

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL D'INSTANCE
DE COLMAR

REGISTRE DU COMMERCE & DES SOCIETES
10, RUE DES AUGUSTINS
BP 50466
68020 COLMAR CEDEX
TEL: 03.89 24 77 45

RECEPISSE DE DEPOT

CABINET HANS & ASSOCIES

2 Square du Château
BP 80044
67300 Schiltigheim

V/REF :

N/REF : 1999 B 236 / 2011-A-3994

Le Greffier du Tribunal d'Instance DE COLMAR certifie qu'il a reçu le 01/12/2011,

P.V. d'assemblée du 29/06/2011

- Non dissolution de la société malgré des capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social
- Modification de(s) commissaire(s) aux comptes

P.V. d'assemblée du 29/06/2011

Concernant la société

IMPREGLON FRANCE
Société anonyme
Zone Industrielle de la Thur
68840 Pulversheim

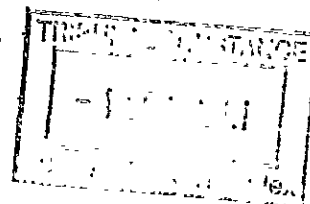
Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2011-A-3994 le 01/12/2011

R.C.S. COLMAR TI 418 217 436 (1999 B 236)

Fait à COLMAR le 01/12/2011,

Le Greffier

IMPREGLON FRANCE
Société anonyme au capital de 1.920.000 euros
Siège social : Zone Industrielle de la Thur
68840 PULVERSHEIM
418 217 436 RCS COLMAR



A 3994

PROCES-VERBAL
DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 JUNI 2011

PROTOKOLL
DER BESCHLÜSSE DER
ORDENTLICHEN
JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG
VOM 29. JUNI 2011

L'an deux mille onze, le vingt neuf juin, à 14 h
Au siège social,

Im Jahre zweitausendelf, am neunundzwanzigsten Juni, um 14 Uhr
Am Sitz der Gesellschaft,

Les actionnaires de la société « IMPREGLO FRANCE » société anonyme au capital de 1.920.000 euros, divisé en 125.943 actions de 15,25 euros chacune, dont le siège est Zone Industrielle de la Thur 68840 PULVERSHEIM, se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle sur convocation faite par le Conseil d'Administration.

Die Aktionäre der Gesellschaft „IMPREGLO FRANCE“, französische Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 1.920.000 Euro, aufgeteilt in 125.943 Aktien zu je 15,25 Euro, deren Sitz Zone Industrielle de la Thur 68840 PULVERSHEIM ist, haben sich auf Wunsch des Verwaltungsrats zusammengefunden.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire.

Es wurde eine Anwesenheitsliste erstellt, welche von jedem Teilnehmer, in seinem Namen und als Bevollmächtigter, zu Beginn der Sitzung unterzeichnet wurde.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Henning J. CLAASSEN, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Herr Henning J. CLAASSEN, Verwaltungsratsvorsitzender, übernimmt den Vorsitz.

Monsieur Frank BORCHERS et Monsieur Carsten GRALLA, les deux actionnaires acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Die zwei Aktionäre Herr Frank BORCHERS und Herr Carsten GRALLA werden gebeten, die Stimmen auszuzählen, sie nehmen die Aufgabe an.

Monsieur Carsten GRALLA est désigné comme secrétaire.

Herr Carsten GRALLA wird zum Protokollführer ernannt.

Monsieur Thierry BLIND, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoqué est présent.

Der ordnungsgemäß eingeladene Wirtschaftsprüfer, Herr Thierry BLIND, ist anwesend.

Q A 1 B

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 125.943 actions sur les 125.943 actions ayant droit de vote.

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

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- une copie des lettres de convocations adressées aux actionnaires,
- une copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés, et la liste des actionnaires,
- l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2010,
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- les rapports du Commissaire aux Comptes,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social conformément aux dispositions prévues par les statuts.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice,

Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass die anwesenden, vertretenden oder Briefwähler zusammen 125.943 von 125.943 Aktien mit Stimmrecht halten, dies wurde von den anwesenden Personen bestätigt.

