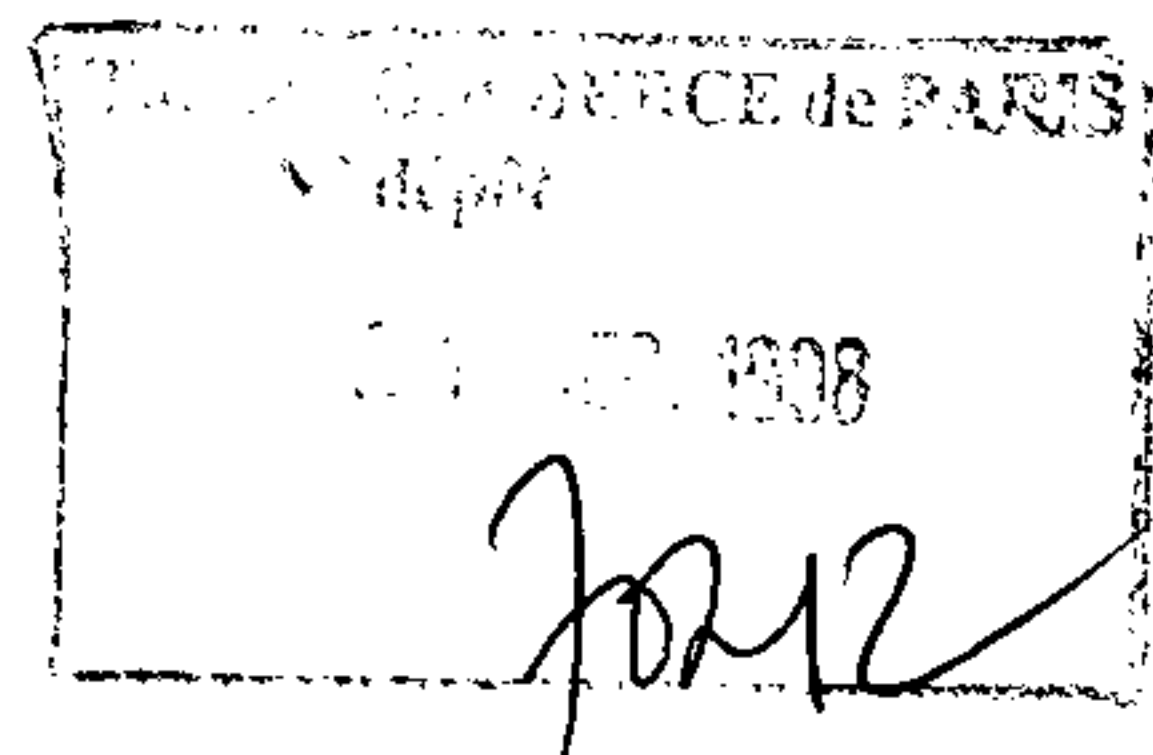


SOCIETE BAID

Société à responsabilité limitée
Au capital de 55.000 Francs

Siège Social : 56 rue Molitor
75016 PARIS

R.C.S.PARIS 403 267 628



953 16762

PROCES - VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 30 JUIN 1997

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-sept,
Le trente juin,
A quinze heures,

Madame Bernadette THOMANN, propriétaire de la totalité des 550 parts sociales de 100 Francs chacune, composant le capital de la société à responsabilité limitée "BAID", associée unique de ladite société,

I. A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUI

En sa qualité de seule gérante de la société, Madame Bernadette THOMANN a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de ce premier exercice clos le 31 décembre 1996 ainsi que le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice.

Elle a également établi le rapport sur les conventions visées à l'article 50 de la loi du 24 juillet 1966 intervenues au cours de l'exercice écoulé.

II. A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A

a - de la compétence de l'assemblée générale ordinaire

- L'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1996 ; quitus à la gérance ;
- L'affectation du résultat de cet exercice ;

- La constatation des conventions visées à l'article 50 de la loi du 24 juillet 1966.

b - de la compétence de l'assemblée générale extraordinaire

- Poursuite de l'activité sociale malgré la perte de plus de la moitié du capital,
- Pouvoirs pour formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associée unique approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 1996 tels qu'elle les a établis, lesdits comptes se soldant par une perte nette comptable de 45.405 Francs.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

Elle donne quitus et sans réserve à la gérante de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice s'élevant à <45.405> Francs au compte "Report à Nouveau".

TROISIEME DECISION

L'Associée unique déclare qu'aucune convention visée à l'article 50 de la loi du 24 juillet 1966 n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION

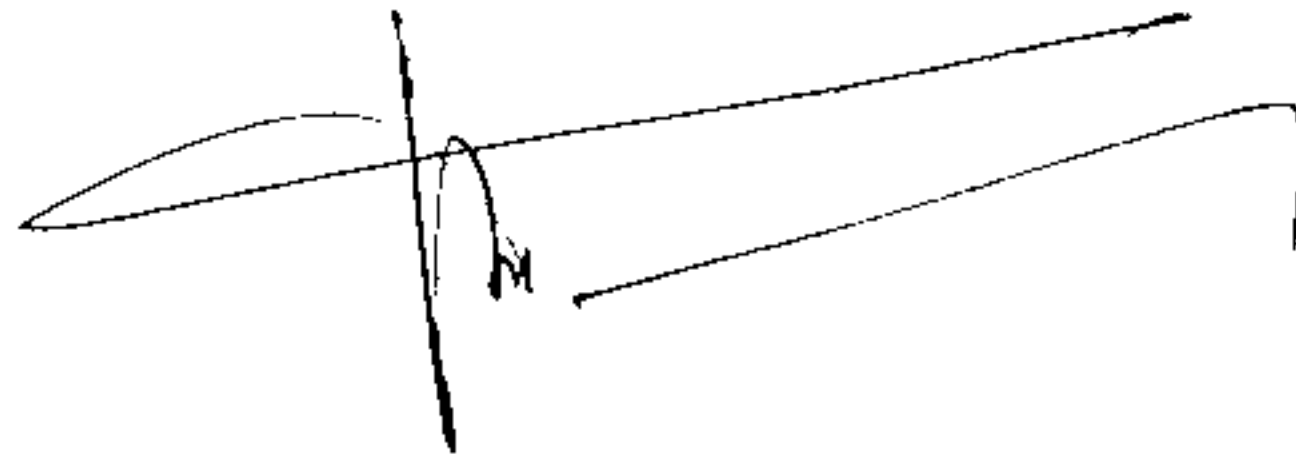
L'Associée unique, après avoir constaté que les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 1996 et approuvés par elle, font apparaître que les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social et, statuant en application des dispositions de l'article 68 de la loi du 24 juillet 1966, décide qu'il n'y a pas lieu, nonobstant ce résultat, de prononcer la dissolution anticipée de la société.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associée unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité ou autres.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associée unique.

**L'Associée unique et Gérante
Madame Bernadette THOMANN**

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'B' followed by 'THOMANN'.