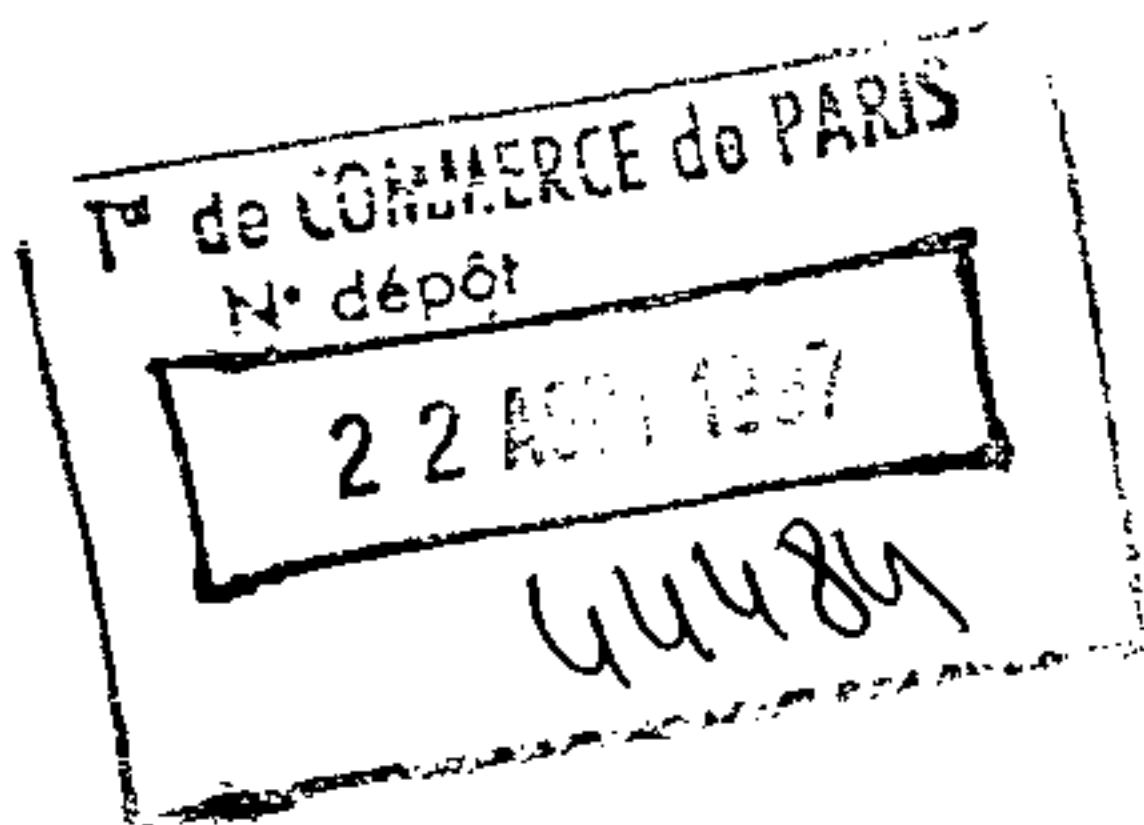


SPERANS

Société anonyme au capital de F 2.346.000
Siège social : 1, rue d'Astorg - 75008 PARIS
R.C.S. Paris B 622 056 307



623 5630

Procès-verbal Conseil d'Administration du 7 juillet 1997

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix sept, le sept juillet, à 10 heures 30, Messieurs les Administrateurs se sont réunis au siège social de la Société, 1, rue d'Astorg, PARIS 8ème, sur convocation du Président.

Étaient présents :

MM. Hani GRESH
Eric TAUPIN
Charles THOMSON
Melle Laure NICOT

Président,
Administrateur,
Administrateur,
Administrateur,

Le Conseil d'Administration réunissant la majorité prévue à l'Article 20 des statuts peut valablement délibérer.

I - Approbation du procès-verbal du Conseil d'Administration du 16 avril 1997

Le procès-verbal du Conseil d'Administration du 16 avril 1997 est approuvé à l'unanimité.

II - Démission d'un Administrateur

Monsieur Charles THOMSON présente au Conseil sa démission d'Administrateur avec effet immédiat.

Le Conseil prend acte de cette démission et remercie Monsieur Charles THOMSON des services rendus à la société.

III- Cooptation d'un Administrateur

Sur proposition du Président, le Conseil, après en avoir délibéré et se prononçant à l'unanimité, nomme Administrateur, à titre provisoire et sous réserve de ratification par la prochaine Assemblée Générale Ordinaire, Monsieur François KLING en

remplacement de Monsieur THOMSON et pour le temps restant à courir du mandat de ce dernier.

Monsieur François KLING, introduit en séance, déclare accepter les fonctions qui viennent de lui être conférées à titre provisoire et remercie le Conseil de la confiance qui lui est ainsi témoignée.

Il déclare satisfaire aux exigences de la loi en matière de cumul des mandats et ne pas tomber sous le coup des interdictions et incompatibilités édictées par la loi.

IV- Pouvoirs pour les formalités

Tout pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de procès-verbal du présent Conseil, pour effectuer tous dépôts ou formalités que besoin sera.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée vers onze heures.

Un Administrateur,

Le Président,

CERTIFIE CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'A' followed by a flourish and a comma.