

## CONVOCATIONS

---

### ASSEMBLÉES D'ACTIONNAIRES ET DE PORTEURS DE PARTS

#### PIERRE EXPANSION

SCPI au capital de 30 067 840 €.  
Siège social : 41 rue du Capitaine Guynemer - 92400 Courbevoie.  
342 833 472 R.C.S. Nanterre.

#### Avis de convocation pour l'Assemblée Générale Mixte du 2 juin 2014 statuant sur les comptes de la période du 1<sup>er</sup> janvier 2013 au 31 décembre 2013

La société FIDUCIAL GERANCE, en sa qualité de Société de Gestion de la société **PIERRE EXPANSION**, a l'honneur de convoquer Mesdames et Messieurs les porteurs de parts à l'Assemblée Générale Mixte qui aura lieu le **Lundi 2 juin 2014 à 11 heures 30, 41 rue du Capitaine Guynemer - 92400 COURBEVOIE** à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### *Ordre du jour*

##### **Assemblée générale ordinaire**

1. Rapports de la Société de Gestion, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes. Approbation des comptes de l'exercice 2013 et des opérations traduites ou résumées dans ces rapports.
2. Quitus à la Société de Gestion.
3. Quitus au Conseil de Surveillance.
4. Affectation du résultat de l'exercice 2013.
5. Approbation des valeurs comptable, de réalisation et de reconstitution de la Société au 31/12/2013.
6. Approbation du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les opérations visées à l'article L.214-106 du Code monétaire et financier.
7. Nomination d'un nouveau Co-Commissaire aux Comptes et d'un suppléant.
8. Autorisation à donner à la Société de Gestion de procéder à la cession d'un ou plusieurs éléments du patrimoine immobilier.
9. Autorisation à donner à la Société de Gestion de procéder à des acquisitions payables à terme et de contracter des emprunts au nom de la SCPI.
10. Impôt sur les plus-values immobilières.
11. Fixation du montant des jetons de présence alloué au Conseil de Surveillance.
12. Ratification de la désignation du dépositaire.
13. Pouvoirs.

##### **Assemblée générale extraordinaire**

14. Modification des statuts - Mise à jour des articles et textes applicables à votre SCPI.
15. Modification des statuts - Extension de l'objet social.
16. Modification des statuts - Mise en place de nouvelles commissions instituées par le Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers.
17. Modification des statuts - Insertion des dispositions de l'article 422-201 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers organisant la désignation des membres du Conseil de Surveillance.
18. Modification des statuts - Insertion de dispositions relatives à l'interdiction de détention de parts par les US person telles que définies par les autorités américaines des marchés financiers.
- 19.20. Modification des statuts - Insertion de nouvelles dispositions prévues par les textes soit en complément, soit en raison de leur nouveauté.
21. Adoption des statuts article par article puis dans son ensemble.
22. Pouvoirs.

#### **Texte des résolutions**

##### *Décisions soumises à l'Assemblée Générale Ordinaire*

**PREMIERE RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports de la Société de Gestion, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2013, approuve, tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes annuels ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

**DEUXIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale donne à la Société de Gestion FIDUCIAL Gérance quitus entier et définitif de sa gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

**TROISIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale donne quitus entier et définitif de sa mission au Conseil de Surveillance pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

**QUATRIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale approuve la dotation aux provisions pour grosses réparations pour un montant de 139 804,73 €.

L'Assemblée Générale, constatant que :

– le bénéfice de l'exercice s'élève à	2 089 328,32 €
– auquel s'ajoute le compte de report à nouveau de	1 276 164,27 €

– formant ainsi un bénéfice distribuable de 3 365 492,59 €

1°/ décide de répartir une somme de 2 074 680,96€ entre tous les associés, au prorata de leurs droits dans le capital et de la date d'entrée en jouissance des parts. L'Assemblée Générale prend acte que les deux acomptes semestriels versés aux associés et à valoir sur la distribution décidée ce jour, en représentent l'exact montant. Aucun versement complémentaire ne sera nécessaire à ce titre.

