

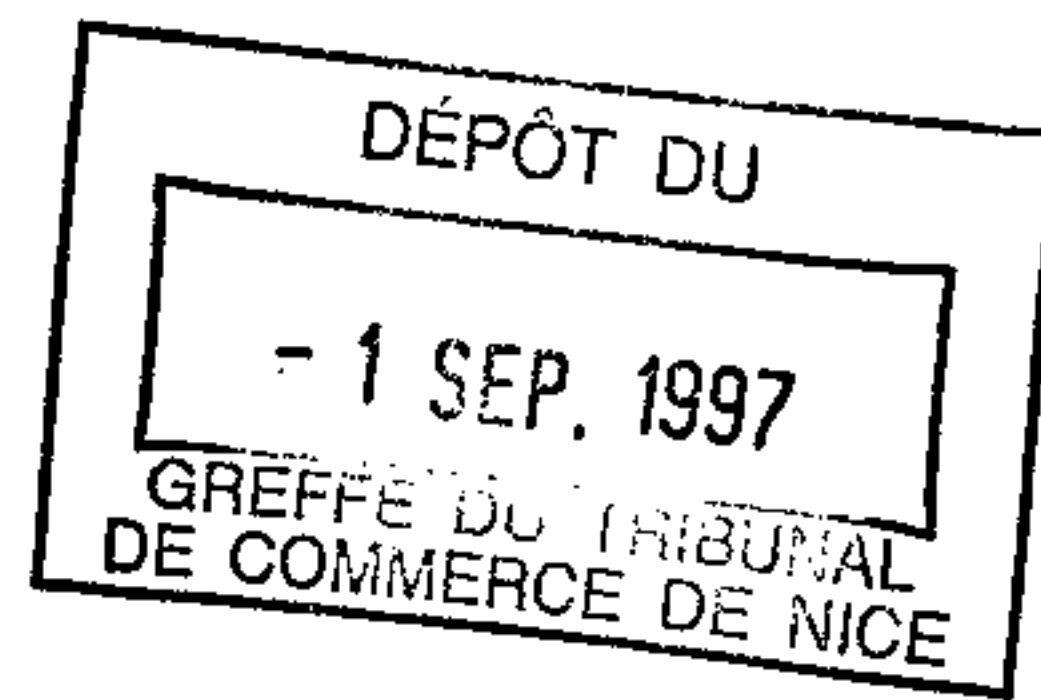
S.A. FIDEXCO-FRANCE

Au capital de 800.000 Francs

Siège social : 19, avenue Auber

06000 NICE

A.C.S. NICE B 964 803 886 - 64 B 388



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE

DU 30 JUIN 1997

5231/1

CINQUIEME RESOLUTION -

L'Assemblée Générale renouvelle dans leurs mandats d'Administrateurs, pour six ans, expirant à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2002 :

- Monsieur Alain BEAUD'HUIN,
- Monsieur Jean-Louis BINUCCI,
- et - Monsieur René GARRIGUES.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION -

L'Assemblée Générale renouvelle dans leurs fonctions de Commissaire aux Comptes pour six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2002 :

- Monsieur Claude PALMERO, titulaire,
- Madame Françoise VERDIER, suppléant.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme à l'original,
Le Président Directeur Général,

