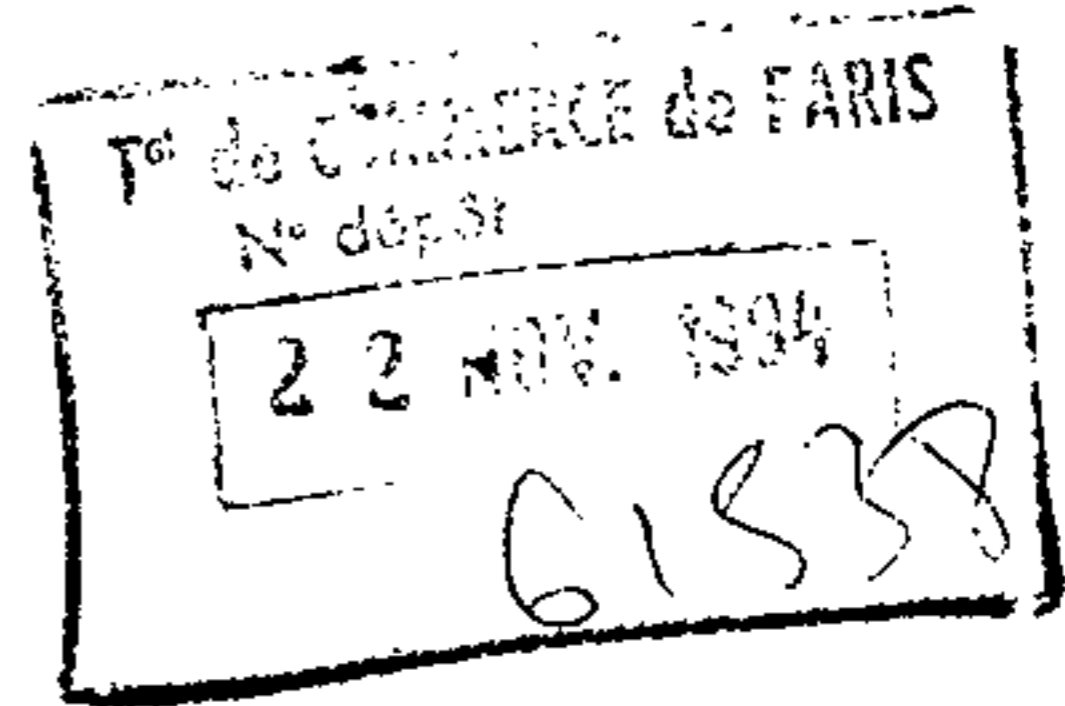


FERCO

SA au capital de 1 200 000 Francs

Siège social : 150 boulevard Masséna
75013 PARIS

RCS PARIS B 652 041 146



652041146

L'an mil neuf cent quatre-vingt quatorze,

Le vingt-quatre Mai à 19 heures 30,

Les Administrateurs de la SA FERCO se sont réunis à l'issue de l'Assemblée Générale.

ETAIENT PRESENTS :

- Monsieur Albert LAMANTOWICZ, Président Directeur Général,
- Monsieur Daniel FORESTIER, Directeur Général,
- Monsieur Elie PERRIER, Administrateur,
- Monsieur Guy TOURAILLE, Administrateur.

Tous les Administrateurs étant présents, le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président rappelle l'ordre du jour :

- Démission d'un Administrateur,
- Attribution des jetons de présence.

A. D.

Monsieur le Président informe le Conseil de la décision de Monsieur Elie PERRIER de démissionner de ses fonctions d'Administrateur.

Le Conseil remercie Monsieur Elie PERRIER et regrette la décision prise après une si longue collaboration.

Le Président, au nom des Administrateurs, remercie Monsieur Elie PERRIER pour tous les services rendus depuis son accession à ses fonctions.

Le Conseil décide de ne pas pourvoir au remplacement de l'Administrateur démissionnaire.

Le Conseil procède ensuite à la répartition des jetons de présence qui seront cette année encore, et pour la dernière fois, attribués à Monsieur Elie PERRIER en totalité dans la limite de la décision de l'Assemblée.

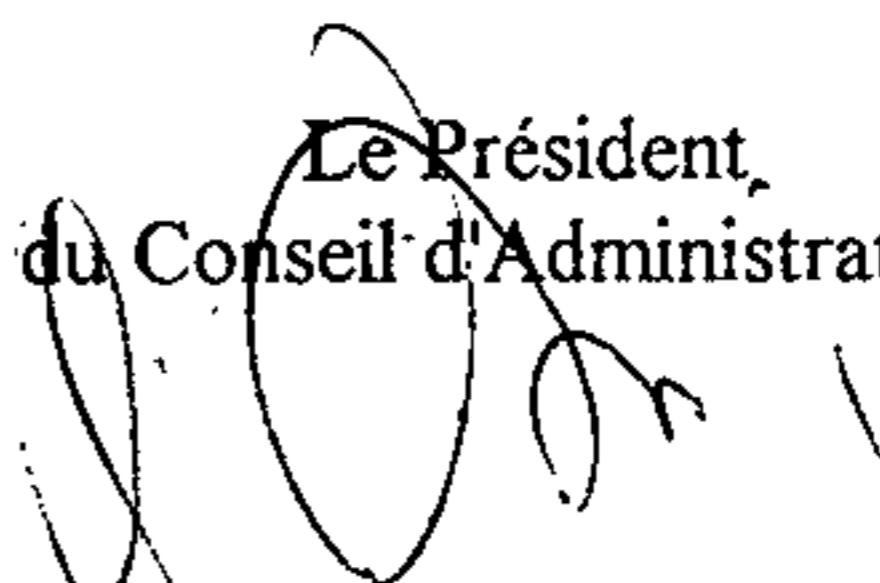
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 20 heures 15.

Le Directeur Général



D. FORESTIER

Le Président,
du Conseil d'Administration,



A. LAMANTOWICZ