2°/ constate qu'après affectation de la somme de 14 647,36 € sur le compte de report à nouveau, celui-ci présente un solde créditeur de 1 290 811,63 €.

L'Assemblée Générale autorise la Société de Gestion à procéder à la distribution partielle ou totale du compte de report à nouveau quand elle le jugera opportun.

**CINQUIEME RESOLUTION.** — Conformément aux dispositions de l'article L.214-109 du Code monétaire et financier, l'Assemblée Générale approuve la valeur comptable, la valeur de réalisation et la valeur de reconstitution de la Société qui s'élèvent au 31 décembre 2013 à :

– valeur comptable :	36 911 354,54 € soit 196,42 € par part
– valeur de réalisation :	37 563 385,53 € soit 199,89 € par part
– valeur de reconstitution :	44 928 732,84 € soit 239,08 € par part

**SIXIEME RESOLUTION.** — Après avoir entendu le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L.214-106 du Code Monétaire et Financier et le rapport du Conseil de Surveillance, l'Assemblée Générale approuve les conventions qui y sont visées.

**SEPTIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, sur proposition de la Société de Gestion, décide :

– de ne procéder ni au renouvellement du mandat de la société MAZARS, représentée par Madame Odile COULAUD, Co-Commissaire aux Comptes titulaire de la SCPI, ni à celui de Monsieur Pierre SARDET, Co-Commissaire aux Comptes suppléant,  
– et de nommer, en remplacement, le Cabinet CAILLIAU, DEDOUIT et associés, 19 rue Clément Marot - 75008 PARIS, représenté par Monsieur Stéphane LIPSKI en qualité de Co-Commissaire aux Comptes titulaire et Monsieur Rémi SAVOURNIN, 19 rue Clément Marot - 75008 PARIS en qualité de Co-Commissaire aux Comptes suppléant  
et ce, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice 2019.

**HUITIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale renouvelle l'autorisation donnée à la Société de Gestion de procéder, dans le cadre de l'article R.214-157 du Code monétaire et financier et après consultation du Conseil de Surveillance, à la cession d'un ou plusieurs éléments du patrimoine immobilier et ce, aux conditions qu'elle jugera convenables.

Elle l'autorise également à effectuer, pour les besoins de la gestion du patrimoine, des échanges, des aliénations ou des constitutions de droits réels portant sur un ou plusieurs éléments du patrimoine immobilier et ce, aux conditions qu'elle jugera convenables.

Les présentes autorisations sont valables pour une durée expirant à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

**NEUVIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale autorise la Société de Gestion à procéder à des acquisitions payables à terme et à la souscription d'emprunts (avec constitution des garanties appropriées et, notamment, de toutes sûretés réelles y compris sous forme hypothécaire) et ce, aux charges et conditions qu'elle jugera convenables et dans la limite de 25% maximum de la capitalisation arrêtée au 31 décembre de l'année écoulée, exprimée sur la dernière valeur de réalisation arrêtée par la société de gestion au 31 décembre de l'année écoulée

La présente autorisation est valable pour une durée expirant à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.

**DIXIEME RESOLUTION.** — Dans le cadre des dispositions du Code général des impôts relatives à l'imposition des plus-values immobilières, l'Assemblée Générale autorise la Société de Gestion, à prélever à la source, le cas échéant, l'impôt applicable aux cessions d'actifs immobilières réalisées par la Société pour le compte des seuls associés de la Société soumis à l'impôt sur le revenu des personnes physiques.

Afin de garantir l'égalité entre les associés, l'Assemblée Générale autorise en conséquence la Société de Gestion à déterminer la quote-part de chacun des associés dans les résultats de la Société et, le cas échéant, à régulariser la répartition de manière à ce que l'impôt prélevé à la source soit supporté par chaque catégorie d'associés en fonction de la situation fiscale qui lui est propre.

La présente autorisation est valable jusqu'à nouvelle délibération de l'Assemblée Générale relative à ce point.

**ONZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale fixe le montant global des jetons de présence à répartir entre les membres du conseil de surveillance, pour l'exercice 2014, à 10 000 €. Les membres du conseil pourront en outre prétendre au remboursement de leurs frais de déplacement sur présentation d'un justificatif.

**DOUZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, prenant acte de l'obligation de procéder à la désignation d'un dépositaire, décide de ratifier la désignation de CACEIS INVESTOR SERVICES en qualité de dépositaire, lequel sera chargé des missions telles que fixées par le règlement européen n°231/2013 du 19 décembre 2012 en son chapitre IV et rémunéré par la Société.

La présente ratification est valable jusqu'à nouvelle délibération de l'Assemblée Générale relative à ce point.

**TREIZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, publicité ou autres qu'il appartiendra.

#### *Décisions soumises à l'Assemblée Générale Extraordinaire*

**QUATORZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, après avoir pris acte de l'adoption de l'Ordonnance n°2013-676 du 25 juillet 2013 transposant, notamment, la Directive dite « AIFM » en droit français, décide de mettre à jour l'ensemble des articles et textes applicables dont il est fait mention dans les statuts.

**QUINZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, connaissance prise des articles L.214-114 et L.214-115 du Code monétaire et financier permettant d'élargir l'objet social de la société, décide, en conséquence, de modifier ledit objet social, en introduisant les nouvelles dispositions telles que prévues par lesdits articles, comme suit :

« *La Société a pour objet :*

- *L'acquisition directe ou indirecte, y compris en l'état futur d'achèvement, et la gestion d'un patrimoine immobilier locatif, qu'il s'agisse d'immeubles à usage d'habitation ou à usage commercial ;*
- *L'acquisition et la gestion d'immeubles qu'elle fait construire exclusivement en vue de leur location ;*
- *La détention de droits réels visés à l'article L.214-155-1 du Code monétaire et financier portant sur de tels immeubles.*

*Les immeubles éligibles à l'actif de la Société sont ceux visés par les articles L.214-115 et R.214-155 du Code monétaire et financier.*

*Dans le cadre de cette gestion, la Société peut procéder à des travaux de toute nature dans lesdits immeubles, notamment les opérations afférentes à leur construction, leur rénovation, leur entretien, leur réhabilitation, leur amélioration, leur agrandissement, leur reconstruction ou leur mise aux normes environnementales ou énergétiques. Elle peut, en outre, acquérir des équipements ou installations nécessaires à l'utilisation des immeubles.*

*Les travaux d'agrandissement et de reconstruction sont soumis à des conditions de réalisation strictes fixées aux termes de l'article R.214-157 du Code monétaire et financier.*

*La Société peut céder des éléments de patrimoine immobilier dès lors qu'elle ne les a pas achetés en vue de les revendre et que de telles cessions ne présentent pas un caractère habituel et ce, conformément aux conditions arrêtées par l'article R.214-157 du Code monétaire et financier.*

*En outre, il est possible à la Société de détenir :*

- *Des parts de sociétés de personnes non admises aux négociations sur un marché réglementé de manière directe ou indirecte pouvant représenter jusqu'à 100% de l'actif de la Société ;*
- *Des parts de SCPI, des parts ou actions d'organismes de placement collectif immobilier, professionnels ou non, et des parts, actions ou droits d'organismes de droit étranger ayant un objet équivalent quelle que soit leur forme, sous réserve que les titres de ces sociétés et organismes ne représentent pas plus de 10% de la valeur vénale du patrimoine immobilier de la Société*

*Et ce, sous respect des conditions fixées par les articles L.214-115 et R.214-156 du Code monétaire et financier.*

*Enfin, la Société peut procéder à des dépôts et liquidités tels que définis par décret en Conseil d'Etat ainsi qu'à des avances en compte courant consenties en application de l'article L.214-101 du Code monétaire et financier. »*

Et de modifier, corrélativement, l'article 2 des statuts.

**SEIZIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, prenant acte de la mise en place de deux nouvelles commissions aux termes de l'article 422-224 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, décide d'ajouter à l'article 18 - Rémunération de la Société de Gestion les points ci-après :

- «
- *En rémunération de l'analyse et du suivi des dossiers de cessions et d'acquisitions d'actifs immobiliers, la Société de Gestion perçoit une commission au taux de:*
  - *1% hors taxes du prix net vendeur des actifs cédés, payable après signature des actes de vente. Cette commission pourra être prélevée sur la réserve de plus ou moins – valeur sur cessions d'immeubles ;*
  - *1,5% hors taxes du prix d'acquisition, hors droits et hors frais de mutation, des actifs immobiliers qui ne seraient pas financés par la création de parts nouvelles, payable après signature des actes d'acquisition.*
  - *Cette commission pourra être prélevée sur la prime d'émission.*

– *La Société de Gestion perçoit une commission de suivi et de pilotage de la réalisation de travaux sur le patrimoine immobilier au taux de 2 % hors taxes du montant hors taxes des travaux effectués, sous réserve que ces travaux concernent des constructions, agrandissements, reconstruction ou travaux de rénovation lourde en ce compris les mises aux normes environnementales et énergétiques qui soient générateurs de revenus complémentaires ou de plus-values en cas de vente du bien après travaux. Cette commission pourra être prélevée sur la prime d'émission. »*

et de préciser ce qui suit :

« *A toutes sommes et taux indiqués ci-dessus s'ajoute la TVA au taux en vigueur.»*

**DIX-SEPTIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, connaissance prise des dispositions de l'article 422-201 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers organisant la désignation des membres du Conseil de Surveillance, décide d'insérer à la fin du point 1° - Nomination de l'article 20 - Conseil de surveillance un nouveau paragraphe rédigé comme suit :

« *Conformément à l'article 422-201 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers, la Société de Gestion, préalablement à la convocation de l'Assemblée devant désigner de nouveaux membres du Conseil de Surveillance, procède à un appel de candidatures afin que soient représentés le plus largement possible les associés non fondateurs. Lors du vote relatif à la nomination des membres du Conseil de Surveillance, seuls sont pris en compte les suffrages exprimés par les associés présents et les votes par correspondance. La liste des candidats est présentée dans une résolution. Les candidats élus sont ceux ayant obtenu le plus grand nombre de voix, dans la limite du nombre de postes à pourvoir. »*

Et de supprimer, corrélativement celui ci-après :

« *Pour permettre aux associés de choisir personnellement les membres du conseil de surveillance, la société de gestion proposera aux associés de voter sur la résolution concernant la nomination des membres du conseil de surveillance par mandats impératifs. Les candidatures seront sollicitées avant l'assemblée. »*

**DIX-HUITIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, connaissance prise des incidences de la loi américaine dite « Dodd-Frank » imposant, notamment, des restrictions et des obligations spécifiques concernant la commercialisation des instruments financiers à des US person, décide d'insérer dans les statuts des dispositions relatives à l'interdiction aux US person de détenir des parts de la Société soit par souscription, soit par transmission et, en conséquence, de modifier les articles suivants comme suit :

#### **ARTICLE 7 – AUGMENTATION, REDUCTION DE CAPITAL – FONDS DE REMBOURSEMENT**

Introduction, après le 5<sup>ème</sup> alinéa, d'un alinéa rédigé comme suit :

« Aucune souscription de parts de la Société ne pourra être réalisée par une US person telle que définie par les autorités américaines des marchés financiers. »

#### ARTICLE 12 – DROITS DES PARTS

Insertion après l'alinéa 2 de la disposition suivante :

« Si, en cours de détention, il advenait que les associés deviennent US person telle que définie par les autorités américaines des marchés financiers, il conviendra que ceux-ci prennent contact auprès de la Société de Gestion de manière à organiser le rachat de leurs parts sans qu'ils ne puissent s'y opposer. »

#### ARTICLE 13 – TRANSMISSION DES PARTS SOCIALES ENTRE VIFS

Introduction d'un intitulé « Modalités »

Suppression de l'alinéa « La cession des parts est libre. »

Introduction de dispositions relatives à la mise en place d'une procédure d'agrément en matière de cession de parts entre vifs rédigées comme suit et intitulées « Procédure d'agrément de la Société de Gestion :

« Les transmissions entre vifs sont soumises à l'agrément préalable de la Société de Gestion. En outre, il est précisé que :

1. toute transmission de parts à une US person telle que définie par les autorités américaines des marchés financiers est interdite ;
2. toute transmission de parts par donation doit être constatée par acte notarié au sens de l'article 931 du code civil.

