

2401580

OUEST CROISSANCE S.A.
S.A. au capital de 18.221.076 Euros
SIEGE SOCIAL : Immeuble L'Atalante, avenue Marcelin Berthelot
ZAC du Moulin Neuf 44800 SAINT HERBLAIN
R.C.S. : NANTES - B 342 048 022

Déposé au Greffe
le 26 FEV. 2004
sous le N° 2401580
RCS N° 87 B 683

oOo

REUNION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DU 8 OCTOBRE 2003

PROCES-VERBAL DE DELIBERATION

oOo

Le mercredi 8 octobre 2003 à 9 h 30, les Administrateurs se sont réunis en Conseil, au siège social de la société, avenue Marcelin Berthelot, Immeuble L'Atalante, 44800 SAINT HERBLAIN, sur convocation du Président.

Sont présents et ont signé le registre de présence :

- Monsieur Claude VIOLLEAU, Président
- la BANQUE POPULAIRE DE L'OUEST représentée par Monsieur Bruno TALLON
- NATEXIS PRIVATE EQUITY représentée par Monsieur Xavier THAURON
- la BANQUE POPULAIRE CENTRE ATLANTIQUE, représentée par Monsieur Jérôme BEAUQUEL
- la BANQUE POPULAIRE ATLANTIQUE, représentée par Monsieur Hubert de FEYDEAU
- La BANQUE POPULAIRE VAL DE FRANCE, représentée par Monsieur Pierre TRICOIRE
- la Société de PORTZAMPARC - Société de Bourse, représentée par Monsieur Jean-Yves DUGAST,
- Monsieur Jean-Guy SARRAZIN
- Monsieur Charles FIGINI
- Monsieur Jean-Jacques LAGEAT

Les dix administrateurs en exercice étant présents, le Conseil peut valablement délibérer.

Assistent également à la réunion

- Monsieur Gérard BODIGUEL, Délégué Général de OUEST CROISSANCE
- Monsieur Olivier PHILIPPON, Directeur de Participations de OUEST CROISSANCE
- Monsieur Badri BEN GRINE, Chargé d'Affaires de OUEST CROISSANCE

Monsieur Claude VIOLLEAU préside la séance en sa qualité de Président.

Le Président souhaite la bienvenue à l'ensemble des participants et plus spécialement à Monsieur LAGEAT qui rejoint pour la première fois le Conseil, puis rappelle l'ordre du jour :

- 1 - Approbation du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration du 26 juin 2003
- 2 - Etude des dossiers soumis au Comité d'Investissement

W

3 - Présentation des nouvelles participations et des sorties depuis le début de l'année 2003

4 - Point sur le fonctionnement de la société :

CEG au 30/06/2003

5 - Remplacement d'un représentant permanent

6 - Questions diverses

1) Le procès-verbal de la dernière réunion du Conseil d'Administration du 26 juin 2003 qui a été adressé préalablement à chaque administrateur, est adopté sans observation par le Conseil.

Le Président informe le Conseil que devant quitter ses fonctions à la Banque Populaire Atlantique à la fin de l'année, il démissionnera alors de ses fonctions de Président.

2) Etude des dossiers soumis au Comité d'Investissement

Les dossiers suivants, préalablement adressés au Comité d'Investissement, sont tous acceptés :

CESBRON, Angers (49), opération conjointe avec SPEF DEVELOPPEMENT. Opération de capital développement pour soutenir la stratégie de croissance externe.

PRESSE CONTACTS SERVICES, Nantes (44). Financement d'un centre d'appels à ANGERS commun aux trois journaux de la région partie du Groupe SOCPRESSE.

CIS, Carquefou (44), opération conjointe avec BNP DEVELOPPMENT. Reclassement de capital.

TESSON, Couëron (44), opération conjointe avec SODERO. Cession du Groupe au profit d'un repreneur personne physique.

3) Présentation des nouvelles participations et des sorties depuis le début de l'exercice 2003

A CE JOUR,

Douze investissements ont été réalisés depuis le début de l'année pour un montant de 5.308.952,95 Euros, dont huit nouveaux partenaires.

Sur ces opérations, cinq avaient fait l'objet d'un accord en fin d'année 2002 pour 1.816.957,82 Euros.

Quinze sorties ont été enregistrées pour un montant total de 4.080.808,37 Euros (en prix de sortie) enregistrant une plus-value globale de 2.428.626,24 Euros.



4) Point sur le fonctionnement de la société :

Le Conseil d'Administration examine enfin divers points relatifs au fonctionnement de la société :

- C.E.G. au 30/06/2003 :

Monsieur Gérard BODIGUEL, à la demande du Président, présente le C.E.G. arrêté au 30 juin 2003.

L'exploitation intègre la prestation facturée par la société OUEST CROISSANCE GESTION, dont le montant sera définitivement ajusté en fin d'exercice pour tenir compte de la réalité des frais engagés. Sur ce point, X. THAURON indique que N.P.E. va harmoniser les commissions facturées sur les différentes structures gérées, soit en principe 2.5 % des capitaux gérés.

