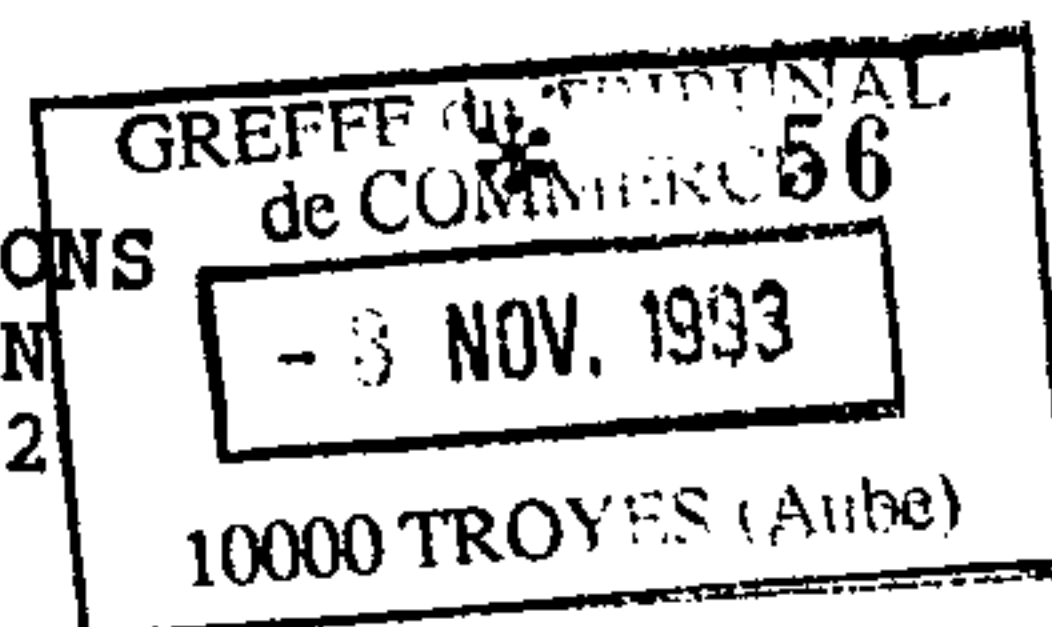


Ecf

PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
EN DATE DU 17 DECEMBRE 1992



73 996

L'an Mille Neuf Cent Quatre Vingt Douze et le 17 Décembre à 18 heures, le Conseil d'Administration de la Société s'est réuni au siège social sur convocation faite par le Président, conformément à l'Article 16 des statuts.

Sont présents :

- Monsieur Elie MARGEN, Président Directeur Général, Administrateur,
- Madame Raquel ACOCA, épouse MARGEN, Directeur Général, Administrateur,
- Monsieur Claude MARGEN, Administrateur,
- Le Cabinet GUY NOEL et ASSOCIES Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué, n'a pu assister à la séance, étant empêché.

La réunion est présidée par Monsieur Elie MARGEN, Président du Conseil.

Madame Raquel ACOCA MARGEN assure les fonctions de secrétaire de séance.

Le Président constate et déclare que tous les membres du Conseil d'Administration sont présents, et qu'ainsi, par application de l'article 100 de la loi du 24 Juillet 1966, le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président rappelle l'ordre du jour de la séance :

- Examen de la démission d'un Administrateur,
- Nomination d'un Administrateur.

Après en avoir délibéré, et, entendu les explications données par Monsieur Claude MARGEN, le Conseil prend acte, avec regret, de sa démission pour convenance personnelle.

Le Conseil remercie Monsieur Claude MARGEN pour sa longue collaboration. Sa connaissance du milieu professionnel, son appartenance à notre activité, ses avis ont toujours bénéficié à notre entreprise.

Le Président propose au Conseil la nomination de Mademoiselle Noémie MARGEN au poste d'Administrateur jusqu'à l'assemblée générale qui aura à statuer sur cette nomination. Le Conseil adopte cette proposition à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 19 heures.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal qui a été signé, après lecture, par les Administrateurs et la Secrétaire de Séance.

Le Président

La Secrétaire

Les Administrateurs

Ecf

R. MARGEN

R. MARGEN
E. MARGEN