Infolgedessen ist die Versammlung ordnungsgemäß zustande gekommen und beschlussfähig.

Der Vorsitzende legt folgendes auf den Tisch, den Versammlungsmitgliedern zur Verfügung:

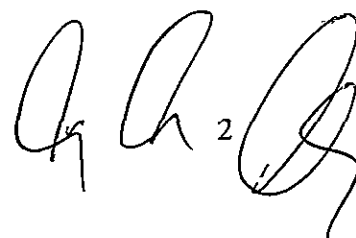
- eine Kopie des Einladungsschreibens an die Aktionäre
- eine Kopie des Einladungsschreibens des Wirtschaftsprüfers,
- die Anwesenheitsliste, die Vollmachten der vertretenen Aktionäre und die Liste der Aktionäre
- die Vermögensaufstellung und der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2010, bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und dem Anhang
- den Geschäftsbericht des Verwaltungsrats
- die Berichte des Wirtschaftsprüfers
- ein Exemplar der Satzung der Gesellschaft
- Beschlussvorlagen, die zur Abstimmung kommen.

Der Vorsitzende erklärt, dass die Dokumente, wie in der Satzung vorgeschrieben, den Aktionären übersandt oder am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt wurden.

Die Versammlung nimmt diese Aussage zur Kenntnis.

Der Vorsitzende erinnert anschließend, dass die Versammlung über die folgende Tagesordnung zu beschließen hat:

- Geschäftsbericht des Verwaltungsrats,
- Bericht des Wirtschaftsprüfers zum Jahresabschluss,



- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2010 et quitus aux Administrateurs,
- Approbation des charges non déductibles,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs,
- Nomination d'un nouveau Commissaire aux Comptes Titulaire et d'un Commissaire aux Comptes Suppléant,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.
- Feststellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010 und Entlastung des Verwaltungsrats
- Genehmigung der steuerlich nicht abzugsfähigen Kosten
- Verwendung des Jahresergebnisses
- Sonderbericht des Wirtschaftsprüfers zu den im Artikel L.225-38 des französischen Handelsgesetzbuches genannten Vereinbarungen,
- Verlängerung des Mandats der Verwaltungsratsmitglieder,
- Ernennung eines neuen Wirtschaftsprüfers und eines neuen stellvertretenden Wirtschaftsprüfers
- Vollmacht zur Durchführung der Formalitäten.

Le Président présente à l'Assemblée les comptes de l'exercice écoulé, le rapport de gestion du Conseil d'Administration et les rapports du Commissaire aux Comptes.

Der Vorsitzende stellt der Versammlung den Jahresabschluss des abgelaufenen Geschäftsjahrs, den Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und die Berichte des Wirtschaftsprüfers vor.

Puis le Président déclare la discussion ouverte.

Anschließend erklärt der Vorsitzende die Sitzung für eröffnet.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Niemand meldet sich zu Wort, der Vorsitzende legt nacheinander folgende Beschlüsse zur Abstimmung vor:

PREMIERE RESOLUTION

ERSTER BESCHLUSS

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2010, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2010, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Nach Kenntnisnahme des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats und der Berichte des Wirtschaftsprüfers genehmigt die Hauptversammlung den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2010, bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und dem Anhang sowie alle Geschäfte, die in diese Dokumente eingeflossen sind und über die Bericht erstattet worden ist.

En conséquence, l'Assemblée donne au Conseil d'Administration quitus de leur gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2010.

Infolgedessen entlastet die Versammlung den Verwaltungsrat für dessen Geschäftsführung in dem zum 31. Dezember 2010 abgeschlossenen Geschäftsjahr.



3


En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, elle approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 5.677 euros, et qui, compte tenu du résultat fiscal déficitaire, ont réduit le déficit reportable à due concurrence.

