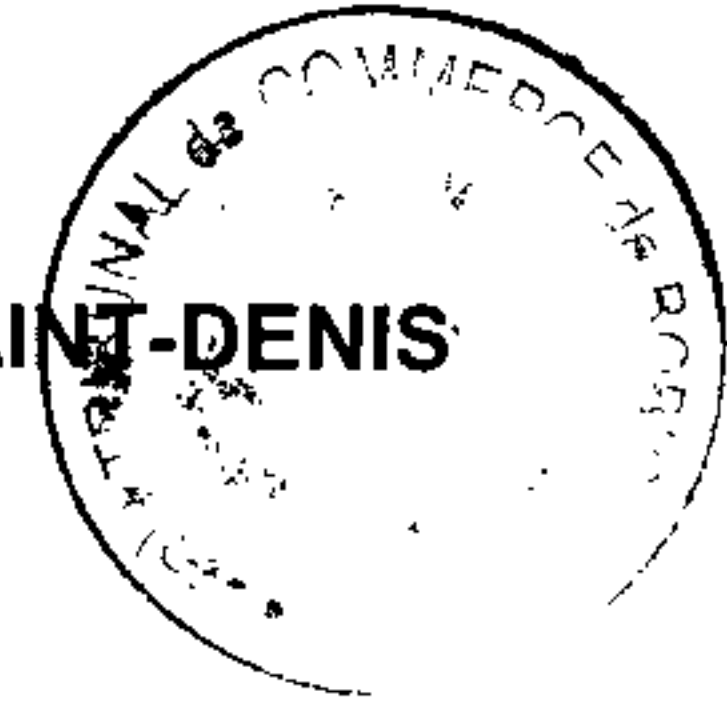


16 MAI 2003

I.N.P.I.

7243

SARIA INDUSTRIES
Société anonyme
au capital de 20.000.000 €
Siège social : 77, rue Charles Michels — 93200 SAINT-DENIS
552 002 255 RCS BOBIGNY



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION DU 12 DECEMBRE 2002**

L'an deux mille deux et le 12 décembre, à neuf heures

Le Conseil d'administration s'est réuni, au siège social, sur convocation de son Président conformément aux statuts.

Sont présents et ont signé le registre de présence

Monsieur Hermann Niehues

La société SARIA, société de droit allemand, représentée par Monsieur Gellner Manfred

Monsieur Reinhard Lohmann

Monsieur Eberhard Schmidt

Monsieur Jean Louis Hurel

Monsieur Klemens Rethmann

Le Cabinet Price Waterhouse Coopers, Commissaire aux comptes régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Monsieur Philippe Dutertre, représentant le membres du comité d'entreprise a été régulièrement convoqué et est absent.

Le secrétariat de la séance est assuré par Monsieur Jean Louis Hurel.

Monsieur Hermann Niehues, Président du Conseil d'administration constate que les administrateurs présents réunissent la moitié au moins des membres en fonction et que le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président rappelle que le Conseil est appelé à délibérer sur les questions figurant à l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour :

- Autorisation donnée au président pour constituer deux nouvelles filiales
- Arrêté de comptes de la créance de la société SARIA BIO - INDUSTRIES
- Proposition d'augmentation de capital en numéraire par compensation avec une créance certaine, liquide et exigible.
- Proposition de modifications statutaires corrélatives
- Proposition d'une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise et/ou d'un plan d'épargne salariale volontaire

- d'un plan d'épargne d'entreprise et/ou d'un plan d'épargne salariale volontaire – conditions et modalités
- Projet de transformation de la société sous la forme anonyme en SAS
- Proposition de nomination d'un commissaire à la transformation
- Convocation de l'assemblée générale extraordinaire procédant à l'augmentation de capital et à la nomination du commissaire à la transformation
- Convocation, sous la condition suspensive d'un vote unanime des actionnaires nommant le commissaire à la transformation, de l'assemblée générale extraordinaire procédant à la transformation de la société en SAS.
- Questions diverses
- Pouvoirs pour formalités.

.....

PREMIERE DELIBERATION

Après en avoir délibéré, le Conseil, à l'unanimité, constate à l'unanimité la démission de facto de la société SARIA SARL de son mandat d'administrateur du fait de sa fusion avec la société SARIA INDUSTRIES et ce à l'effet du jour de cette fusion / *soit le 28 juin 2002*).

Il donne tous pouvoirs au président pour effectuer les formalités afférentes à cette démission.

....

SEPTIEME DELIBERATION

Après en avoir délibéré, le conseil d'administration arrête à l'unanimité à la date de ce jour, le compte courant dont la société SARIA BIO Industries est titulaire dans les livres de la société SARIA INDUSTRIES et constate que cet arrêté présente un solde créditeur de 22 millions d'euros .

Ce compte courant est libre de toute stipulation de blocage, délai ou préavis de remboursement et la créance de la société SARIA BIO Industries en résultant, telle qu'elle est arrêtée par le conseil, est liquide et exigible à tout moment.

Le cabinet Price Waterhouse Coopers, commissaire aux comptes, sera appelé à certifier l'exactitude de cet arrêté de compte après vérification.

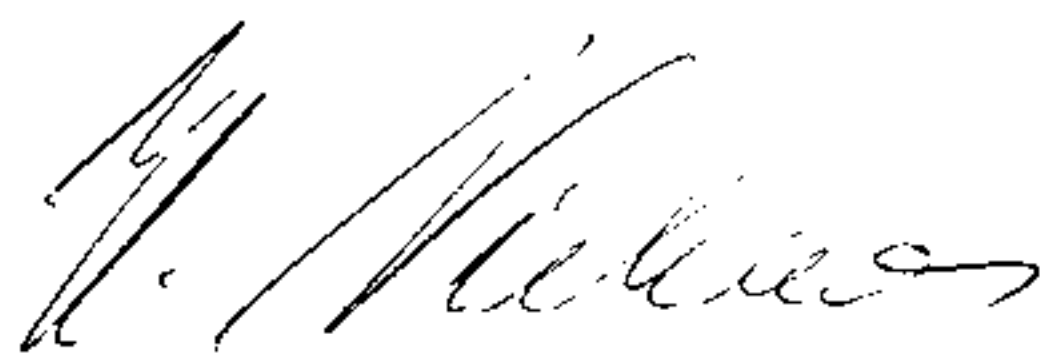
...

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 10 heures.

Il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et un administrateur.



* Le Président

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

Un administrateur

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