Le Conseil prend note du résultat au 30/06/2003 qui s'élève à 0,199 M€, comprenant que l'essentiel des résultats devrait être extériorisé sur le second semestre de l'exercice.

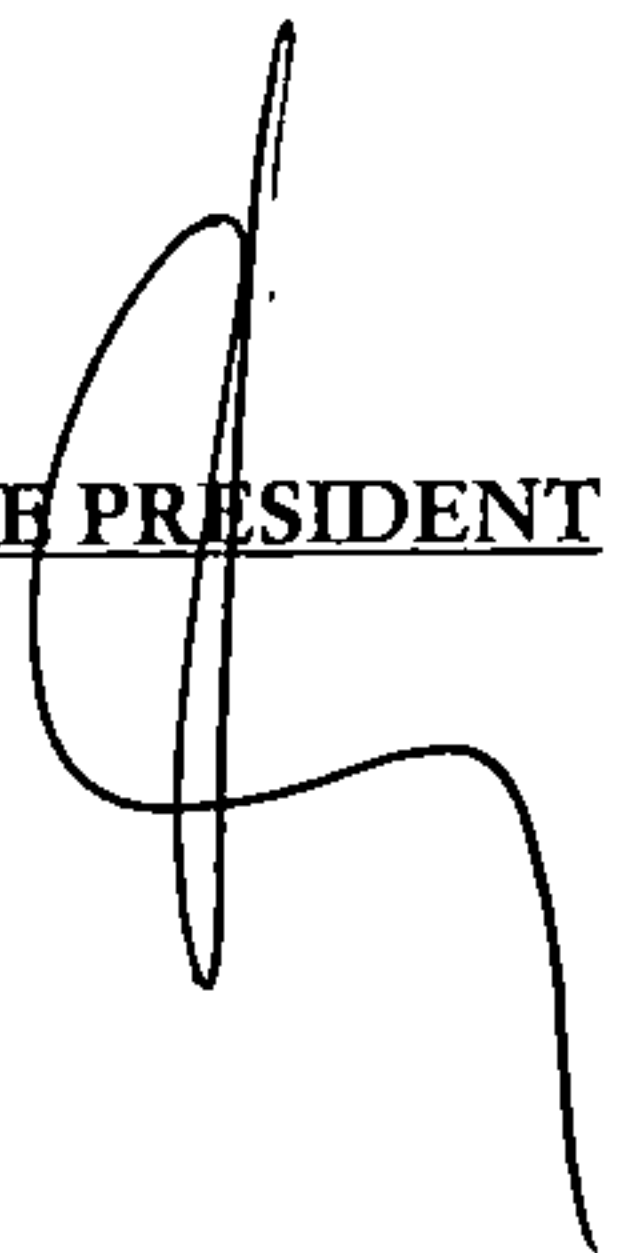
5) Remplacement d'un représentant permanent

Monsieur Jérôme BEAUQUEL remplace Monsieur Christian PASCAU en qualité de représentant permanent de la BANQUE POPULAIRE CENTRE ATLANTIQUE, à compter du 3 juillet 2003.

CLOTURE

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

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



LE PRÉSIDENT

UN ADMINISTRATEUR



BANQUE POPULAIRE CENTRE ATLANTIQUE

LE DIRECTEUR GÉNÉRAL

OUEST CROISSANCE
Courrier arrivé le

- 8 JUIL. 2003

Limoges, le 3 juillet 2003

Monsieur Gérard BODIGUEL
Délégué général
OUEST CROISSANCE SA
Immeuble l'Atalante
Avenue Marcelin Berthelot
ZAC du Moulin Neuf
44812 SAINT HERBLAIN CEDEX

Monsieur le Délégué général,

Je soussigné, Pierre GAUTIER, agissant en qualité de Directeur Général de la Banque Populaire Centre Atlantique, dont le siège social est 10 avenue Bujault à NIORT, désigne :

Monsieur Jérôme BEAUQUEL, en remplacement de Monsieur Christian PASCAU, en qualité de représentant permanent de la Banque Populaire Centre Atlantique, au Conseil d'Administration d'OUEST CROISSANCE.

Veuillez agréer, Monsieur le Délégué général, l'expression de mes sentiments les meilleurs.

Pierre GAUTIER

32, boulevard Carnot
B.P. 416
87011 Limoges Cedex
Téléphone : 05 55 45 33 05
Télécopie : 05 55 45 33 21
Télex : 580 800
www.centreatlantique.banquepopulaire.fr

Réf. 10041 - 04/03

GRUPE BANQUE POPULAIRE

Société Anonyme Coopérative de Banque Populaire à capital variable, régie par les articles L 512-2 et suivants du Code monétaire et financier et l'ensemble des textes relatifs aux Banques Populaires et aux établissements de crédit - 755 501 590 R.C.S. Niort - Siège social : 10, avenue Bujault, 79000 Niort.
Société de courtage d'assurance - Natexis Assurances : Assurances Banque Populaire IARD, Vie et Prévoyance - pour les opérations de courtage d'assurance : garantie financière et assurance de responsabilité civile professionnelle conformes aux articles L 530-1 et L 530-2 du Code des assurances.