenter les engagements des actionnaires, sous réserve des opérations résultant d'un regroupement d'actions régulièrement effectué.

Elle ne délibère valablement que si les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent au moins, sur première convocation, la moitié et, sur deuxième convocation, le quart des actions ayant le droit de vote. A défaut de ce dernier quorum, la

deuxième assemblée peut être prorogée à une date postérieure de deux mois au plus à celle à laquelle elle avait été convoquée.

Elle statue à la majorité des deux tiers des voix dont disposent les actionnaires présents ou représentés, y compris les actionnaires ayant voté par correspondance.

ARTICLE 30 - EXERCICE SOCIAL

Chaque exercice social a une durée d'une année, qui commence le 1er janvier et finit le 31 décembre.

ARTICLE 31 - INVENTAIRE - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales, conformément à la loi.

A la clôture de chaque exercice, le Conseil d'Administration dresse l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date.

Il dresse également le bilan décrivant les éléments actifs et passifs et faisant apparaître de façon distincte les capitaux propres, le compte de résultat récapitulant les produits et les charges de l'exercice, ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Il est procédé, même en cas d'absence ou d'insuffisance du bénéfice, aux amortissements et provisions nécessaires. Le montant des engagements cautionnés, avalisés ou garantis est mentionné à la suite du bilan.

Le Conseil d'Administration établit le rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement.

ARTICLE 32 - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

Si les comptes de l'exercice approuvés par l'Assemblée Générale font apparaître un bénéfice distribuable tel qu'il est défini par la loi, l'Assemblée Générale décide de l'inscrire à un ou plusieurs postes de réserves dont elle règle l'affectation ou l'emploi, de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice de l'exercice.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé cinq pour cent au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint le dixième du capital social.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice diminué des pertes antérieures et des sommes à porter en réserve, en application de la loi et des statuts, et augmenté du report bénéficiaire.

Le solde, s'il en existe, est réparti entre tous les actionnaires proportionnellement au nombre d'actions appartenant à chacun d'eux. L'Assemblée Générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, en indiquant expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur les bénéfices de l'exercice.

Hors le cas de réduction du capital, aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres sont ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au

montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer. L'écart de réévaluation n'est pas distribuable. Il peut être incorporé en tout ou partie au capital.

Toutefois, après prélèvement des sommes portées en réserve en application de la loi, l'Assemblée Générale peut prélever toutes sommes qu'elle juge à propos d'affecter à la dotation de tous fonds de réserves facultatives, ordinaires ou extraordinaires, ou de reporter à nouveau.

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par l'Assemblée Générale, reportées à nouveau, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

ARTICLE 33 - PAIEMENT DES DIVIDENDES - ACOMPTES

Lorsqu'un bilan établi au cours ou à la fin de l'exercice et certifié par un Commissaire aux Comptes fait apparaître que la Société, depuis la clôture de l'exercice précédent, après constitution des amortissements et provisions nécessaires et déduction faite s'il y a lieu des pertes antérieures ainsi que des sommes à porter en réserve, en application de la loi ou des statuts, a réalisé un bénéfice, il peut être distribué des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice. Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice ainsi défini.

L'Assemblée Générale peut accorder aux actionnaires pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions dans les conditions légales.

La mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

Aucune répétition de dividende ne peut être exigée des actionnaires sauf lorsque la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et que la Société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances. Le cas échéant, l'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes.

Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

ARTICLE 34 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait des 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 des actionnaires, à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, sous réserve des dispositions légales relatives au capital minimum dans les sociétés anonymes, et dans le délai fixé par la loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur les réserves si dans ce délai les capitaux propres ne sont pas redevenus au moins égaux à la moitié du capital social.

Dans tous les cas, la décision de l'Assemblée Générale doit être publiée dans les conditions légales et réglementaires.

En cas d'inobservation de ces prescriptions, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si l'Assemblée n'a pu délibérer valablement.

