COPIE CERTIFIEE CONFORME

84B13476

C O P A R C

Société Anonyme au capital de 5 760 000 euros

régie par le Code des Assurances

Siège Social : 20 rue Le Peletier – 75009 PARIS

RCS PARIS B 331 280 776

***

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS

DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 16 MARS 2007

Tribunal de Paris
02 MAI 2007
39704
de dépôt :

<u>NOMINATION D'UN NOUVEAU DIRECTEUR GENERAL EN REMPLACEMENT DU DIRECTEUR GENERAL DEMISSIONNAIRE</u>

Monsieur Philippe Michel LABROSSE expose au Conseil que Monsieur Lorenzo GAZZOLETTI étant appelé à d'autres fonctions au sein du Groupe AGF, entend renoncer à son mandat de Directeur Général de la Société et présente sa démission.

Le Conseil prend acte de la démission de Monsieur Lorenzo GAZZOLETTI en qualité de Directeur Général et, après en avoir délibéré, nomme à l'unanimité Monsieur Denis BOURGEOIS, Directeur Général de la Société.

Ce mandat de Directeur Général est consenti pour une durée expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

Monsieur Denis BOURGEOIS a fait savoir par avance qu'il acceptait les fonctions de Directeur Général ayant précisé qu'il satisfait à toutes les conditions requises par la loi et les règlements en vigueur, notamment en ce qui concerne le cumul du nombre de mandat qu'une même personne peut occuper et qu'il satisfait à la règle de limite d'âge fixée par les statuts.