

CABINET SOREL

Société Anonyme au capital de 1.000.000 €

Siège social : 59, rue la Boétie 75008 PARIS

R.C.S. PARIS B 592 040 778

5934077

PROCES-VERBAL

DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 21 SEPTEMBRE 2001

14 MAI 2002

34960

Le Vendredi Vingt et Un septembre Deux Mille Un à Quatorze heures Trente,
Le Conseil d'Administration s'est réuni, au siège social, sur convocation de son
Président.

Sont présents ou représentés :

- Monsieur Christophe GANSMANDEL
- Monsieur Gérald PLANCHENAULT
- Monsieur Philippe LEBLANC
- Mademoiselle Nejma ANICHINI
- Madame Michèle AUGARDE épouse BERNARD

En conséquence, Monsieur Christophe GANSMANDEL, Président du Conseil
d'Administration constate que les Administrateurs présents ou représentés réunissent la
moitié au moins des membres en fonction et que le Conseil peut valablement délibérer.

Après lecture, le procès-verbal de la dernière réunion du Conseil est adoptée à
l'unanimité.

Puis, le Conseil délibère comme suit sur les questions figurant à l'ordre du jour :

- Démission d'un Administrateur

Pour des raisons personnelles, Monsieur Jean-Pierre MICHAUD-FIDEY nous a fait part de son intention de démissionner du Conseil d'Administration du Cabinet SOREL.

Nous tenons à le remercier chaleureusement pour les services qu'il a rendus et les précieux conseils qu'il a amenés tout au long de sa carrière.

Le nombre d'administrateurs n'étant pas inférieur au minimum légal, Monsieur Jean-Pierre MICHAUD-FIDEY ne sera pas remplacé.

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

Le Président :

Les Administrateurs :

C. GANSMANDEL

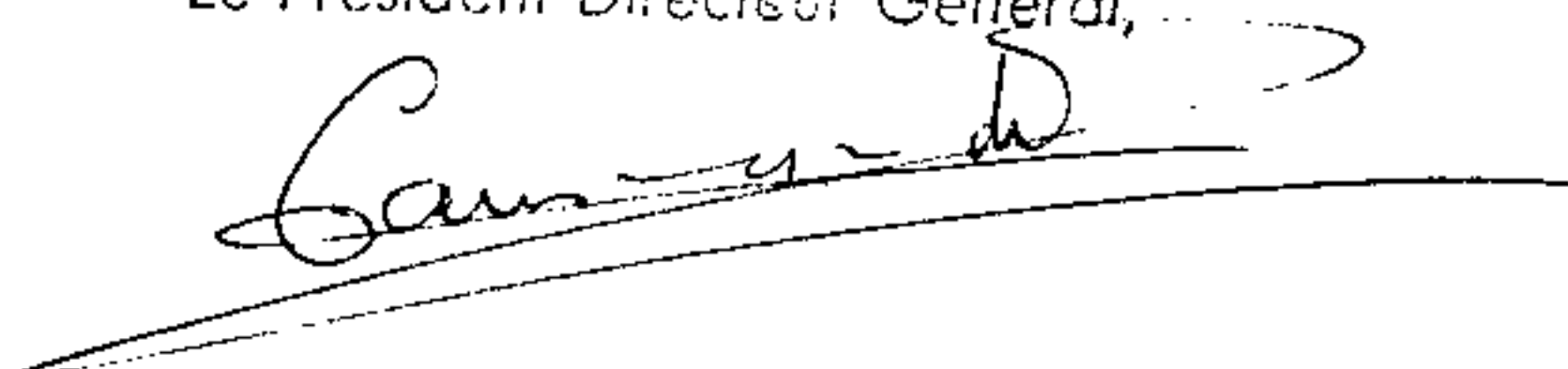
G. PLANCHENAULT

P. LEBLANC

N. ANICHINI

M. BERNARD

Pour copie certifiée conforme
Le Président Directeur Général,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gansmandel', is written over a horizontal line.