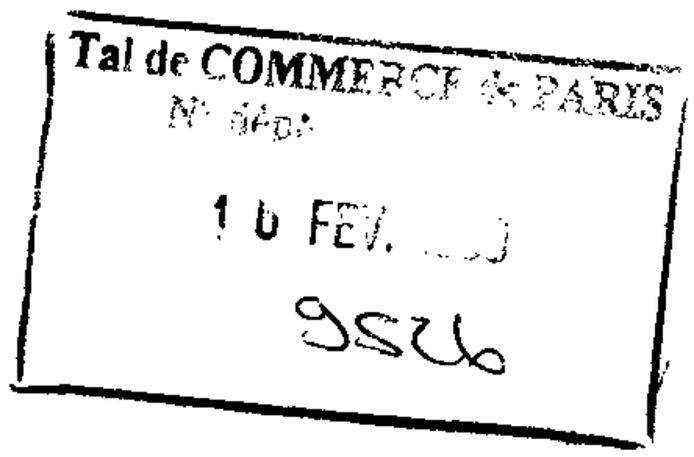
SMABTP
VIE
CONSTRUIRE EN CONFIANCE

LE PRÉSIDENT

FER BTP
114, avenue Emile Zola

75015 PARIS
411 360 472 RCS Paris
97 B 5159

Paris le 30 novembre 1998



Messieurs,

J'ai l'honneur de porter à votre connaissance que la ***SOCIETE MUTUELLE D'ASSURANCE SUR LA VIE DU BATIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS*** sera désormais représentée au sein du conseil d'administration de la Société FER BTP par M. Cyrille MARESCHAL et non plus par moi-même.

Veuillez agréer, Messieurs, l'expression de mes sentiments distingués.

Daniel TARDY

249-98-RM

SV0706B

LE PRÉSIDENT

FER BTP
114, avenue Emile Zola

75015 PARIS

Paris le 30 novembre 1998

Messieurs,

J'ai l'honneur de porter à votre connaissance que la SOCIETE MUTUELLE D'ASSURANCE DU BATIMENT ET DES TRAVAUX PUBLICS sera désormais représentée au sein du conseil d'administration de la Société FER BTP par M. Bernard POMPON en remplacement de M. Jacques BRUNIER.

Veuillez agréer, Messieurs, l'expression de mes sentiments distingués.

Jean DOMANGE

250-98-RM

Certifié conforme
Paris le 11 février 1999

FER BTP

L'an mil neuf cent quatre vingt dix huit, le 3 décembre à 15 heures, le conseil d'administration de FER BTP, société anonyme au capital de 5 000 000 F., dont le siège social est à PARIS, 114, avenue Emile Zola (15ème), s'est réuni audit siège sur convocation de son Président adressée le 26 novembre 1998 afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- examen de la situation de la Société
- démission et remplacement du Président directeur général
- questions diverses.

Sont présents et ont émargé le registre des présences :

MM Cyrille MARESCHAL, représentant la SMAvie BTP,
Bernard POMPON, représentant la SMABTP,
Christian HUOT, Président.

La séance est présidée par M. Christian HUOT, Président directeur général. Le Président constate que le conseil réunit la présence effective de tous les administrateurs et par conséquent peut valablement délibérer.

1 - EXAMEN DE LA SITUATION DE LA SOCIETE

Le Président rappelle que FER BTP a été créée en février 1997 afin de permettre au GROUPE SMABTP de proposer aux entreprises du secteur du BTP des produits d'épargne retraite relevant de la loi 97-277 du 25 mars 1997.

Le changement de majorité parlementaire de juin 1997 et la non-parution des textes d'application de la loi précitée n'ont pas permis de mettre FER BTP en activité.

Le conseil prend acte de cette situation et fixe sa prochaine réunion au printemps 1999 afin de statuer sur les comptes du premier exercice social (1997 - 1998).

2 - DEMISSION ET REMPLACEMENT DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

Le Conseil prend acte de la démission de M. Christian HUOT de son poste de Président directeur général et d'administrateur, liée à la cessation de ses fonctions au sein du GROUPE SMABTP pour départ en retraite.

Le Conseil coopte pour le remplacer en qualité d'administrateur M. Jacques SZMARAGD, sous réserve de la ratification de cette nomination pour la prochaine assemblée générale ordinaire des actionnaires. M. SZMARAGD exercera cette fonction pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 1999.

Le Conseil à l'unanimité élit ensuite M. Jacques SZMARAGD président du conseil d'administration.

M. SZMARAGD remercie le Conseil de la confiance qu'il lui témoigne. Il déclare accepter ces fonctions et n'être frappé d'aucune incompatibilité, interdiction ou déchéance susceptible de lui en interdire l'accès et l'exercice.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou extraits certifiés conformes du présent procès-verbal pour accomplir toute formalité de publicité acquise par la loi et afférente aux décisions ci-dessus adoptées.

◆

◆ ◆ ◆

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 15 h. 30.

LE PRESIDENT UN ADMINISTRATEUR

PROJPV