#### – Agrément

Les parts sont librement cessibles entre associés. Par contre, il est formellement convenu que, sauf en cas de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de cession soit à un conjoint, soit à un ascendant ou à un descendant, elles ne peuvent être cédées à des tiers étrangers à la Société qu'avec l'agrément préalable de la Société de Gestion.

A l'effet d'obtenir cet agrément, l'associé qui désire céder tout ou partie de ses parts sociales doit en informer la Société de Gestion par lettre recommandée avec accusé de réception, en indiquant les nom, prénoms, profession, domicile et nationalité du cessionnaire proposé ainsi que le nombre de parts dont la cession est envisagée et le prix offert.

Dans les deux mois de la réception de cette lettre recommandée, la Société de Gestion notifie sa décision à l'associé vendeur par lettre recommandée avec accusé de réception. Les décisions ne sont pas motivées. Faute par la Société de Gestion d'avoir fait connaître sa décision dans le délai de deux mois à compter de la réception de la demande, l'agrément est considéré comme donné.

#### – Refus d'agrément

Si la Société de Gestion se refuse à agréer le cessionnaire proposé, elle doit, dans le délai d'un mois à compter de la notification de son refus, faire acquiescer les parts soit par un associé, ou à défaut, un tiers, soit, avec le consentement du cédant, par la société en vue d'une réduction de capital.

Le nom du ou des acquéreurs proposés, associés ou tiers, ainsi que le prix offert sont notifiés au cédant par lettre recommandée avec demande d'avis de réception. En cas de contestation sur le prix, celui-ci est déterminé par un expert désigné, soit par les parties, soit, à défaut d'accord entre elles, par ordonnance du Président du Tribunal statuant en la forme des référés et sans recours possible.

Si dans le délai d'un mois à compter de la notification du refus d'agrément, sauf prorogation par décision de justice conformément à la loi, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est réputé acquis. »

#### ARTICLE 14 – TRANSMISSION PAR DECES

Introduction à la suite de l'alinéa 1 de la disposition suivante :

« Si le conjoint, les héritiers et/ou ayants droit sont des US person telles que définies par les autorités américaines des marchés financiers, il conviendra que ceux-ci prennent contact auprès de la Société de Gestion de manière à organiser le rachat de leurs parts sans qu'ils ne puissent s'y opposer. »

**DIX-NEUVIEME RESOLUTION.** —L'Assemblée Générale, connaissance prise des autres modifications apportées par l'Ordonnance n°2013-676 du 25 juillet 2013 aux dispositions législatives et réglementaires régissant les SCPI, décide de procéder à différentes modifications statutaires comme suit :

#### ARTICLE 7 - AUGMENTATION, REDUCTION DU CAPITAL - FONDS DE REMBOURSEMENT

Précision « depuis plus de trois mois » concernant la création de parts nouvelles en vue d'augmenter le capital social et la non-satisfaction des offres de cession de parts figurant sur le registre.

#### ARTICLE 16 – ATTRIBUTIONS ET POUVOIRS DE LA SOCIETE DE GESTION

Dans le cadre de l'opération de contracter au nom de la Société des emprunts, assumer les dettes ou procéder à des acquisitions payables à terme et ce, conformément aux dispositions de l'article L.214-101 du Code monétaire et financier :

Introduction de la précision relative à la limite maximum fixée par l'Assemblée Générale :

« si ce n'est dans la limite d'un maximum fixé par l'Assemblée Générale Ordinaire, cette limite tenant compte de l'endettement des sociétés mentionnées au 2° du I de l'article L.214-115 du Code monétaire et financier. »

#### ARTICLE 25 – CONSULTATION PAR CORRESPONDANCE

Précision à l'alinéa 2 ce qui suit :

Le texte des résolutions et les documents adjoints sont adressés aux associés « par voie postale ».

