

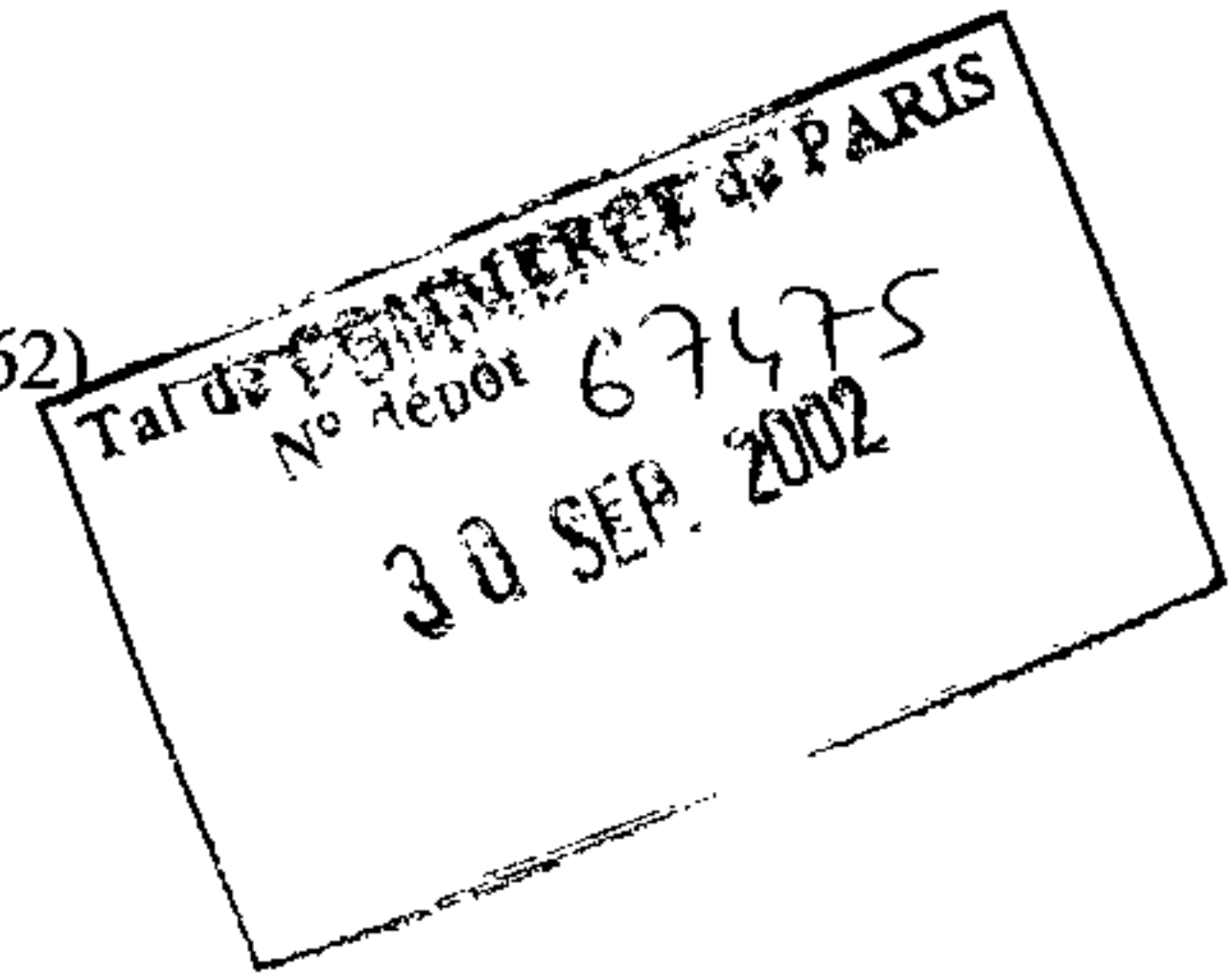
95 B 16262

BAID

Société à Responsabilité Limitée
Au capital de 8.800 Euros

Siège social : 83, rue Michel Ange
75016 PARIS

R.C.S. PARIS B 403 267 628 (1995 B 16262)
SIRET 403 267 628 00028



**PROCES-VERBAL
DES DECISIONS ORDINAIRES ET EXTRAORDINAIRES
DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 28 JUIN 2002**

L'an deux mille deux,
Le vingt-huit juin,
A onze heures,

Madame Bernadette THOMANN, demeurant à PARIS (75016) - 56 rue
Molitor

Associée unique de la Société à Responsabilité Limitée dénommée «BAID»,
au capital de 8.800 Euros, dont le siège social est à PARIS (75016) – 83, rue Michel Ange,
immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 403 267 628
(1995 B 16262), en sa qualité de propriétaire de la totalité des 550 parts représentant le capital
social,

Et seule Gérante de ladite Société.

