IND'

880150
dos n°: 6173.

VISE POUR TIMBRE ET ENREGISTRE A LA RECETTE
de TOULOUSE SUD-OUEST le 3 JUIL. 1998
F° 11 Bord. 162 N° 19
DT DE TIMBRE 304
REÇU : Dts D'ENREGt : MILLE CINQ CENTS FRANCS
Signature :

HENRI AUDOUBERT AND CO
Société anonyme au capital de 800 000 francs

Siège social : 113 Route Impériale
31120 PORTET SUR GARONNE

TOULOUSE B 348 106 915

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 26 JUIN 1998

L'an mil neuf cent quatre vingt dix-huit, et le vingt six juin, à quatorze heures, les actionnaires de la société se sont réunis en assemblée générale mixte ordinaire et extraordinaire, au siège social. Chaque actionnaire a été convoqué par lettre simple adressée le 11 juin 1998.

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 personnel que comme mandataire.

Madame AUDOUBERT BALMELLI Christine préside la séance en sa qualité de Président e du Conseil d'administration.

Monsieur AUDOUBERT Frédéric et **Monsieur AUBOUBERT Paul Henri**, les deux actionnaires, présents et acceptants, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix, sont appelés comme scrutateurs.

Madame SUBRA Francine assure le secrétariat de la séance.

Monsieur CONTE Philippe, Commissaire aux comptes régulièrement convoqué, est absent et excusé.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent 8 000 actions, soit plus du tiers des actions ayant droit de vote, et qu'en conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut délibérer valablement tant à titre ordinaire qu'à titre extraordinaire.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :
- la copie de la lettre de convocation adressée au commissaire aux comptes avec l'avis de réception ;
- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 1997 ;
- le rapport de gestion du conseil d'administration ;
- le tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices ;
- les rapports du commissaire aux comptes ;
- les statuts de la société,
- la feuille de présence à l'assemblée,
- les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires ainsi que les formulaires de vote par correspondance,
- le rapport du conseil d'administration,
- le texte des résolutions proposées à l'assemblée.

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

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

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

I - ORDRE DU JOUR DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

1. *- Rapport de gestion du conseil d'administration ;*
2. *- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1997 ;*
3. *- Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées aux articles 101 et suivants de la loi du 24 juillet 1966 ; approbation de ces conventions ;*
4. *- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 1997 et quitus aux administrateurs ;*
5. *- Affectation du résultat ;*
6. *- Fixation des jetons de présence ;*
7. *- Questions diverses.*

II - ORDRE DU JOUR DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

1. *- Augmentation du capital social par incorporation d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1997,*
2. *- Modification corrélative des statuts,*
3. *- Pouvoirs à donner.*

Le Président donne lecture du rapport de gestion et du rapport du Conseil d'administration. Puis il fait donner lecture des rapports du commissaire aux comptes.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour de l'assemblée générale ordinaire :

RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 1997 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à **150 380 francs** de la manière suivante :

- au capital social :	*35 000 francs*
- à la réserve légale :	*8 506 francs*
- aux autres réseves :	*106 874 francs*

L'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

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

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes mentionnant la présence de conventions de la nature de celles visées **à l'art.101 de la loi du 24 juillet 1966**, en prend acte purement et simplement.

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

QUATRIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de ne pas allouer de jetons de présence au conseil d'administration.

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

Puis le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour de l'assemblée générale extraordinaire, après vérification par le bureau de l'assemblée du maintien du quorum du tiers des actions ayant droit de vote, constaté en début de séance.

RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

CINQUIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital d'une somme de 35 000 francs pour le porter de 800 000 francs à 835 000 francs, par incorporation d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1997.

Cette augmentation de capital est réalisée au moyen de la création de 350 actions nouvelles de 100 francs, attribuées gratuitement aux actionnaires à raison de 7 nouvelles pour 160 anciennes.

Les actions nouvelles ainsi créées, assujetties à toutes les dispositions statutaires, seront assimilées aux actions anciennes et jouiront des mêmes droits à compter de ce jour.

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

SIXIÈME RESOLUTION

En conséquence de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier comme suit les articles 6 et 7 des statuts :

Article 6 - Apports

Il a été apporté au capital de la société :

- lors de la constitution, une somme de 200 000 francs.
- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 1993, la somme de 500 000 francs par apport en espèces,
- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 30 juin 1997, la somme de 100 000 francs par in corporation d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1996,
- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 26 juin 1998, une somme de 35 000 francs par in corporation d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1997.

