

SAPEB INVESTISSEMENTS
Societe anonyme au capital de 31 440 000 francs
38, avenue Hoche 75008 Paris
RCS Paris 318 186 400

EXTRAIT
PROCES VERBAL

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 1995

SARL 13560



L'An Mil neuf cent quatre vingt quinze,
le trente juin
à 14 heures,

Les actionnaires de SAPEB INVESTISSEMENTS, Société Anonyme au capital de 31 440 000 francs, se sont réunis au siège social sur convocation qui leur a été adressée par le Conseil d'Administration.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été émargée par chaque actionnaire présent, lors de son entrée en salle de réunion, agissant soit en son personnel, soit en qualité de mandataire.

L'assemblée est présidée par Jean-Pierre GAGNAT, Président du Conseil d'Administration.

Delphine GAGNAT et Claude BROSSEAU, deux actionnaires présents et acceptant, représentant tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre d'actions, sont appelés comme scrutateurs.

Monique GIGANON est désignée comme secrétaire.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau ainsi constitué, permet de constater que les actionnaires présents ou représentés détiennent plus du quart du capital social.

En conséquence, l'assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Jeanne ROUDIL, Commissaire aux Comptes régulièrement convoquée est présente.

Monsieur le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'assemblée :

- la feuille de présence à laquelle sont annexés les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires,

- le double des lettres de convocation,

2

- le bilan, le compte de résultat et l'annexe,
- les rapports du Commissaire aux Comptes,
- le texte des résolutions soumises à l'assemblée,
- la liste des actionnaires,
- les statuts de la société.

Monsieur le Président déclare que tous les documents prévus par la Loi ont été tenus à la disposition des actionnaires et du Commissaire aux Comptes dans les délais légaux.

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1 -
- 2-
- 3 -
- 4-
- 5 -
- 6 - Remplacement du Commissaire aux Comptes suppléant démissionnaire

Monsieur le Président donne ensuite lecture du rapport du Conseil d'Administration puis du rapport général et du rapport spécial du Commissaire aux Comptes.

Ces lectures terminées, Monsieur le Président déclare se tenir à la disposition de l'Assemblée pour fournir, à ceux des membres qui le désirent, toutes explications et précisions nécessaires ainsi que pour répondre à toutes observations qu'ils pourraient juger nécessaires et utiles de présenter.

Monsieur le Président déclare ensuite la séance ouverte.

Personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

.....

DEUXIEME RESOLUTION

.....



TROISIEME RESOLUTION

.....
.....
.....

QUATRIEME RESOLUTION

.....
.....
.....

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale des Actionnaires décide de nommer en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant, en remplacement de M. Yves Bahon démissionnaire, M. Dominique Plommet, domicilié 26, rue de la République à 78500 Sartrouville, né le 23 décembre 1942 à Montge, pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 1997.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'une copie, ou d'un extrait, du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toute formalité légale et réglementaire de publicité afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal qui a été signé après lecture par le bureau.

Jean-Pierre GAGNAT
Président

Delphine GAGNAT
Scrutateur

Jean-Pierre SCHWEITZER
Scrutateur

Monique GIGANON
Secrétaire

*copie certifiée
en faux
15/02/97*