05B687 20 SEP. 2005 E0484

IAWS FRENCH HOLD CO
Société par actions simplifiée
au capital de 28.750.000 euros
Boulevard de Beaubourg, Parc d'activités de Paris Est, 77184 Emerainville
479 752 131 RCS Meaux

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES
DU 12 JUILLET 2005

L'an deux mille cinq,

Le 12 Juillet,

A 10 heures,

Les associés de la société IAWS French Hold Co, société par actions simplifiée au capital de 28.750.000 euros, dont le siège social est fixé boulevard de Beaubourg, parc d'activités de Paris Est, 77184 Emerainville, enregistrée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 479 752 131 RCS Meaux (la "***Société***"), sont réunis en assemblée au siège social de la Société.

Sont présents :

- la société Blixen Limited représentée par Monsieur William Minnock,
- la société Osny Finance BV, représentée par la société Deboga, elle-même représentée par Monsieur Philippe Bonny.

seuls associés de la Société et représentant l'intégralité des actions composant le capital de la Société.

Dès lors, l'assemblée peut valablement délibérer et prendre des décisions à la majorité requise par l'article 14 des statuts.

Monsieur William Minnock préside la séance.

Le président rappelle que les associés sont appelés à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- constatation de la démission des commissaires aux comptes et nomination de nouveaux commissaires aux comptes,
- questions diverses,
- pouvoirs pour formalités.

Après lecture des projets d'actes et explications fournies par le président, personne ne demandant la parole, le président met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale prend acte des démissions de Ernst &Young Audit, commissaire aux comptes titulaire, et de Monsieur Denis Gillet, commissaire aux comptes suppléant prenant effet à l'issue de la présente assemblée.

En conséquence, l'assemblée générale décide de nommer, en remplacement des commissaires aux comptes démissionnaires :

- KPMG Audit, Département de KPMG S.A., Immeuble KPMG - 1, cours Valmy - 92923 Paris La Défense, représenté par Monsieur Jean Gatinaud, en qualité de [redacted] commissaire aux comptes titulaire de la Société, et

- Jean-Paul Vellutini, né le 9 novembre 1964 à Ajaccio (2A), et domicilié au 1, cours Valmy - 92923 Paris La Défense, en qualité de [redacted] commissaire aux comptes suppléant de la Société.

Les nouveaux commissaires aux comptes sont nommés pour la durée des mandats restant à courir des anciens commissaires aux comptes, soit jusqu'aux délibérations de l'associé unique ou des associés devant statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2010.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

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

oOo

Plus rien étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 11 heures.

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

William Minnock
Président

Blixen Limited, représentée par
William Minnock
Associé

Osny Finance BV, représentée par
Deboga, représentée par
Philippe Bonny
Associé