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter la perte de l'exercice de 113.518,07 euros au compte « report à nouveau » dont le solde après cette affectation s'élèvera à - 1.068.641,67 euros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, approuve successivement chacune des conventions qui y sont mentionnées.

Les actionnaires intéressés n'ayant pas pris part au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité des autres actionnaires présents.

QUATRIEME RESOLUTION

Les mandats de Monsieur Thierry BLIND, Commissaire aux Comptes titulaire et de Monsieur François THOMANN Commissaire aux Comptes suppléant arrivant à expi-

In Anwendung des Artikels 223 quater des französischen Steuergesetzes, genehmigt sie die Ausgaben und Kosten gemäß Artikel 39-4 des besagten Gesetzes, welche sich auf eine Gesamtsumme von 5.677 Euro belaufen und welche, in Anbetracht des negativen Steuerergebnisses, den Verlustvortrag in gleicher Höhe reduziert haben.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

ZWEITER BESCHLUSS

Die Hauptversammlung beschließt, auf Vorschlag des Verwaltungsrats, den Verlust des Geschäftsjahres in Höhe von 113.518,07 Euro dem Konto „Verlustvortrag“ zuzuweisen, dessen Saldo sich, nach der Zuweisung, auf -1.068.641,67 Euro beläuft.

Die Hauptversammlung nimmt zur Kenntnis, dass für die vorangegangenen drei Geschäftsjahre keine Dividende ausgeschüttet wurde.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

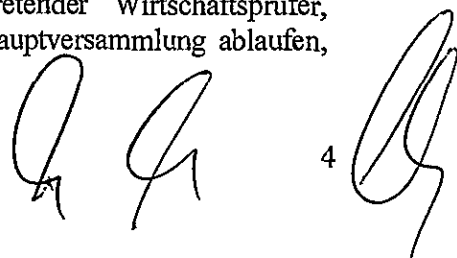
DRITTER BESCHLUSS

Nachdem die Hauptversammlung den Sonderbericht des Wirtschaftsprüfers über die Vereinbarungen gemäß Artikel L.225-38 des französischen Handelsgesetzbuches, über den sie entscheidet, zur Kenntnis genommen hat, genehmigt sie nacheinander jede dort erwähnte Vereinbarung.

Die betroffenen Aktionäre nehmen nicht an der Abstimmung teil, dieser Beschluss wird einstimmig von den anderen anwesenden Aktionären angenommen.

VIERTER BESCHLUSS

Die Mandate von Herrn Thierry BLIND, Wirtschaftsprüfer, und von Herrn François THOMANN, stellvertretender Wirtschaftsprüfer, die nach dieser Hauptversammlung ablaufen,

 4

ration lors de la présente Assemblée, l'Assemblée Générale décide de ne pas les renouveler, et de nommer en leur remplacement :

- En qualité de Commissaire aux Comptes titulaire :

La société « CENTR'AUDIT »
7 Place de la Gare
BP 30836
57208 SARREGUEMINES Cedex

- En qualité de Commissaire aux Comptes suppléant :

Monsieur Jean-Luc BARTHEL
7 Place de la Gare
57208 SARREGUEMINES

werden auf Beschluss der Hauptversammlung nicht verlängert, es werden als ihre Nachfolger ernannt:

- Als Wirtschaftsprüfer:

Die Gesellschaft „CENTR'AUDIT“
7 Place de la Gare
BP 30836
57208 SARREGUEMINES Cedex

- Als stellvertretender Wirtschaftsprüfer:

Herrn Jean-Luc BARTHEL
7 Place de la Gare
57208 SARREGUEMINES

pour une période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

für eine Periode von sechs Geschäftsjahren, das heißt, dass das Mandat nach Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung, die über den Jahresabschluss des Geschäftsjahres, das am 31. Dezember 2016 endet, abstimmt, endet.

Les Commissaires aux Comptes ainsi nommés, ont fait savoir à l'avance qu'ils acceptaient le mandat qui vient de leur être confié.