Toutefois, le Tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

ARTICLE 35 - TRANSFORMATION DE LA SOCIETE

La Société peut se transformer en société d'une autre forme si, au moment de la transformation, elle a au moins deux ans d'existence et si elle a établi et fait approuver par les actionnaires le bilan de ses deux premiers exercices.

La décision de transformation est prise sur le rapport des Commissaires aux Comptes de la Société, lequel doit attester que les capitaux propres sont au moins égaux au capital social.

La transformation en société en nom collectif nécessite l'accord de tous les associés. En ce cas, les conditions prévues ci-dessus ne sont pas exigibles.

La transformation en société en commandite simple ou par actions est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts et avec l'accord de tous les associés qui acceptent d'être commandités.

La transformation en société à responsabilité limitée est décidée dans les conditions prévues pour la modification des statuts des sociétés de cette forme.

ARTICLE 36 - DISSOLUTION - LIQUIDATION

Sous réserve des cas de dissolution judiciaire prévus par la loi, la dissolution de la Société intervient à l'expiration du terme fixé par les statuts ou par décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Un ou plusieurs liquidateurs sont alors nommés par l'Assemblée Générale Extraordinaire aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les Assemblées Générales Ordinaires. Le liquidateur représente la Société. Il est investi des pouvoirs les plus étendus pour réaliser l'actif, même à l'amiable. Il est habilité à payer les créanciers et répartir le solde disponible.

L'Assemblée Générale des actionnaires peut l'autoriser à continuer les affaires en cours ou à en engager de nouvelles pour les besoins de la liquidation.

Le partage de l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est effectué entre les actionnaires dans les mêmes proportions que leur participation au capital.

En cas de réunion de toutes les actions en une seule main, la dissolution de la Société, soit par décision judiciaire à la demande d'un tiers, soit par déclaration au greffe du Tribunal de commerce faite par l'actionnaire unique, entraîne la transmission universelle du patrimoine, sans qu'il y ait lieu à liquidation.

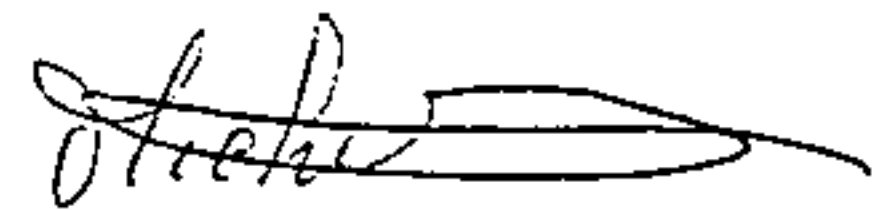
ARTICLE 37 - CONTESTATIONS

Toutes les contestations qui pourraient s'élever pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation soit entre la Société et les actionnaires ou les administrateurs, soit entre les actionnaires eux-mêmes, concernant les affaires sociales, seront jugées conformément à la loi et soumises à la juridiction des tribunaux compétents.