Article 7 - Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 835 000 francs. Il est divisé en 8 350 actions de 100 francs chacune, numérotées de 1 à 8 350.

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

SEPTIÈME RESOLUTION

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

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

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

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

AUDOUBERT BALMELLI Christine
Le Président
du Conseil d'administration

SUBRA Francine
Le secrétaire

Les scrutateurs

AUDOUBERT Frédéric

AUBOUBERT Paul Henri

HENRI AUDOUBERT AND CO
Société anonyme au capital de 835 000 francs

Siège social : 113 ROUTE IMPERIALE
31120 PORTET SUR GARONNE

RCS TOULOUSE B 348 106 915

STATUTS

Certifiés confomes
par le Président
du Conseil d'administration

Statuts mis à jour pour l'utilité du R.C.S. :
- AGE du 26 juin 1998
Modification article 6 - Apports
Modification article 7 - Capital social

HENRI AUDOUBERT AND CO
Société anonyme au capital de 835 000 francs

Siège social : 113 ROUTE IMPERIALE
31120 PORTET SUR GARONNE

RCS TOULOUSE B 348 106 915

STATUTS

Les soussignés dont l'identité est énoncée ci-après ont établi ainsi qu'il suit les statuts de la société devant exister entre eux.

- Madame **AUDOUBERT BALMELLI** Christine,
demeurant à LE LHERM (31600), Les Vallées
née le 15 décembre 1953 à Toulouse (31)
natinalité française

- Monsieur **AUDOUBERT** Frédéric,
demeurant à PORTET sur GARONNE (31120), 113 route Impériale
né le 17 septembre 1957 à Toulouse (31)
natinalité française

- Monsieur **AUBOUBERT** Paul Henri,
demeurant à PORTET sur GARONNE (31120), 113 route Impériale
né le 26 janvier 1928 à Toulouse (31)
natinalité française

- Monsieur **CAHUZAC** André,
demeurant à PORTET sur GARONNE (31120), 113 route Impériale
né le 20 août 1957 à Toulouse (31)
natinalité française

- Mademoiselle **SUBRA** Francine,
demeurant à PORTET sur GARONNE (31120), 113 route Impériale
née le 17 décembre 1923 à Saint Julien (31)
natinalité française

- Madame **AUDOUBERT** Mireille,
demeurant à TOULOUSE (31100), 41 Rue de la Corse
née le 23 avril 1932 à Plan de Latour (83)
natinalité française

- Monsieur **MENARD** Richard,
demeurant à TOULOUSE (31200), 5 Rue Loubiaque
né le 6 septembre 1948 à Revel (31)
natinalité française

Article 1 - <u>FORME</u>

La société a été constituée sous forme de société à responsabilité limitée par acte sous seing privé à Toulouse en date du 14 septembre 1988. Par décision générale extraordinaire en date du 30 juin 1997 la société a été transformée en société anonyme.

Article 2 - <u>OBJET</u>

Cette société a pour objet :

- la fabrication, le négoce de tous emballages,

- tous dépôts d'usines,

- toutes activités de services après-vente, dépannage,

- toutes participations dans les affaires de même nature ou s'y rapportant directement ou indirectement, notamment par voie d'apports, de création de sociétés nouvelles, de souscription ou d'achat de titres, ou de droits sociaux, fusions, alliances ou associations,

- toutes activités de formation se rapportant au présent objet,

- et en général, toutes opérations commerciales, financières, industrielles, mobilières, ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ou suscepitibles de participer à son développement.

Article 3 - <u>DENOMINATION</u>

La dénomination sociale reste :

HENRI AUDOUBERT AND CO

Article 4 - <u>SIEGE</u>

Le siège social demeure fixé à **113 ROUTE IMPERIALE, 31120 PORTET SUR GARONNE**.

Article 5 - <u>DUREE</u>

La durée de la société reste fixée à 50 années à compter du jour de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés.

