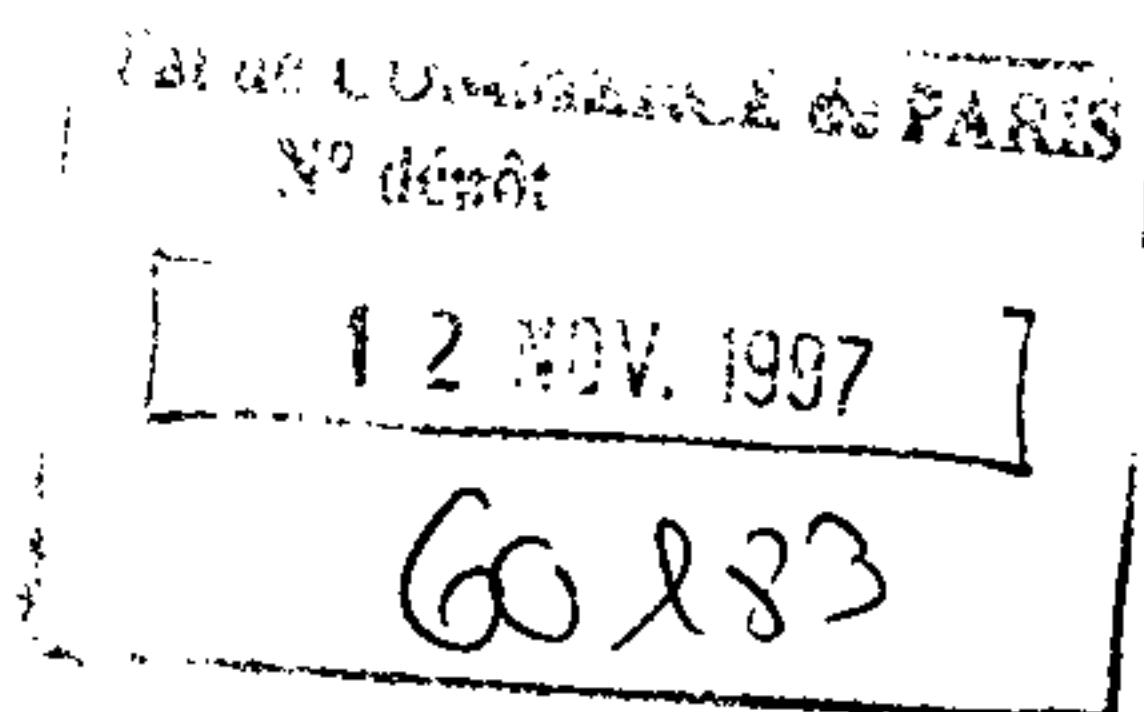


57B6259

SOCIETE ANONYME du GARAGE GIDE
au capital de F. : 810.000
Siège social : 27, rue de la Chaussée d'Antin
75009 PARIS
572 062 594 RCS PARIS
--oOo--

CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU 27 OCTOBRE 1997



PROCES-VERBAL

Les Membres du Conseil d'Administration se sont réunis le 27 octobre 1997 à 9 heures 45, à PARIS 9ème, 27 rue de la Chaussée d'Antin.

ETAIENT PRESENTS :

- Monsieur Bernard FONTAINE Président du Conseil,
démisionnaire en séance
- la SOCIETE FONCIERE ANTIN-JOUBERT, Administrateur,
représentée par Monsieur Jean-Yves NOLLET,
- la société GRANDS MAGASINS
GALERIES LAFAYETTE, Administrateur,
représentée par Monsieur Jean-Michel GIRARDIN,
- la SOCIETE PARISIENNE d'ACHATS
et de MANUTENTION, Administrateur,
représentée par Monsieur Joël MORNET.

ASSISTAIENT EGALEMENT A LA SEANCE :

- Monsieur Jean-Michel HALLEZ Administrateur,
coopté en séance,
Président,
nommé en séance.

Madame M. Ch. D'ALBERTO, Secrétaire de séance,

Il résulte du registre de présence signé par les Administrateurs à leur entrée en séance que tous les membres du Conseil sont présents et qu'ainsi le Conseil peut valablement délibérer.

La séance est ouverte à 9 heures 45' sous la présidence de Monsieur Bernard FONTAINE Président du Conseil d'Administration.

Il est ensuite passé aux questions inscrites à l'ordre du jour.

1°) APPROBATION DU PROCES-VERBAL DE LA DERNIERE REUNION DU CONSEIL

Le procès-verbal de la dernière réunion du Conseil est lu et approuvé.

2°) DEMISSION DE MONSIEUR Bernard FONTAINE DE SON DOUBLE MANDAT D'ADMINISTRATEUR ET DE PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

Monsieur Bernard FONTAINE expose à ses collègues qu'il souhaite être déchargé de la présidence du Conseil d'Administration et de son mandat d'Administrateur.

En conséquence, il présente au Conseil sa démission de ses mandats d'Administrateur et de Président du Conseil d'Administration de la société.

Le Conseil prend acte de cette double démission, à effet immédiat, et remercie vivement Monsieur Bernard FONTAINE pour l'action qu'il a menée à la Direction de la Société.

A la suite de la démission du Président, le Conseil se trouve amené à élire un nouveau Président de séance pour diriger les débats.

Monsieur Jean-Michel GIRARDIN, Représentant Permanent de la société GRANDS MAGASINS GALERIES LAFAYETTE, Administrateur, et doyen d'âge, est invité à assurer cette fonction.

3°) NOMINATION DE MONSIEUR Jean-Michel HALLEZ, EN QUALITE D'ADMINISTRATEUR ET DE PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

En remplacement de Monsieur Bernard FONTAINE, démissionnaire, le Conseil coopte en qualité d'Administrateur, Monsieur Jean-Michel HALLEZ, demeurant 5 bis, avenue de la Reine Blanche - 94000 CRETEIL, pour la durée restant à courir du mandat précédemment détenu par Monsieur Bernard FONTAINE, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale devant statuer sur les comptes de l'exercice 2002.

Puis, le Conseil nomme à l'unanimité Monsieur Jean-Michel HALLEZ, Administrateur coopté, Président du Conseil d'Administration, pour la durée de son mandat d'Administrateur.

Monsieur Jean-Michel HALLEZ déclare accepter les fonctions qui lui sont dévolues et, remerciant le Conseil de la confiance qu'il lui témoigne, déclare ne tomber sous le coup d'aucune incompatibilité ou interdiction légale relative à l'exercice de ladite fonction.

Le Conseil - conformément à la loi et à l'article 14 des Statuts - décide que Monsieur Jean-Michel HALLEZ sera investi des pouvoirs les plus étendus pour agir, dans la limite de l'objet social, en toutes circonstances au nom de la Société.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 10 heures .

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel après lecture, a été signé par le Président de séance et un Administrateur.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME
Le Président du Conseil d'Administration



THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
1000 S. MICHIGAN AVE.
CHICAGO, ILL. 60607