Die so bestellten Wirtschaftsprüfer haben bereits im Vorfeld mitgeteilt, dass sie das Amt annehmen werden.

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

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

CINQUIEME RESOLUTION

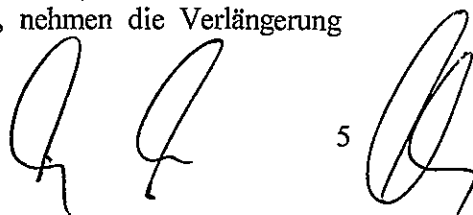
FÜNFTER BESCHLUSS

L'Assemblée générale constatant que les mandats d'administrateur de Monsieur J. CLAASSEN et de la société IMPREGLON SE viennent à expiration ce jour, renouvelle ces mandats pour une nouvelle période de six années qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2017 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

Die Hauptversammlung, welche feststellt, dass die Verwaltungsmandate von Herrn J. CLAASEN und der Gesellschaft IMPREGLON SE auslaufen werden, verlängert diese Mandate um eine weitere Periode von 6 Jahren, die nach der Hauptversammlung der Aktionäre abläuft, die im Jahr 2017 zur Feststellung des Jahresabschlusses abgehalten wird.

Les Administrateurs dont le mandat est renouvelé acceptent le renouvellement de leurs

Die Verwaltungsratsmitglieder, deren Mandat verlängert wurde, nehmen die Verlängerung

 5

fonctions.

ihrer Funktionen an.

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

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

SIXIEME RESOLUTION

SECHSTER BESCHLUSS

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Die Hauptversammlung erteilt dem Inhaber von Abschriften oder Auszügen aus diesem Protokoll sämtliche Vollmachten zur Erfüllung aller Rechtsformalitäten.

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

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

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

Da die Tagesordnung abgearbeitet ist, erklärt der Vorsitzende die Sitzung für beendet.

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

Über das Vorstehende wurde dieses Protokoll errichtet, und nach Verlesung vom Komitee unterzeichnet.

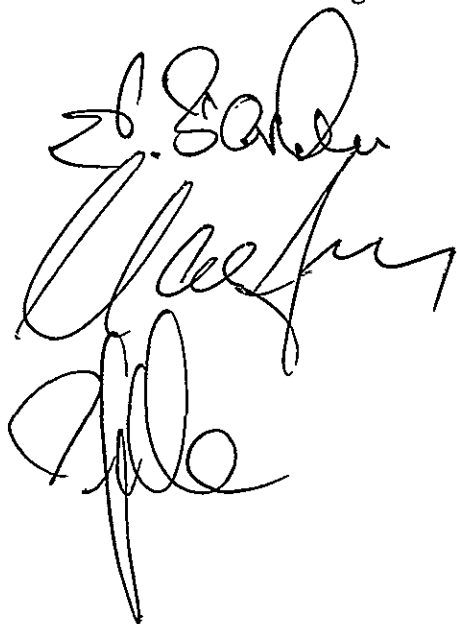
En cas de divergences entre le texte français et le texte allemand des présentes décisions, seul le texte français fera foi

Bei Abweichungen zwischen dem französischen und dem deutschen Text dieser Beschlüsse ist allein der französische Text maßgebend.

Les Scrutateurs/
Die Stimmenauszähler

Le Président/
Der Vorsitzende

Le Secrétaire/
Der Protokollführer



IMPREGLON FRANCE
Société anonyme au capital de 1.920.000 euros
Siège social : Zone Industrielle de la Thur
68840 PULVERSHEIM
418 217 436 RCS COLMAR

**PROCES-VERBAL
DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE
EXTRAORDINAIRE DU 29 JUIN 2011**

**PROTOKOLL
DER BESCHLÜSSE DER
AUSSERORDENTLICHEN
GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG
VOM 29. JUNI 2011**