Article 6 - <u>APPORTS</u>

Lors de la constitution de la société, il a été fait des apports en numéraires:

Monsieur **AUDOUBERT P**aul **H**enri, la somme de : quatre vingt dix huit mille francs, ci	98 000 francs
Monsieur **AUDOUBERT F**rédéric, la somme de : trente huit mille francs, ci	38 000 francs
Madame **AUDOUBERT BALMELLI C**hristine, la somme de : trente huit mille francs, ci	38 000 francs
Mademoiselle **SUBRA C**hristine, la somme de : huit mille francs, ci	8 000 francs
Monsieur **GIRET G**eorges, la somme de : six mille francs, ci	6 000 francs
Monsieur **CAHUZAC A**ndré, la somme de : six mille francs, ci	6 000 francs
Monsieur **LAVAILLE P**iétro, la somme de : six mille francs, ci	6 000 francs
TOTAL égal à deux cent mille francs, ci	**200 000 francs**

Par ailleurs, il a été apporté à la société, à titre d'augmentation de capital :

- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 27 décembre 1993, la somme de 500 000 francs par apport en espèces;

- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 30 juin 1997, la somme de 100 000 francs par l'incorporation au capital social d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1996;

- lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale extraordinaire du 26 juin 1998, la somme de 35 000 francs par l'incorporation au capital social d'une fraction des bénéfices réalisés lors de l'exercice clos le 31 décembre 1997;

Article 7 - <u>CAPITAL SOCIAL</u>

Le capital social est fixé à la somme de **835 000 francs.** Il est divisé en 8 350 actions de 100 francs chacune entièrement libérées et de même catégorie.

Il peut être émis des actions à dividende prioritaire sans droit de vote dans les conditions prévues par la loi. La société peut exiger le rachat soit de la totalité de ces actions, soit de certaines catégories d'entre elles, chaque catégorie étant déterminée par la date de son émission.

Article 8 - MODIFICATIONS DU CAPITAL

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

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

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

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

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

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

Article 9 - LIBERATION DES ACTIONS

1 - Toute souscription d'actions en numéraire est obligatoirement accompagnée du versement de la quotité minimale prévue par la loi et, le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. Le surplus est payable en une ou plusieurs fois aux époques et dans les proportions qui seront fixées par le conseil d'administration en conformité de la loi. Les appels de fonds sont portés à la connaissance des actionnaires quinze jours au moins avant l'époque fixée pour chaque versement, soit par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, soit par avis inséré dans un journal d'annonces légales du lieu du siège social.

2 - A défaut de libération des actions à l'expiration du délai fixé par le conseil d'administration, les sommes exigibles seront productives, de plein droit et sans qu'il soit besoin d'une demande en justice ou d'une mise en demeure, d'un intérêt de retard, calculé jour par jour à partir de la date d'exigibilité, au taux de l'intérêt légal majoré de deux points, le tout sans préjudice des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

Article 10 - FORME DES ACTIONS

Les actions doivent obligatoirement revêtir la forme nominative. Elles sont inscrites au nom de leur titulaire dans des comptes tenus par la société.

Les attestations d'inscription en compte sont valablement signées par le président du conseil d'administration ou par toute autre personne ayant reçu délégation du président à cet effet.

Article 11 - <u>CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS - INDIVISIBILITE</u>

1 - Les actions sont librement négociables.

La transmission des actions s'opère par virement de compte à compte sur instructions signées du cédant ou de son représentant qualifié.

2 - Les cessions d'actions à titre gratuit ou onéreux au profit des ascendants, descendants ou conjoint d'un actionnaire, ainsi que les cessions entre actionnaires et les cessions d'actions aux personnes désignées en qualité d'administrateurs dans la limite du nombre prévu à l'article 13 des statuts s'effectuent librement.

De même, est entièrement libre l'attribution d'actions au profit d'un ayant droit quelconque à la suite d'un partage de succession ou d'une liquidation de communauté de biens entre époux.

Toutes autres transmissions d'actions, soit à titre gratuit, soit à titre onéreux, alors même que la cession aurait lieu par voie d'apport, par voie de fusion ou par voie d'adjudication publique, volontaire ou forcée, et alors même que la cession ne porterait que sur la nue-propriété ou l'usufruit, doivent, pour devenir définitives, être autorisées par le conseil d'administration.