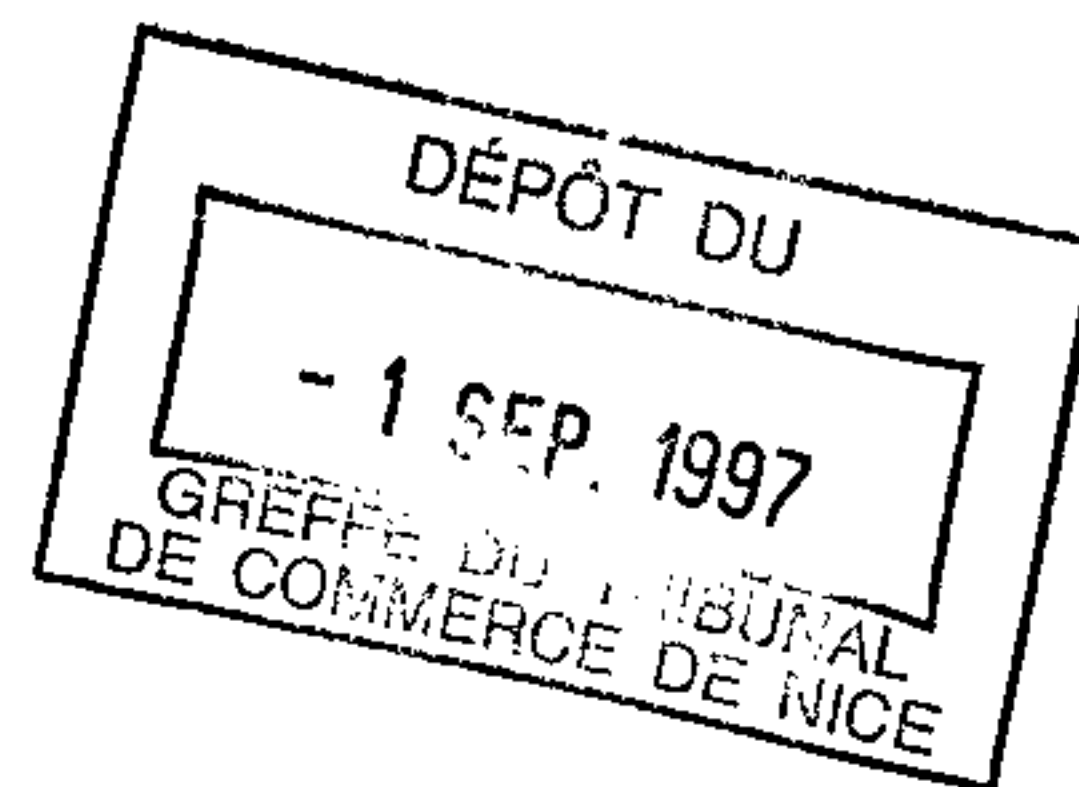

René GARRIGUES

S.A. FIDEXCO-FRANCE

Au capital de 800.000 Francs

Siège social : 19, avenue Auber
06000 NICE

R.C.S. NICE B 964 803 886 - 64 B 388



PROCES-VERBAL DE DELIBERATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 30 JUIN 1997

5231(2)

L'an mil neuf cent quatre vingt dix-sept et le trente juin à vingt heures quarante, les Administrateurs de la S.A. FIDEXCO-FRANCE se sont réunis au siège social, à l'issue de l'Assemblée qui a renouvelé leurs mandats.

SONT PRESENTS ET ONT EMARGE LE REGISTRE DE PRESENCE :

- | | |
|-------------------------------|------------------------------|
| - Monsieur René GARRIGUES | Président Directeur Général, |
| - Monsieur Jean-Louis BINUCCI | Administrateur. |

ABSENT et EXCUSE :

- | | |
|-----------------------------|-----------------|
| - Monsieur Alain BEAUD'HUIN | Administrateur. |
|-----------------------------|-----------------|

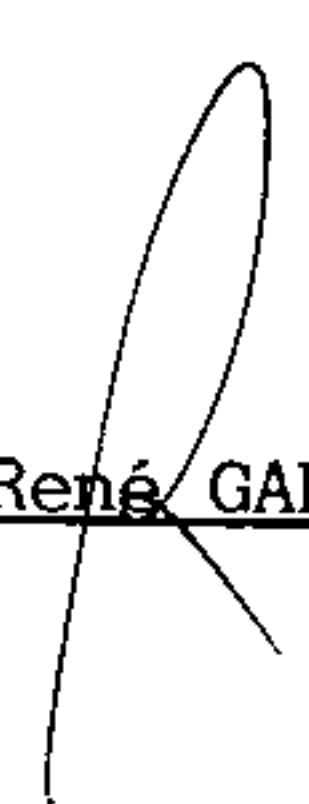
Plus de la moitié des Administrateurs étant présents, le Conseil peut valablement délibérer.

Monsieur Jean-Louis BINUCCI rappelle que ce Conseil a pour objet de renouveler le Président dans ses fonctions.

Le Conseil d'Administration à l'unanimité, renouvelle Monsieur René GARRIGUES dans ses fonctions de Président du Conseil d'Administration, Directeur Général de la Société, pour la durée de son mandat d'Administrateur, et avec tous pouvoirs pour l'engager.

Puis, la séance est levée à vingt heures cinquante.

Copie certifiée conforme à l'original,
Le Président Directeur Général,


René GARRIGUES