Après avoir exposé ce qui suit :

– En sa qualité de seule Gérante, l'Associée Unique a établi et arrêté les
comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2001 ; elle a établi également un rapport de sa
gestion pendant ledit exercice ;

– La Société n'est pas soumise à l'obligation d'établir des comptes consolidés;

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

– Elle n'est pas tenue de désigner un Commissaire aux comptes et n'a pas procédé à la désignation d'un tel Commissaire ;

– Il n'a pas été établi de rapport sur les conventions visées à l'article L 223-19 du Code de Commerce, en l'absence d'un Commissaire aux comptes.

A pris les décisions suivantes ayant pour objet les conventions conclues dans le cadre de l'article L 223-19 du Code de Commerce, l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2001, la constatation et l'affectation du résultat, et la décision à prendre en conformité avec l'article L 223-42 du Code de Commerce.

Première décision

L'Associée Unique prend acte qu'aucune convention visée à l'article L 223-19 du Code de Commerce n'a été passée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2001.

Deuxième décision

L'Associée Unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2001, comprenant le compte de résultat, le bilan et l'annexe, tels qu'ils ont été établis par elle en sa qualité de Gérante, faisant ressortir une perte nette 49.145 Euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans son rapport de gestion.

Troisième décision

L'Associée Unique décide que ladite perte nette de l'exercice ci-dessus constatée s'élevant à 49.145 Euros sera portée en totalité au débit du compte « Report à Nouveau » à créer au passif du bilan.

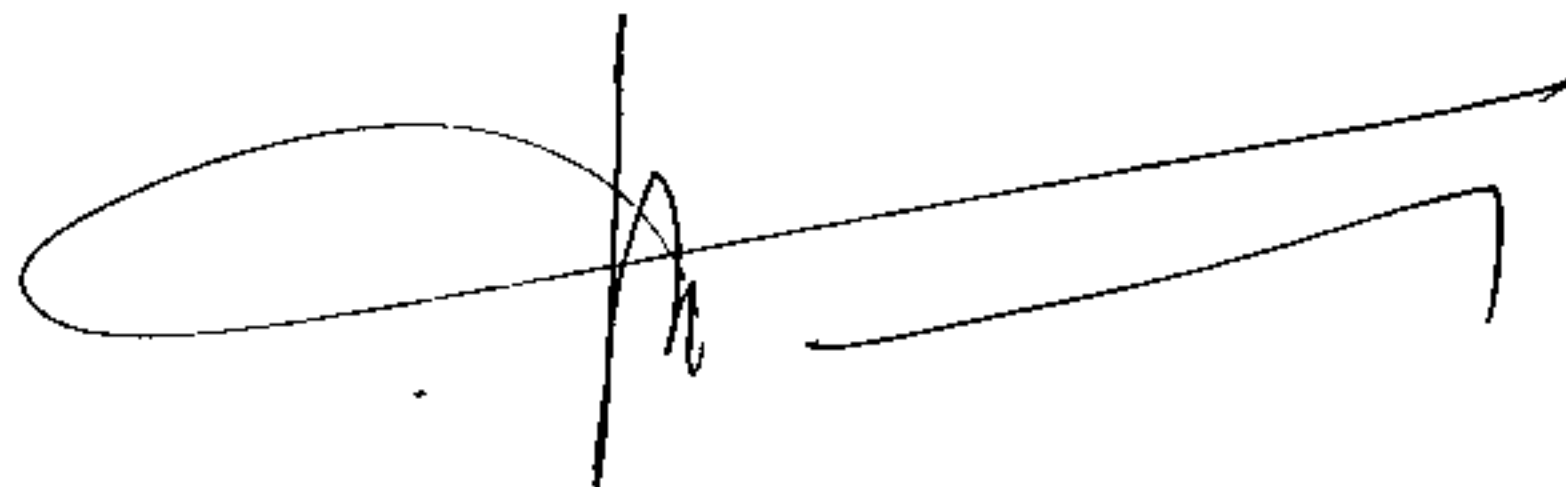
Quatrième décision

L'Associée Unique, délibérant par application de l'article L 223-42 du Code de Commerce, et après examen de la situation de la Société telle qu'elle ressort des comptes et du bilan de l'exercice social clos le 31 décembre 2001, et desquels il résulte que les capitaux propres sont inférieurs à la moitié du capital social, décide nonobstant cette perte, qu'il n'y a pas lieu à dissolution anticipée de la Société.



L'Associée Unique décide de n'apporter aucune modification au capital actuel, la réduction du capital interviendrait éventuellement si, dans le délai imparti par la loi, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé par l'associé unique, et qui a été consigné dans le registre spécial prévu à cet effet par l'article L 223-31 du Code de Commerce et par l'article 44-2 du décret du 23 Mars 1967.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large loop on the left, a vertical stroke in the middle, and a long horizontal stroke extending to the right.