

HSD CASTEL JACQUET
S.A. au capital de 11.413.125 F
34, boulevard Haussmann - 75009 PARIS
RCS PARIS B 344 366 315

89 B 7311

EXTRAIT DU

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 31 JANVIER 1994

de COSI
N° de
14 MARS 1994
14128

L'an mil neuf cent quatre vingt quatorze,
Le 31 Janvier à 18 heures 30,

Les administrateurs de la société "HSD CASTEL JACQUET", se sont réunis, à la Tour Manhattan à Paris La Défense 2, sur convocation de leur Président.

D'après le registre de présence, étaient présents :

- M. Antoine BRACCHI
- M. Patrice COSLIN
- M. Michel DESGROLARD
- M. Patrick GOUNELLE
- M. Michel POISSON
- M. Dominique THOUVENIN

Le conseil, comprenant la présence effective de tous les membres le composant, peut valablement délibérer.

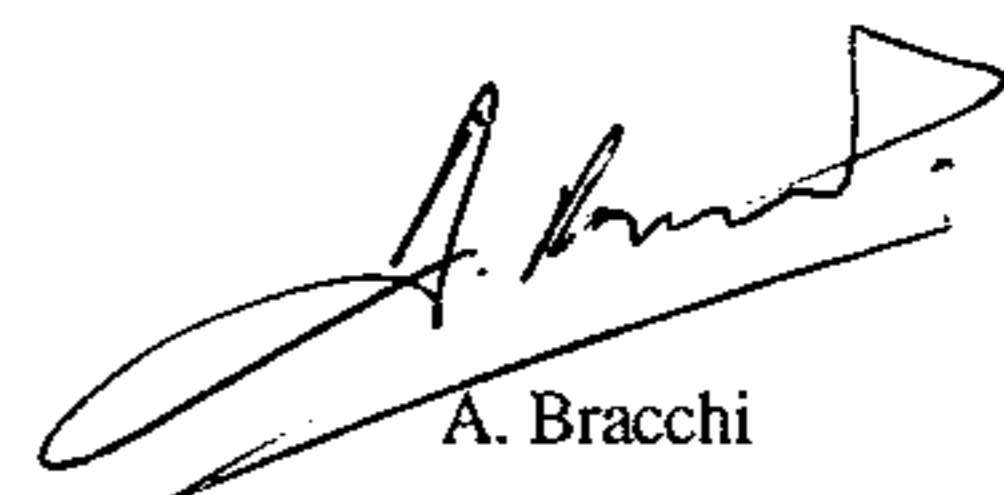
La séance est présidée par M. Antoine BRACCHI en sa qualité de Président du conseil d'administration.

.....

Le conseil prend acte de la cessation de ses fonctions de Directeur Général de M. Michel DESGROLARD, qui demeure administrateur de la société.

.....

POUR EXTRAIT CONFORME
LE PRESIDENT


A. Bracchi