

CREATEURS EUROPEENS ASSOCIES

Société Anonyme au capital de 500.000 F

Siège social: 11, rue Saint Sauveur

75002 PARIS

R.C.S. PARIS : B 382 709 988

- 0 -

PROCES VERBAL

DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 26 FEVRIER 1998

- 0 -

DATE DU CONSEIL

26 FEVRIER 1998 à 18 heures

LIEU DE LA REUNION

11, RUE SAINT SAUVEUR 75002 PARIS

CONVOCATIONS

par Monsieur ZEQUEIRA,
Président Directeur Général

ORDRE-DU-JOUR

- Démission du Président
- Nomination du nouveau Président
- Nomination dde Monsieur MANDINA Giacomo en remplacement de Monsieur ZEQUEIRA
Mario, administrateur démissionnaire.

ONT ETE CONVOQUES

M. Mario ZEQUEIRA, Président-Directeur Général, qui est absent
M. Jean-René POILLOT, Administrateur, qui est présent
M. Piero BALDINI, Administrateur, qui est présent
M. PICCIOTTO Salvatore, Administrateur qui est présent

PRESIDENCE-DU-CONSEIL

M.Salvatore PICCIOTTO
(en l'absence de Monsieur Mario ZEQUEIRA, Président de la Société)

Monsieur le Président constate que le Conseil d'administration a été régulièrement convoqué, qu'il régulièrement constitué et qu'il peut donc valablement délibérer.

Le Conseil d'admistration constate avec regret l'absence de Monsieur ZEQUEIRA qui specifie dans sa lettre qu'il se trouve dans l'impossibilité d'assurer ses fonctions: ses activités professionnelles le retenant désormais de façon durable aux Etats Unis.

Le Président rend hommage à l'action de Monsieur Mario Zequeira et lui adresse ses remerciements.

En cet état, le Conseil d'Administration prend les décisions suivantes:

Le Conseil d'Administration décide de désigner en qualité de Président Directeur Général de la société:

* Monsieur Salvatore PICCIOTTO,
susnommé qui accepte.

Le mandat de Monsieur PICCIOTTO lui est conféré pour la durée de son mandat d'Administrateur, et cette nomination sera soumise à la ratification à la plus prochaine assemblée générale ordinaire .

Le Conseil d'Administration déclare coopter en qualité d'Administrateur en lieu et place de Monsieur Mario ZEQUEIRA:

* Monsieur MANDINA Giacomo
domicilié à via San Vincenzo 99 LIPARI (Italie)
né le 09 : 10 / 1964 à LIPARI (ITALIE)
de nationalité italienne.

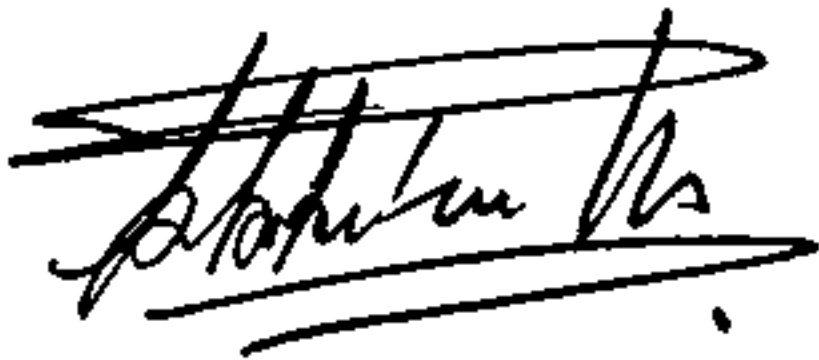
Cette nomination sera soumise à la ratification de la plus prochaine assemblée générale ordinaire. Monsieur MANDINA exercera ses fonctions pour le temps restant à courir du mandat d'administrateur de son prédécesseur.

Monsieur MANDINA est alors invité à participer à la réunion du Conseil , et, après avoir remercié le conseil de sa confiance, déclare accepter ces fonctions conférée et que rien s'oppose à cette acceptation.

L'ordre du jour étant épuisé, le président déclare que la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal signé par le président et par un administrateur.

Le Président

A stylized, handwritten signature in black ink, appearing to be 'Salvatore Picciotto', written over a horizontal line.

Un Administrateur

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Mandina Giacomo', written in a cursive style.