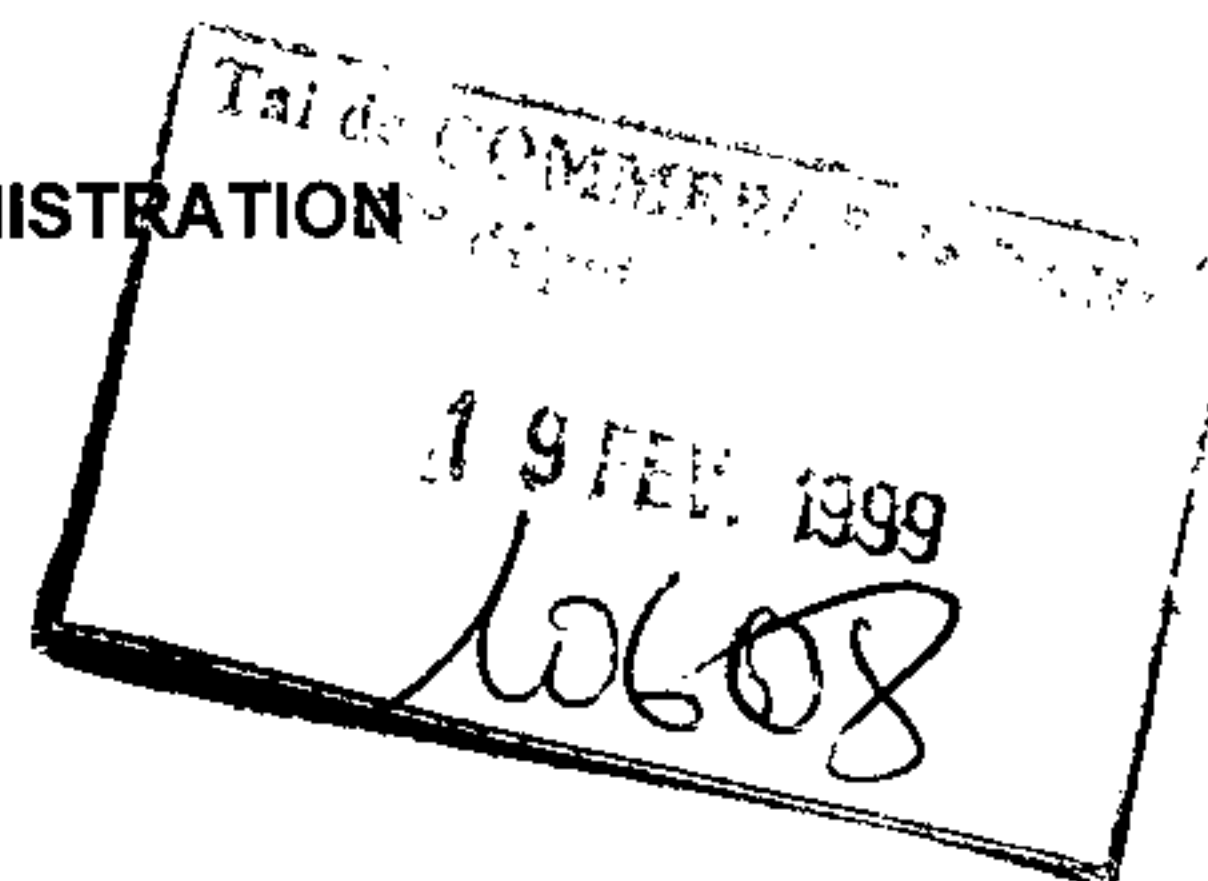


90514378

NORD EST IMMOBILIER

**PROCES-VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 15 DECEMBRE 1998**



L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit, le quinze décembre, à quinze heures, le Conseil d'Administration s'est réuni au siège social, sur convocation de son Président.

Etaient présents :

- | | |
|---|----------------|
| - Mademoiselle Sabine Luzet | Président |
| - M. Philippe Delwasse | Administrateur |
| - La société Nord Est
représentée par
Monsieur Gérard Arnold | Administrateur |
| - La société Nord Est Participations
représentée par
M. Philippe Delwasse | Administrateur |

Le Président constate que plus de la moitié des administrateurs étant présents, le Conseil d'Administration peut valablement délibérer.

1. Approbation du procès-verbal de la précédente réunion

Le procès-verbal de la séance du 19 mars 1998 est lu et approuvé.

2. Démission d'un administrateur et cooptation d'un nouvel administrateur

Le Président expose tout d'abord au Conseil les changements intervenus dans l'actionnariat de la maison mère Nord Est et les modalités de l'OPA lancée par La Continentale d'Entreprises sur Nord Est, après acquisition de la participation de Paribas dans le capital de la société.

Puis il indique que compte tenu du projet de fusion en cours de réalisation entre les sociétés Nord Est, Sedicecom et Nord Est Participations, aux termes duquel Sedicecom et Nord Est Participations se trouveront absorbées par Nord Est, Nord Est Participations a adressé sa démission de ses fonctions d'Administrateur de notre société.

Le Conseil prend acte de cette démission et remercie Monsieur Philippe Delwasse de sa collaboration au titre de représentant permanent de Nord Est Participations au Conseil d'Administration de notre société.

Le Président propose au Conseil, de coopter Monsieur Marc Perrin en qualité d'administrateur en remplacement de la société Nord Est Participations. Il sera en conséquence demandé à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de ratifier la cooptation de Monsieur Marc Perrin, et ce pour la durée restant à courir du mandat de Nord Est Participations, soit jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2000, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 1999.

3. Démission et remplacement du Président

Mademoiselle Sabine Luzet indique à son tour au Conseil, que compte tenu des événements récents intervenus dans le groupe, elle ne souhaite pas poursuivre son mandat de Président de la société et demande qu'il soit pris acte de sa démission.

Le Conseil s'incline devant la décision de Mademoiselle Luzet et la remercie pour sa contribution à la bonne marche de la société pendant la durée de ses fonctions de Président.

Puis le Conseil décide à l'unanimité de nommer Monsieur Marc Perrin aux fonctions de Président du Conseil d'Administration pour la durée de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à la date de l'Assemblée Générale Ordinaire de l'an 2000, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 1999.

Monsieur Marc Perrin remercie le Conseil et déclare qu'il remplit les conditions d'exercice de ce mandat. Il exercera ses fonctions de Président dans les limites définies par la loi et les statuts de la société.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits des présentes délibérations, en vue d'effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt prescrites par la loi.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

Antoine Carlier
2/2/99
Un Administrateur

✓

Le Président