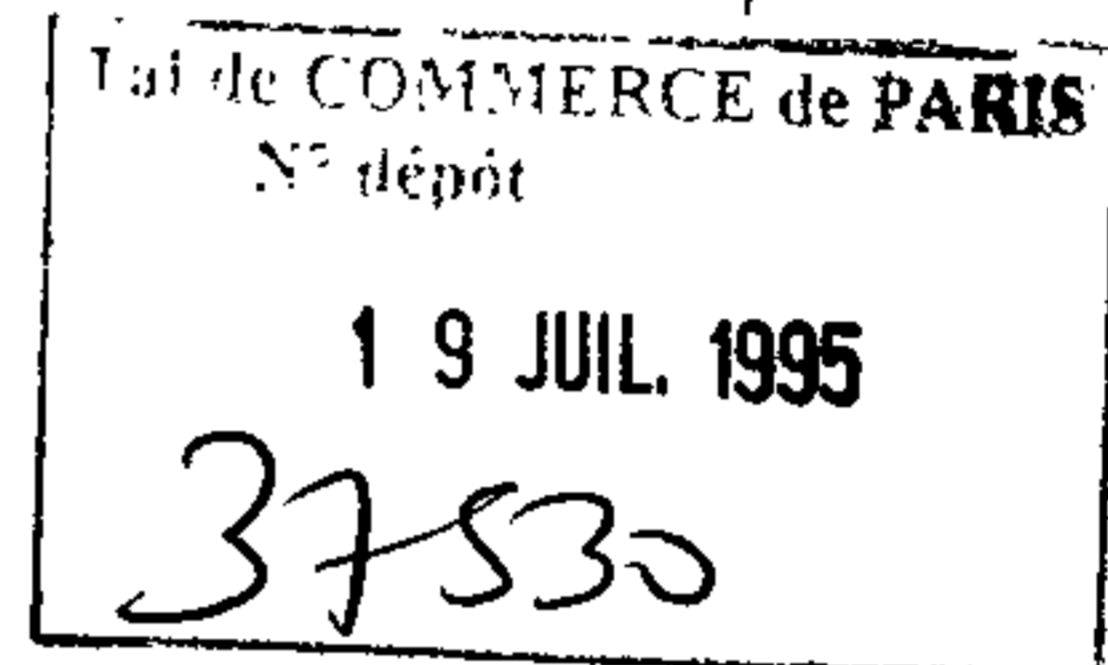


**COMPAGNIE FIDUCIAIRE DE GESTION ET
D'EXPERTISE COMPTABLE
COFIGEX S.A**

**Société Anonyme au capital de 250.020 Francs
Siège Social : 16, rue de Chateaudun
75009 PARIS**

B314 682 303

**DELIBERATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 30 JUIN 1995**



L'an mil neuf cent quatre-vingt-quinze,
Et le trente juin à 18 heures,

Le Conseil d'Administration de la Société "COFIGEX", Société Anonyme au capital de 250.020 Francs, s'est réuni au Siège Social à PARIS 9ème, 16 rue de Chateaudun.

Sont présents et ont émargé le registre de présence :

- Monsieur LE BARS Jean-Francis, Administrateur,
- Madame LE BARS Catherine, Administrateur,
- Monsieur Eric CHAMBAUD, Administrateur,
- Monsieur Jacques LECONTE, Administrateur, absent, s'est excusé.

Seuls membres du Conseil d'Administration.

Monsieur LE BARS Jean-Francis préside la séance..

Il constate que plus de la moitié des Administrateurs sont présents et qu'en conséquence, le Conseil peut valablement délibérer.

Le Président rappelle ensuite que le Conseil a été convoqué à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Nomination d'un Directeur Général,
- Questions diverses.

(Signature)

Après échange de vues entre administrateurs, le Conseil adopte à l'unanimité la décision suivante :

Le conseil décide de nommer Monsieur Eric CHAMBAUD en qualité de Directeur Général à compter du 1er juillet 1995, pour la durée de ses fonctions d'administrateur.

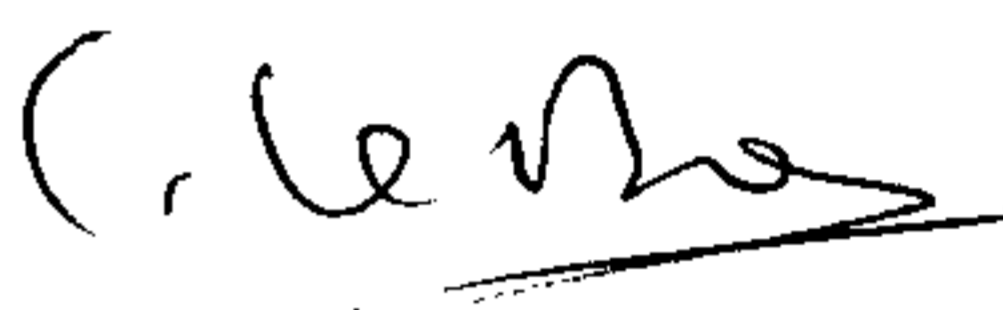
Monsieur CHAMBAUD remercie le Conseil de la confiance qu'il veut bien lui témoigner et accepte les fonctions de Directeur Général qui lui sont ainsi confiées.

L'ordre du Jour étant épuisé, la séance est levée à 18 heures 30.

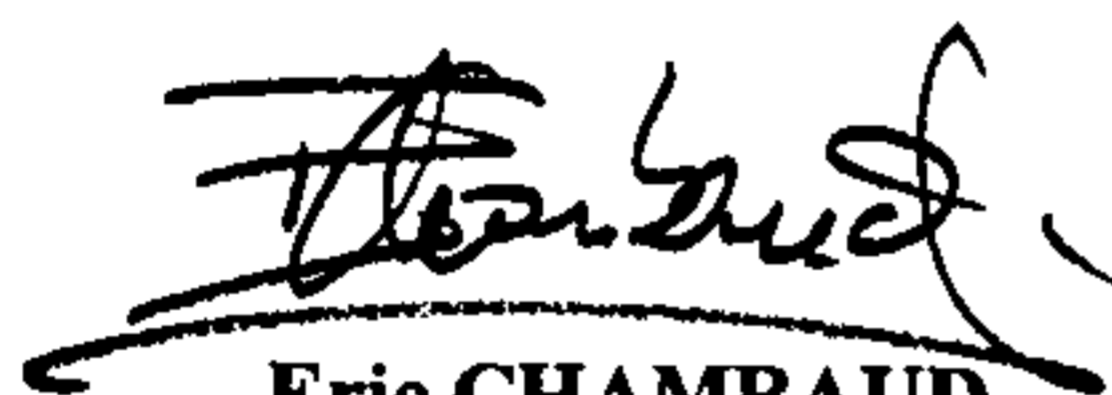
De tout ce que dessus, il a été dressé, le présent procès verbal qui a été signé par le président du Conseil d'Administration et par les administrateurs.



Jean-François LE BARS
Président Directeur Général



Catherine LE BARS
Administrateur



Eric CHAMBAUD
Administrateur