- A cet effet, l'actionnaire cédant notifie la cession ou la mutation projetée à la société, par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, en indiquant les nom, prénoms, adresse et nationalité du ou des cessionnaires proposés, le nombre d'actions dont la cession ou la mutation est envisagée, ainsi que le prix offert s'il s'agit d'une cession à titre onéreux, ou l'estimation du prix des actions en cas de donation.

Le conseil d'administration doit statuer sur l'agrément sollicité et notifier sa décision au cédant par acte extrajudiciaire ou par lettre recommandée avec demande d'avis de réception dans les trois mois qui suivent la notification de la demande d'agrément. Le défaut de réponse dans ce délai équivaut à une notification d'agrément. La décision du conseil n'a pas à être motivée, et en cas de refus, elle ne peut donner lieu à aucune réclamation.

Si le ou les cessionnaires proposés sont agréés, le transfert est régularisé au profit du ou des cessionnaires proposés sur présentation des pièces justificatives, lesquelles devront être remises dans le mois qui suit la notification de la décision du conseil faute de quoi un nouvel agrément serait nécessaire.

- En cas de refus d'agrément du ou des cessionnaires proposés, le cédant dispose d'un délai de huit jours à compter de la notification du refus, pour faire connaître au conseil, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou par acte extrajudiciaire, qu'il renonce à son projet.

Si le demandeur n'a pas renoncé expressément à son projet, dans les conditions prévues ci-dessus, le conseil est tenu, dans le délai de quinze jours suivant sa décision, de notifier aux autres actionnaires, individuellement et par lettre recommandée, le nombre d'actions à céder ainsi que le prix proposé.

Les actionnaires disposent d'un délai de quinze jours pour se porter acquéreurs desdites actions.

En cas de demandes excédant le nombre d'actions offertes, il est procédé par le conseil d'administration à une répartition des actions entre lesdits demandeurs proportionnellement à leur part dans le capital social et dans la limite de leurs demandes. Si les actionnaires laissent expirer les délais prévus pour les réponses sans user de leur droit de préemption ou si, après l'exercice de ce droit, il reste encore des actions disponibles, le conseil peut les proposer à un ou plusieurs acquéreurs de son choix.

- A défaut d'accord, le prix des actions préemptées est déterminé par un expert conformément aux dispositions de l'article 1843-4 du Code civil. Nonobstant l'expertise, la procédure de préemption est poursuivie à la diligence du conseil.

Les frais d'expertise seront supportés par moitié par l'actionnaire cédant, par moitié par les acquéreurs des actions au prix fixé par expert.

Sauf accord contraire, le prix des actions préemptées est payable moitié comptant et le solde à un an de date avec faculté de libération anticipée portant sur la totalité de ce solde, à toute époque et sans préavis. En outre, un intérêt au taux de l'intérêt légal majoré de deux points est dû depuis la date de notification de la préemption jusqu'au paiement.

- La société pourra également, avec le consentement de l'actionnaire cédant, racheter les actions en vue d'une réduction de capital. A défaut d'accord entre les parties, le prix de rachat sera déterminé dans les conditions prévues à l'article 1843-4 du Code civil.

- Si, à l'expiration d'un délai de trois mois à compter de la notification du refus d'agrément, la totalité des actions n'a pas été rachetée, l'agrément sera considéré comme donné. Toutefois, ce délai de trois mois pourra être prolongé par décision de justice à la demande de la société.

- En cas d'augmentation de capital par émission d'actions de numéraire, la transmission des droits de souscription, à quelque titre que ce soit, ne s'opère librement qu'au profit des personnes à l'égard desquelles la transmission des actions est elle-même libre aux termes du paragraphe 1 ci-dessus.

- La transmission des droits d'attribution d'actions gratuites est soumise aux mêmes conditions que celle des droits de souscription.

- Les dispositions du présent article relatif à l'agrément du cessionnaire d'actions seront applicables 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.

3 - Les actions sont indivisibles à l'égard de la société.

Les copropriétaires indivis d'actions sont représentés aux assemblées générales par l'un d'eux ou par un mandataire commun de leur choix. A défaut d'accord entre eux sur le choix d'un mandataire, celui-ci est désigné par ordonnance du président du tribunal de commerce statuant en référé à la demande du copropriétaire le plus diligent.

