

MAZARS & GUERARD

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux comptes

Société anonyme au capital de 4.800.000 euros

Siège social : 39, rue de Wattignies – 75012 PARIS

784 824 153 R.C.S. Paris

690497

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 29 JANVIER 2004**

N° DE DELIBERATION 179

- V -

Le Conseil examine la situation des mandats des administrateurs et constate que le mandat de Messieurs Patrick de CAMBOURG, Thierry COLIN, Michel ROSSE, Christian EINHORN et Philippe CASTAGNAC arrivent à expiration lors de la prochaine Assemblée Générale.

Il propose de soumettre aux actionnaires :

- le renouvellement du mandat de Messieurs Patrick de CAMBOURG, Michel ROSSE, Thierry COLIN et Philippe CASTAGNAC pour une nouvelle période de six (6) années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2009, et tenue en 2010,
- et le non-renouvellement du mandat de Monsieur Christian EINHORN, celui-ci n'ayant pas souhaité que son mandat soit renouvelé.

- VI -

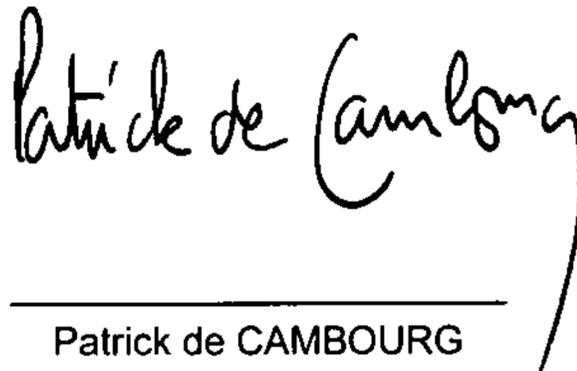
Le Président rappelle aux membres du Conseil d'Administration que Monsieur Jean-Luc BARLET, à l'issue de la séance du 22 décembre 2003, a exprimé son intention de ne plus vouloir exercer ses fonctions d'administrateur au sein de la Société « MAZARS & GUERARD ».

Le Conseil prend acte de la démission de Monsieur Jean-Luc BARLET de ses fonctions d'administrateur à compter de ce jour, et décide de ne pas procéder à son remplacement.

- XIII -

Le Conseil d'Administration, à l'unanimité, donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME,



Patrick de CAMBOURG
Président Directeur Général