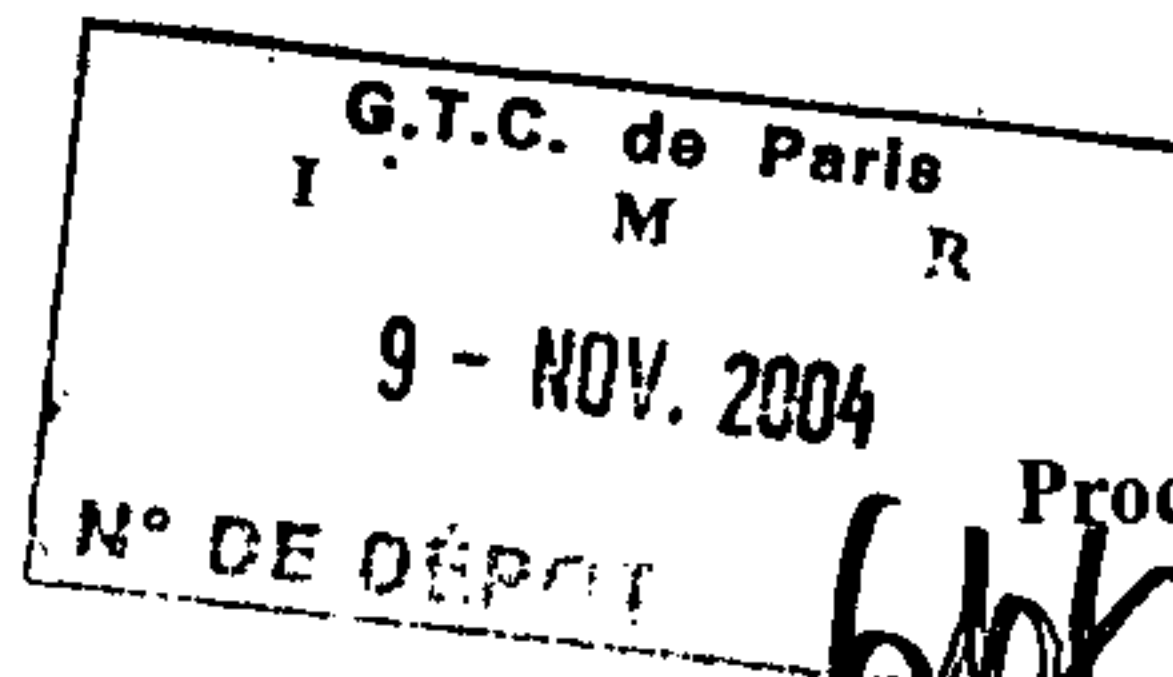


6235630

SPERANS

Société anonyme au capital de € 375.360
Siège social : 16 rue de la Ville l'Evêque - 75008 PARIS
622 056 307 R.C.S. Paris



Extrait du
Procès-verbal du Conseil d'Administration
du 25 octobre 2004

L'an deux mil quatre, le vingt-cinq octobre, à 11 heures, le Conseil d'Administration de la société SPERANS s'est réuni au siège social, sur convocation du Président.

Étaient présents :

MM.	Patrick BILLIoud	Président-Directeur Général,
	Philippe BARBIER	Administrateur,
Mmes	Laurence JATON	Administrateur,
	Béatrice LIEVRE-THERY	Administrateur,

Était absent et excusé :

M.	Pascal LE NORMAND	Administrateur,
----	-------------------	-----------------

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

Monsieur Patrick BILLIoud informe les membres du Conseil de la démission de Madame Luce BERILLE de ses fonctions d'Administrateur adressée par lettre en date du 1^{er} septembre 2004 avec effet immédiat.

Le Conseil rend hommage à Madame Luce BERILLE pour la part active qu'elle a pris au sein du Conseil de la société.

I. APPROBATION DU PROCES-VERBAL DE LA PRECEDENTE REUNION

Le procès-verbal du Conseil d'Administration du 24 mai 2004 est approuvé à l'unanimité.

Certifié conforme

Le Président-Directeur Général