Introduction à la suite dudit alinéa de la disposition suivante :

« Toutefois, les associés peuvent demander à recevoir lesdits documents sous pli recommandé ou par voie électronique »

#### ARTICLE 26 – COMMUNICATIONS

Introduction des dispositions suivantes :

« La Société peut avoir recours à des moyens de télécommunication électronique pour remplacer l'envoi postal prévu en matière de convocation des associés et de communication à ceux-ci des documents sociaux ainsi que tout document destiné à ces derniers se rapportant à ladite Société à condition

que la Société ait préalablement recueilli par écrit l'accord des associés concernés et ce, conformément à l'article R.214-137 du Code monétaire et financier. »

**VINGTIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, sur proposition de la Société de Gestion, décide également de procéder aux modifications statutaires ci-après :

**ARTICLE 9 – DROITS DES ASSOCIES**

Introduction après l'intitulé d'une disposition rédigée comme suit :

« *Les parts sociales sont nominatives. Elles ne pourront jamais être représentées par des titres négociables.* »

Suppression à l'alinéa 2 de l'expression - actes « *modifiant ces statuts* » ultérieurs- pour la remplacer par l'expression plus générique : actes « *modificatifs* » ultérieurs.

Introduction après l'alinéa 2 de la disposition suivante :

« *Les droits de chaque associé sont exclusivement opposables à la société et aux tiers après inscription sur les registres de la société.* »

Suite à la suppression de la délivrance de certificats papiers en raison de la mise en place du registre, il convient de procéder à la suppression de la disposition suivante :

« *Des certificats de parts sociales seront établis au nom de chacun des associés. Ces certificats ne sont pas des titres cessibles. Les certificats nominatifs devront obligatoirement être restitués à la société à l'occasion de toute inscription au registre des Transferts. En cas de perte, vol, destruction ou non réception d'un certificat nominatif de parts, l'associé devra présenter à la société de gestion une attestation de perte du certificat en question. Cette attestation devra être signée dans les mêmes conditions que la souscription originale et la signature devra être certifiée par un Officier Ministériel, une autorité consulaire ou toute autre autorité officielle. Un autre certificat de parts sera alors délivré sans frais.* »

Et de la remplacer par la disposition ci-après :

« *Il n'existe plus de certificats de parts sociales. Ceux antérieurement émis sont devenus sans objet et inopposables.* »

**ARTICLE 20 – CONSEIL DE SURVEILLANCE**

2° - Organisation – Réunions et délibérations

Ajout de l'alinéa ci-après à la fin de ce point :

« *Le Conseil de Surveillance peut établir un règlement intérieur qui s'imposera à chacun des membres et devra être accepté par tout candidat se présentant à cette fonction.* »

**ARTICLE 21 – COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Introduction à la suite de l'alinéa 1 de la disposition ci-après :

« *Le Commissaire aux Comptes nommé par l'Assemblée en remplacement d'un autre ne demeure en fonction que jusqu'à l'expiration du mandat de son prédécesseur.* »

**ARTICLE 22 – FORME - CONVOCATION**

Ajout d'un alinéa après le 6<sup>ème</sup> portant sur le vote par correspondance rédigé comme suit :

« *Tout Associé peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire adressé par la Société de Gestion.*

*Les modalités du vote par correspondance seront celles résultant des articles L.214-105 du Code monétaire et financier.*

*Le formulaire de vote par correspondance adressé à la société ne pourra être pris en compte, pour le calcul du quorum, que s'il est reçu par la société, au moins 3 jours avant la date de réunion de l'Assemblée.*

*Le formulaire de vote par correspondance adressé à la Société de Gestion pour une Assemblée vaut pour les Assemblées successives convoquées avec le même ordre du jour.* »

**VINGT ET UNIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale, en conséquence de l'adoption des résolutions précédentes et connaissance prise du projet des statuts de la Société intégrant les modifications ci-dessus arrêtées, adopte article par article, puis dans son ensemble, le texte des nouveaux statuts de la SCPI PIERRE EXPANSION dont un exemplaire est annexé au présent procès-verbal.

**VINGT-DEUXIEME RESOLUTION.** — L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, publicité ou autres qu'il appartiendra.

**1401841**