4 - Le droit de vote attaché à l'action appartient à l'usufruitier dans les assemblées générales ordinaires et au nu-propriétaire dans les assemblées générales extraordinaires. Cependant, les

actionnaires peuvent convenir entre eux de toute autre répartition pour l'exercice du droit de vote aux assemblées générales. En ce cas, ils devront porter leur convention à la connaissance de la société par lettre recommandée adressée au siège social, la société étant tenue de respecter cette convention pour toute assemblée qui se réunirait après l'expiration d'un délai d'un mois suivant l'envoi de la lettre recommandée, le cachet de La Poste faisant foi de la date d'expédition.

5 - Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions anciennes pour exercer un droit quelconque, ou encore en cas d'échange ou d'attribution de titres donnant droit à un titre nouveau contre remise de plusieurs actions anciennes, les titres isolés ou en nombre inférieur à celui requis ne donneront aucun droit à leurs porteurs contre la société, les actionnaires ayant à faire leur affaire personnelle du groupement et, éventuellement, de l'achat ou de la vente du nombre de titres nécessaires.

Article 12 - CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

2 - Chaque administrateur doit être pendant toute la durée de ses fonctions, propriétaire au moins d'une action.

3 - La durée des fonctions des administrateurs est de six années.

L'administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur.

4 - Tout membre sortant est rééligible. Par dérogation aux dispositions qui précèdent, le nombre d'administrateurs personnes physiques et de représentants permanents de personnes morales, âgés de plus de ans, ne pourra, à l'issue de chaque assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes sociaux, dépasser le tiers (arrondi, le cas échéant, au nombre entier supérieur) des administrateurs en exercice.

5 - Un salarié de la société ne peut être nommé administrateur que si son contrat correspond à un emploi effectif. Il ne perd pas le bénéfice de ce contrat de travail. Le nombre des administrateurs liés à la société par un contrat de travail ne peut dépasser le tiers des administrateurs en fonction.

Article 13 - DELIBERATIONS DU CONSEIL

1 - Les administrateurs sont convoqués aux séances du conseil par tous moyens, même verbalement, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans la convocation.

2 - Les délibérations sont prises aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi. En cas de partage des voix, celle du président de séance est prépondérante.

Article 14 - POUVOIRS DU CONSEIL

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

Article 15 - DIRECTION GENERALE

1 - Le conseil d'administration nomme parmi ses membres un président qui assume la direction générale de la société. Il représente la société dans ses rapports avec les tiers et peut substituer partiellement dans ses pouvoirs tous mandataires spéciaux qu'il avisera.

Sous réserve des limitations légales, le président est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société. Toutefois, à titre de règlement intérieur, et sans que cette limitation puisse être opposée aux tiers, le conseil d'administration pourra limiter l'étendue de ses pouvoirs.

2 - Sur la proposition du président, le conseil peut donner mandat à une personne physique, administrateur ou non, d'assister le président à titre de directeur général. Le nombre des directeurs généraux peut être porté à deux si le capital est au moins égal au montant fixé par la loi ; sous cette même réserve, ce nombre peut être porté à cinq à la condition que trois au moins d'entre eux soient administrateurs.

3 - La limite d'âge est fixée à ans accomplis pour l'exercice des fonctions de président et de directeur général, les fonctions de l'intéressé prenant fin à l'issue de la première assemblée générale ordinaire annuelle suivant la date de son anniversaire.

Article 16 - COMMISSAIRES AUX COMPTES

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires désigne, pour la durée, dans les conditions et avec la mission fixées par la loi, un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires et un ou plusieurs commissaires aux comptes suppléants.

Article 17 - ASSEMBLEES GENERALES

1 - Les assemblées générales sont convoquées et délibèrent dans les conditions prévues par la loi. Elles sont réunies au siège social ou en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

2 - L'assemblée générale se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre de leurs actions pourvu qu'elles aient été libérées des versements exigibles.

Le droit d'assister ou de se faire représenter à l'assemblée est subordonné à l'inscription de l'actionnaire dans les comptes de la société cinq jours au moins avant la date de réunion de l'assemblée. Toutefois, le conseil d'administration a la faculté, par voie de mesure générale, de réduire ce délai.

Tout actionnaire peut voter par correspondance.

Toutefois, tout vote par correspondance parvenu à la société moins de trois jours avant la date de l'assemblée n'est pas pris en compte.

Lors de la réunion de l'assemblée, la présence personnelle de l'actionnaire annule toute procuration ou tout vote par correspondance.