L'an deux mille onze, le vingt neuf juin, à 14 h30

Au siège social,

Les actionnaires de la société « IMPREGLON FRANCE » société anonyme au capital de 1.920.000 euros, divisé en 125.943 actions de 15,25 euros chacune, dont le siège est Zone Industrielle de la Thur 68840 PULVERSHEIM, se sont réunis en assemblée générale extraordinaire sur convocation faite par le Conseil d'Administration.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, tant en son nom qu'en qualité de mandataire.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Henning J. CLAASSEN, en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Frank BORCHERS et Monsieur Carsten GRALLA, les deux actionnaires acceptant cette fonction, sont appelés comme scrutateurs.

Monsieur Carsten GRALLA est désigné comme secrétaire.

Monsieur Thierry BLIND, Commissaire aux Comptes titulaire, régulièrement convoqué est présent.

Im Jahre zweitausendelf, am neunundzwanzigsten Juni, um 14 Uhr 30

Am Sitz der Gesellschaft,

Die Aktionäre der Gesellschaft „IMPREGLON FRANCE“, französische Aktiengesellschaft mit einem Grundkapital von 1.920.000 Euro, aufgeteilt in 125.943 Aktien zu je 15,25 Euro, deren Sitz Zone Industrielle de la Thur 68840 PULVERSHEIM ist, haben sich auf Wunsch des Verwaltungsrats zusammengefunden.

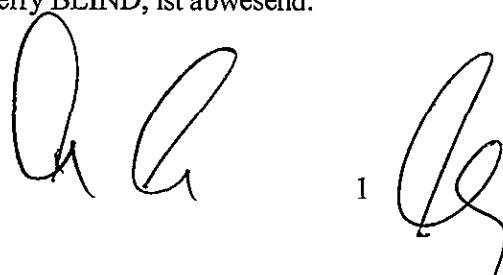
Es wurde eine Anwesenheitsliste erstellt, welche von jedem Teilnehmer, in seinem Namen und als Bevollmächtigter, zu Beginn der Sitzung unterzeichnet wurde.

Herr Henning J. CLAASSEN, Verwaltungsratsvorsitzender, übernimmt den Vorsitz.

Die zwei Aktionäre Herr Frank BORCHERS und Herr Carsten GRALLA werden gebeten, die Stimmen auszuzählen, sie nehmen die Aufgabe an.

Herr Carsten GRALLA wird zum Protokollführer ernannt.

Der ordnungsgemäß eingeladenen Wirtschaftsprüfer, Herr Thierry BLIND, ist abwesend.


1 

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 125.943 actions sur les 125.943 actions ayant droit de vote.

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

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- une copie des lettres de convocations adressées aux actionnaires,
- une copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence, les pouvoirs des actionnaires représentés, et la liste des actionnaires,
- le rapport du Conseil d'Administration,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée.

Le Président déclare que les documents ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social conformément aux dispositions prévues par les statuts.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport du Conseil d'Administration,
- Décision à prendre en application de l'article L. 225-248 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Il est ensuite donné lecture du rapport du Conseil d'Administration.

Aus der Anwesenheitsliste ergibt sich, dass die anwesenden, vertretenden oder Briefwähler zusammen 125.943 von 125.943 Aktien mit Stimmrecht halten, dies wurde von den anwesenden Personen bestätigt.

Infolgedessen ist die Versammlung ordnungsgemäß zustande gekommen und beschlussfähig.

Der Vorsitzende legt folgendes auf den Tisch, den Versammlungsmitgliedern zur Verfügung:

- eine Kopie des Einladungsschreibens an die Aktionäre
- eine Kopie des Einladungsschreibens des Wirtschaftsprüfers,
- die Anwesenheitsliste, die Vollmachten der vertretenen Aktionäre und die Liste der Aktionäre
- den Bericht des Verwaltungsrats
- ein Exemplar der Satzung der Gesellschaft
- Beschlussvorlagen, die zur Abstimmung kommen.

