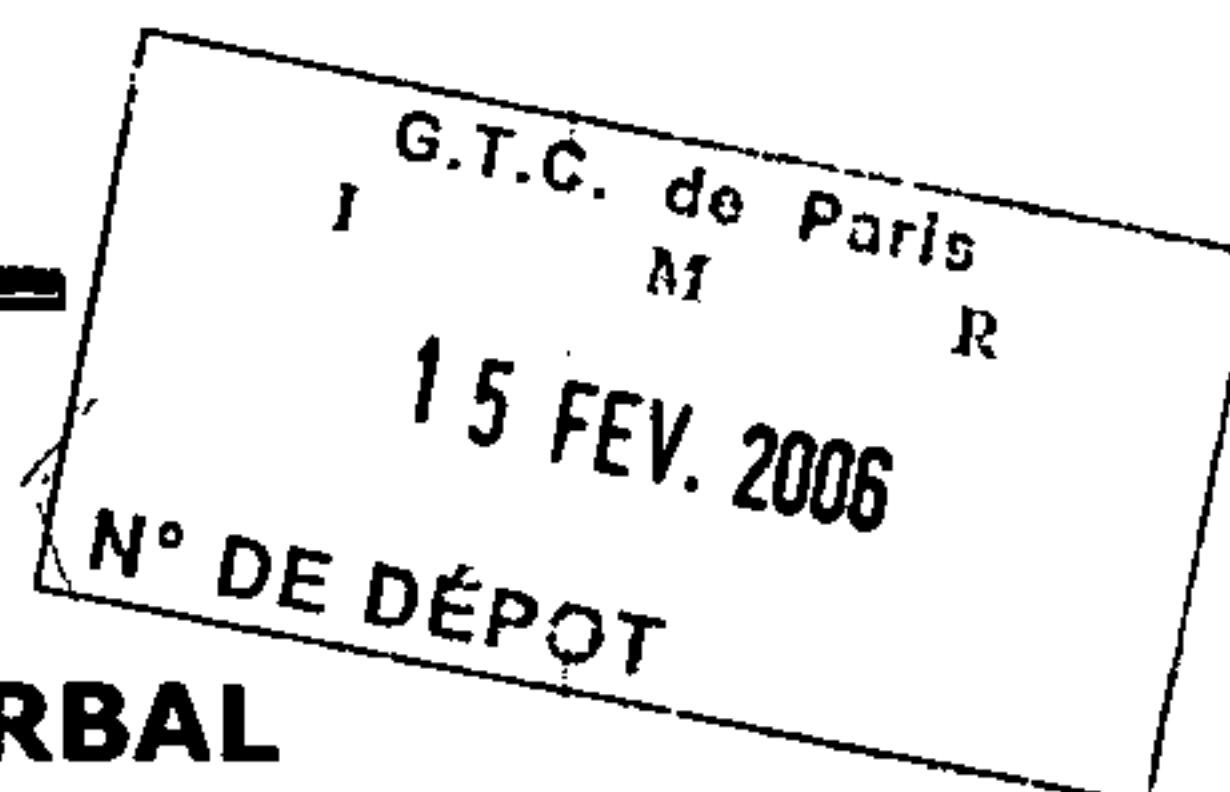


A. HÔTEL

société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 20 459 762 €
siège social : 16, boulevard Haussmann -75009- PARIS
451 310 080 RCS PARIS

**EXTRAIT DU PROCÈS VERBAL
DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE****DU 9 DECEMBRE 2005**

L'an deux mille cinq, le neuf décembre à dix huit heures trente, dans les bureaux de la Société du Louvre, 10, avenue de Friedland -75008 PARIS,

La Société du Louvre, dont le siège social est à Paris 75008 - 10, avenue de Friedland, immatriculée sous le numéro 552 141 475 RCS Paris,
représentée par Madame Anne-Claire Taittinger, en sa qualité de Directeur Général,

associée unique de la société,

A PRIS LES DÉCISIONS SUIVANTES RELATIVES :

- A la démission du Président,
- A la nomination d'un nouveau Président,

-
- Aux pouvoirs à donner pour l'accomplissement des formalités

PREMIÈRE DÉCISION

L'associée unique prend acte de la démission de Monsieur Yann Caillère, par lettre en date du 9 décembre 2005, de ses fonctions de Président à compter de ce jour. Elle lui donne quitus entier et définitif de sa gestion.

DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique, constatant la démission de Monsieur Yann Caillère, à compter de ce jour, nomme en remplacement en qualité de Président de la Société, pour une durée indéterminée, Monsieur Richard Gomel, qui déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées.

Le Président dirige la société. A ce titre, il la représente dans ses rapports avec les tiers, avec les pouvoirs nécessaires pour agir en toute circonstance au nom de la société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par les dispositions légales et les statuts aux décisions de l'associé unique.

QUATRIÈME DÉCISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour en faire tous dépôts ou publications qu'il appartiendra.

Pour extrait certifié conforme

Le Président

Richard GOMEL