3 - Les assemblées sont présidées par le président du conseil d'administration ou, en son absence, par l'administrateur le plus ancien présent à cette assemblée. A défaut, l'assemblée élit elle-même son président.

Article 18 - <u>EXERCICE SOCIAL</u>

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

Article 19 - <u>REPARTITION DES BENEFICES</u>

Sur le bénéfice distribuable, il est prélevé tout d'abord toute somme que l'assemblée générale décidera de reporter à nouveau sur l'exercice suivant ou d'affecter à la création de tous fonds de réserve extraordinaire, de prévoyance ou autre avec une affectation spéciale ou non. Le surplus est réparti entre tous les actionnaires au prorata de leurs droits dans le capital.

L'assemblée générale, statuant sur les comptes de l'exercice, a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividendes, une option entre le paiement du dividende ou des acomptes sur dividendes en numéraire ou en actions.

Article 20 - <u>LIQUIDATION</u>

1 - Sous réserve du respect des prescriptions légales impératives en vigueur, la liquidation de la société obéira aux règles ci-après, observation faite que les articles 402 à 408 de la loi du 24 juillet 1966 sur les sociétés commerciales ne seront pas applicables.

2 - Les actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire nomment aux conditions de quorum et de majorité prévues pour les assemblées générales ordinaires, parmi eux ou en dehors d'eux, un ou plusieurs liquidateurs dont ils déterminent les fonctions et la rémunération.

Cette nomination met fin aux fonctions des administrateurs et, sauf décision contraire de l'assemblée, à celles des commissaires aux comptes.

L'assemblée générale ordinaire peut toujours révoquer ou remplacer les liquidateurs et étendre ou restreindre leurs pouvoirs.

Le mandat des liquidateurs est, sauf stipulation contraire, donné pour toute la durée de la liquidation.

3 - Les liquidateurs ont, conjointement ou séparément, les pouvoirs les plus étendus à l'effet de réaliser, aux prix, charges et conditions qu'ils aviseront, tout l'actif de la société et d'éteindre son passif.

Le ou les liquidateurs peuvent procéder, en cours de liquidation, à la distribution d'acomptes et, en fin de liquidation, à la répartition du solde disponible sans être tenus à aucune formalité de publicité ou de dépôt des fonds.

Les sommes revenant à des actionnaires ou à des créanciers et non réclamées par eux seront versées à la Caisse des Dépôts et Consignations dans l'année qui suivra la clôture de la liquidation.

Le ou les liquidateurs ont, même séparément, qualité pour représenter la société à l'égard des tiers, notamment des administrations publiques ou privées, ainsi que pour agir en justice devant toutes les juridictions tant en demande qu'en défense.

4 - Au cours de la liquidation, les assemblées générales sont réunies aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige sans toutefois qu'il soit nécessaire de respecter les prescriptions des articles 411 et suivants de la loi du 24 juillet 1966.

Les assemblées générales sont valablement convoquées par un liquidateur ou par des actionnaires représentant au moins le dixième du capital social.

Les assemblées sont présidées par l'un des liquidateurs ou, en son absence, par l'actionnaire disposant du plus grand nombre de voix. Elles délibèrent aux mêmes conditions de quorum et de majorité qu'avant la dissolution.

5 - En fin de liquidation, les actionnaires réunis en assemblée générale ordinaire statuent sur le compte définitif de la liquidation, le quitus de la gestion du ou des liquidateurs et la décharge de leur mandat.

Ils constatent, dans les mêmes conditions, la clôture de la liquidation.

Si les liquidateurs négligent de convoquer l'assemblée, le président du tribunal de commerce, statuant par ordonnance de référé peut, à la demande de tout actionnaire, désigner un mandataire pour procéder à cette convocation.

Si l'assemblée de clôture ne peut délibérer, ou si elle refuse d'approuver les comptes de la liquidation, il est statué par décision du tribunal de commerce, à la demande du liquidateur ou de tout intéressé.

6 - Le montant des capitaux propres subsistant, après remboursement du nominal des actions, est partagé également entre toutes les actions.

Lors du remboursement du capital social, la charge de tous impôts que la société aurait l'obligation de retenir à la source sera répartie entre toutes les actions indistinctement en proportion uniformément du capital remboursé à chacune d'elles sans qu'il y ait lieu de tenir compte des différentes dates d'émission ni de l'origine des diverses actions.