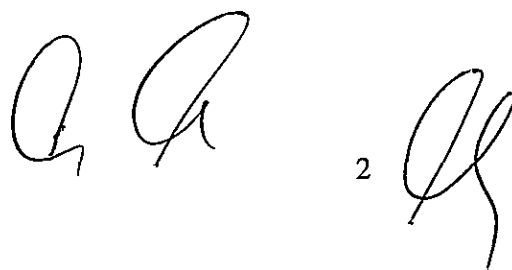
Der Vorsitzende erklärt, dass die Dokumente, wie in der Satzung vorgeschrieben, den Aktionären übersandt oder am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt wurden.

Die Versammlung nimmt diese Aussage zur Kenntnis.

Der Vorsitzende erinnert anschließend, dass die Versammlung über die folgende Tagesordnung zu beschließen hat:

- Lesung des Berichts des Verwaltungsrats,
- Beschluss gemäß Artikel L. 225-248 des französischen Handelsgesetzbuches,
- Vollmacht zur Durchführung der Formalitäten.

Anschließend wird der Bericht des Verwaltungsrats vorgelesen.



Puis le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et examiné les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010, approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 29 Juin 2011, et statuant conformément aux dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce, décide qu'il n'y a pas lieu à dissolution anticipée de la Société, bien que les capitaux propres soient inférieurs à la moitié du capital social.

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

Il est rappelé que la Société est tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant celui au cours duquel la constatation des pertes est intervenue, de réduire son capital d'un montant au moins égal à celui des pertes qui n'ont pu être imputées sur des 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.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

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

Dann erklärt der Vorsitzende die Sitzung für eröffnet.

Niemand meldet sich zu Wort, der Vorsitzende legt nacheinander folgende Beschlüsse zur Abstimmung vor:

ERSTER BESCHLUSS

Die Hauptversammlung, die zu den Bestimmungen des Artikels L.225-248 des französischen Handelsgesetzbuches beschließt, entscheidet, nach Verlesung des Berichts des Verwaltungsrats und der Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010, den Jahreshauptversammlung am 29. Juni 2011 genehmigte, die Gesellschaft nicht vorzeitig aufzulösen, obwohl das Eigenkapital geringer als die Hälfte des Stammkapitals ist.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Aktionären angenommen.

Es wird daran erinnert, dass die Gesellschaft bis spätestens zum Abschluss des zweiten Geschäftsjahres, welches auf dem folgt, in dem der Verlust festgestellt wurde, ihr Stammkapital um mindestens den gleichen Betrag verringern muss, wie den des Verlusts, der nicht mit den Rückstellungen verbucht werden konnte, falls das Eigenkapital in dieser Frist nicht bis zu dem Betrag neu gebildet werden konnte, der wenigstens der Hälfte des Stammkapitals entspricht.

ZWEITER BESCHLUSS

Die Hauptversammlung erteilt dem Inhaber von Abschriften oder Auszügen aus diesem Protokoll sämtliche Vollmachten zur Erfüllung aller Rechtsformalitäten.

Da die Tagesordnung abgearbeitet ist, erklärt der Vorsitzende die Sitzung für beendet.



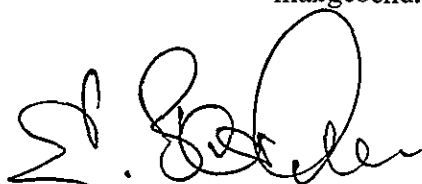
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Über das Vorstehende wurde dieses Protokoll errichtet, und nach Verlesung vom Komitee unterzeichnet.

En cas de divergences entre le texte français et le texte allemand des présentes décisions, seul le texte français fera foi

Bei Abweichungen zwischen dem französischen und dem deutschen Text dieser Beschlüsse ist allein der französische Text maßgebend.

Les Scrutateurs/
Die Stimmenauszähler



Le Président/
Der Vorsitzende



Le Secrétaire/
Der Protokollführer