FAIT A SAINT JEAN D'ANGELY
LE 21 DECEMBRE 1995

SIGNATURES

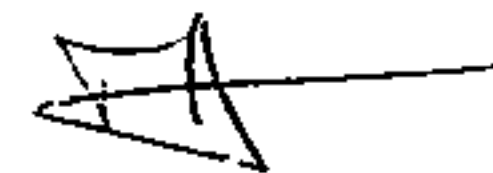
- Madame MICHELET LUCIENNE



- Monsieur MICHELET CLAUDE



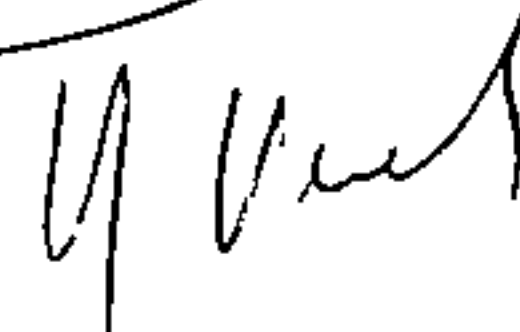
- Monsieur MICHELET THIERRY



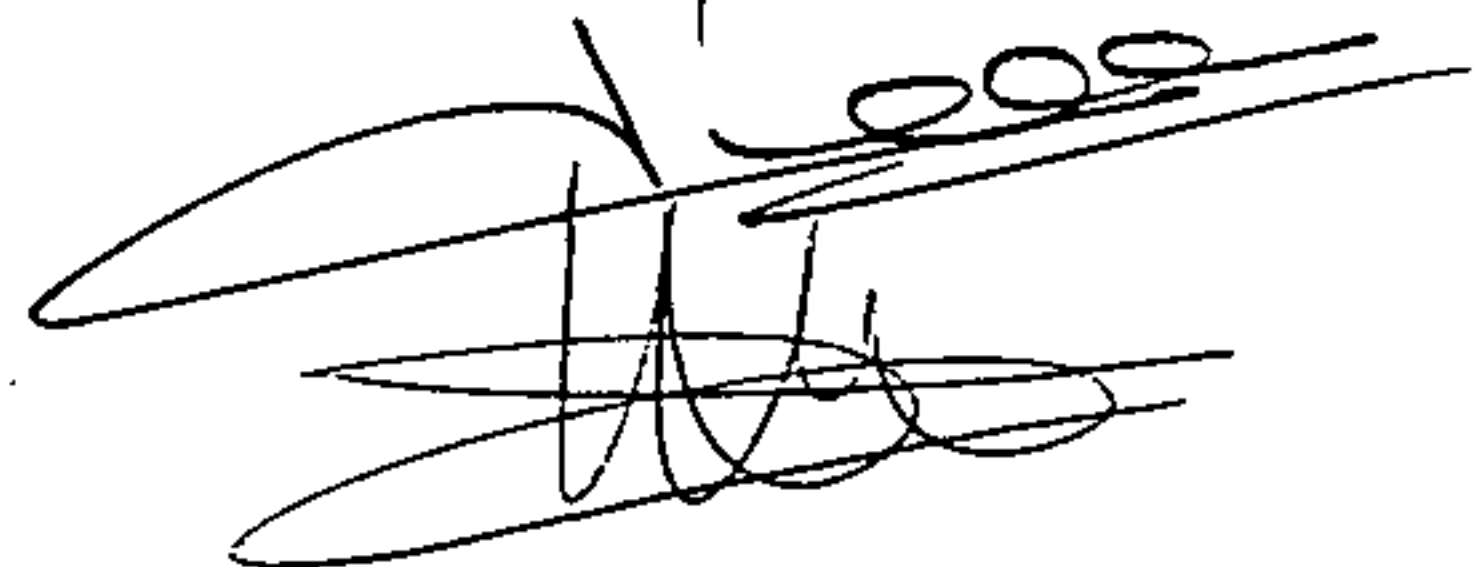
- Monsieur BESSON JEAN PIERRE



- Monsieur PERRAULT DOMINIQUE



- Monsieur MAZEAU JEAN CLAUDE



- Monsieur VIAUD FRANCIS

SA A.C.M.
REPARTITION DU CAPITAL

MADAME MICHELET LUCIENNE :	001 ACTION
MONSIEUR MICHELET CLAUDE :	950 ACTIONS
MONSIEUR MICHELET THIERRY :	045 ACTIONS
MONSIEUR BESSON JEAN PIERRE :	001 ACTION
MONSIEUR PERRAULT DOMINIQUE :	001 ACTION
MONSIEUR MAZEAU JEAN CLAUDE :	001 ACTION
MONSIEUR VIAUD FRANCIS :	001 ACTION
TOTAL : 1000 ACTIONS à 250 F = 250000 F	

L⁰⁷
J.P.B
J.C.H
R.C.
T.M.
R.
H.P.