

SEPIMO LA HENIN
Société Anonyme au capital de 30.300.000 F
Siège social : 8, rue Cambacérès - 75008 PARIS
R.C.S. PARIS B 632 003 638



63 B353

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 18 JUILLET 1996

L'an mil neuf cent quatre vingt seize
le jeudi dix-huit juillet,
A onze heures, le Conseil d'Administration de la Société
s'est réuni au siège social sur convocation du Président.

ETAIENT PRESENTS :

. Monsieur Alain JESSEL	Président
. Madame Muriel GONNET	Administrateur
. Monsieur Bruno TRICHARD	Administrateur
. Monsieur Etienne MARCOT	Administrateur
. Monsieur François POUSSARD	Administrateur
. Monsieur Pierre ULLOA	Administrateur
. FIGEP représentée par Monsieur Eric DUFOIX	Administrateur

La totalité des administrateurs étant présent, le Conseil
peut valablement délibérer.

Assistent, par ailleurs, à la réunion :

. Monsieur Jean-Marc **CAMUGLI**

. Monsieur Jean-Claude **LOUBEYRE**

RS
AD

. **GALACTIM**
représentée par Monsieur Robert **VIGNON**

. Monsieur Philippe **MARTIN**

Monsieur Alain JESEL, Président du Conseil d'Administration, ouvre la séance et rappelle aux Membres du Conseil qu'ils ont été convoqués à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- . Approbation du procès-verbal de la précédente réunion du 6 juin 1996.
- . Démissions et cooptation de nouveaux Administrateurs.

1. APPROBATION DU PROCES-VERBAL DE LA PRECEDENTE REUNION DU 6 JUIN 1996

Le Président donne lecture du procès-verbal de la précédente réunion du 6 juin 1996.

Après en avoir donné lecture, les Administrateurs approuvent celui-ci.

2. DEMISSIONS D'ADMINISTRATEURS ET COOPTATION DE NOUVEAUX ADMINISTRATEURS

- a) Le Président informe le Conseil qu'il a reçu la démission de Monsieur Bruno TRICHARD le 11 juillet 1996 compte-tenu des modifications dans l'actionnariat de la Société.

Les membres du Conseil prennent acte de cette démission et se joignent au Président pour rendre hommage au travail accompli et aux conseils prodigués par Monsieur Bruno TRICHARD.

Le Conseil, après en avoir délibéré et se prononçant à l'unanimité, décide de coopter en tant qu'Administrateur, Monsieur Jean-Marc CAMUGLI, demeurant à SEVRES (92310) - 22, rue Jeanne d'Arc, pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur Bruno TRICHARD, soit jusqu'en 2001 lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2000, sous réserve de la ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de cette décision.

Monsieur Jean-Marc CAMUGLI, étant salarié de la Société depuis le 1er octobre 1991, exerce actuellement la fonction de chargé d'affaires. Il conservera le bénéfice de son contrat de travail

RS
M

- b) Le Président informe le Conseil qu'il a reçu la démission de FIGEP, représentée par Monsieur Eric DUFOIX, le 11 juillet 1996 compte-tenu des modifications dans l'actionnariat de la Société.

Les membres du Conseil prennent acte de cette démission et se joignent au Président pour rendre hommage au travail accompli et aux conseils prodigués par FIGEP, représentée par Monsieur Eric DUFOIX.

Le Conseil, après en avoir délibéré et se prononçant à l'unanimité, décide de coopter en tant qu'Administrateur, Monsieur Jean-Claude LOUBEYRE, demeurant à MENNECY (91540) - 1, rue des Andains, pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur Eric DUFOIX, soit jusqu'en 2001 lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2000, sous réserve de la ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de cette décision.

Monsieur Jean-Claude LOUBEYRE étant salarié de la Société depuis le 16 octobre 1969, exerce actuellement la fonction de Directeur Financier. Il conservera le bénéfice de son contrat de travail

- c) Le Président informe le Conseil qu'il a reçu la démission de Monsieur François POUSSARD le 11 juillet 1996 compte-tenu des modifications dans l'actionnariat de la Société.

Les membres du Conseil prennent acte de cette démission et se joignent au Président pour rendre hommage au travail accompli et aux conseils prodigués par Monsieur François POUSSARD.

Le Conseil, après en avoir délibéré et se prononçant à l'unanimité, décide de coopter en tant qu'Administrateur, la Société GALACTIM, Société Anonyme au capital de 250.000,00 F, dont le siège social est à PARIS (75008) - 4, place des Saussaies, pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur François POUSSARD, soit jusqu'en 1998 lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 1997, sous réserve de la ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de cette décision.

- d) Le Président informe le Conseil qu'il a reçu la démission de Monsieur Etienne MARCOT le 11 juillet 1996 compte-tenu des modifications dans l'actionnariat de la Société.

Les membres du Conseil prennent acte de cette démission et se joignent au Président pour rendre hommage au travail accompli et aux conseils prodigués par Monsieur Etienne MARCOT.

Le Conseil, après en avoir délibéré et se prononçant à l'unanimité, décide de coopter en tant qu'Administrateur, Monsieur Philippe MARTIN, demeurant à CROISSY SUR SEINE (78290) - 10, avenue de la Garde Pré, pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur Etienne MARCOT, soit jusqu'en 1999 lors de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 1998, sous réserve de la ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de cette décision.

- e) Le Président informe le Conseil qu'il a reçu la démission de Monsieur Pierre ULLOA le 11 juillet 1996 compte-tenu des modifications dans l'actionnariat de la Société.

Les membres du Conseil prennent acte de cette démission et se joignent au Président pour rendre hommage au travail accompli et aux conseils prodigués par Monsieur Pierre ULLOA.

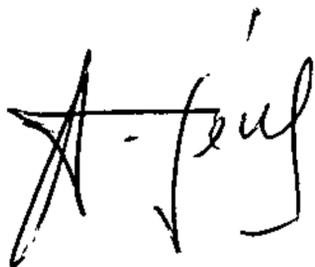
3. POUVOIRS

Le Conseil donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet de pourvoir à toutes formalités légales.

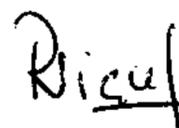
L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à douze heures.

Et de tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal, qui a été signé, après lecture, par le Président, un administrateur et le secrétaire.

Le Président,
Alain JESEL



Un Administrateur,
GALACTIM,
représentée par Robert VIGNON



GALACTIM

4, place des Saussaies - 75008 PARIS

Paris, le 17 septembre 1996

N/réf. rvi/fgu 218

SEPIMO LA HENIN
Monsieur Alain JESEL
Président
8 rue Cambacérès
75008 PARIS

Monsieur le Président,

J'ai l'honneur de vous informer que je désigne, à compter de ce jour, comme représentant permanent de la Société GALACTIM au Conseil d'Administration de la Société SEPIMO LA HENIN, Monsieur Robert VIGNON, demeurant 103 rue Henry Litolf - 92700 Bois Colombes.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Président, l'expression de mes sentiments distingués.



Jean-Claude MARQUIS
Directeur Général