Article 21 - <u>CONTESTATIONS</u>

Toutes contestations qui pourront s'élever pendant le cours de la société ou de sa liquidation, soit entre les actionnaires, soit entre la société et les actionnaires eux-mêmes, concernant l'interprétation ou l'exécution des présents statuts, ou généralement au sujet des affaires sociales, seront soumises aux tribunaux compétents dans les conditions de droit commun.

Fait à Portet Sur Garonne
Le 15 juillet 1997

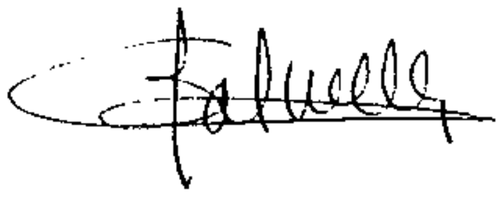
AUDOUBERT Paul Henri



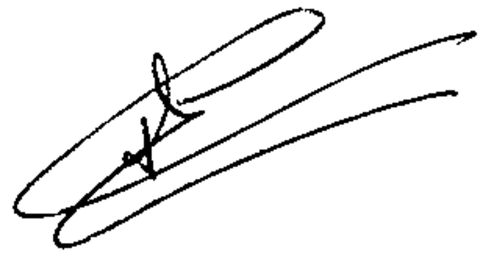
AUDOUBERT Frédéric



AUDOUBERT BALMELLI Christine



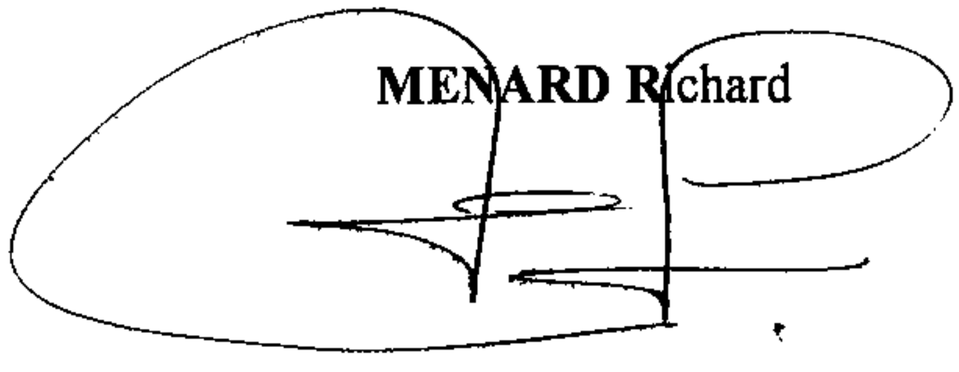
CAHUZAC André



AUDOUBERT Mireille



MENARD Richard



SUBRA Francine



HENRI AUDOUBERT AND CO
Société anonyme au capital de 800 000 francs

Siège social : 113 ROUTE IMPERIALE
31120 PORTET SUR GARONNE

RCS TOULOUSE B 348 106 915

Les soussignés

- Monsieur **AUDOUBERT** Paul Henri,
demeurant 113 route Impériale,
31120 PORTET SUR GARONNE

- Monsieur **AUDOUBERT** Frédéric,
demeurant 113 Route Impériale,
31120 PORTET SUR GARONNE

- Madame **AUDOUBERT BALMELLI** Christine,
demeurant Les Vallées,
31600 LE LHERM

désignés en qualité d'administrateurs de la société **S.A. Henri AUDOUBERT AND CO**, aux termes des statuts de ladite société établis par acte sous seing privé le 30 juin 1997 à Portet Sur Garonne,

ont convenu et arrêté ce qui suit :

NOMINATION DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Madame **AUDOUBERT BALMELLI** Christine est nommée Président du Conseil d'administration, pour toute la durée de son mandat d'administrateur.

Madame **AUDOUBERT BALMELLI** Christine déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées et satisfaire aux conditions légales concernant le cumul du nombre de mandats de Président du Conseil d'administration, de membre du directoire et de directeur général unique de sociétés anonymes.

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

La rémunération du Président sera fixée ultérieurement par le Conseil d'administration.

Fait à Portet sur Garonne
Le 15 juillet 1997