

Tribunal de
Commerce de Paris

23 JUIN 2004

N° de dépôt

37039

NATEXIS PRIVATE EQUITY

Société Anonyme

au capital de 438 456 130 €

Siège social : 5-7, rue de Monttessuy - 75007 PARIS

301 292 959 RCS PARIS

65 B886

PROCÈS-VERBAL DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DU 19 AVRIL 2004

Le 19 avril 2004, le Conseil de Surveillance s'est réuni à 16 heures, 5-7, rue de Monttessuy à Paris (7^{ème}).

Sont présents :

Administrateurs

M. Henry MERLIN, Président,
M. Jean DUHAU, Administrateur Directeur Général,
M. Michel DEVIANNE, M. Michel DOLIGE, M. Jean-Claude DETILLEUX, M. Dominique DIDON,
M. Jean CRITON, M. Michel GOUDARD, NATEXIS BANQUES POPULAIRES, représenté
par M. François LADAM, M. Olivier SCHATZ, M. François BAUBEAU, M. Alain CAFFI,
M. Jean-Louis DELVAUX, Mme Caroline JOUBIN, Administrateurs.

Assistent également à la réunion :

M. Pierre HERVE, Secrétaire Général de NATEXIS PRIVATE EQUITY,
M. Damien LEURENT, Cabinet DELOITTE TOUCHE TOHMATSU, Commissaire aux Comptes,
M. Olivier DURAND, Cabinet BARBIER FRINAULT & AUTRES, Commissaire aux Comptes,
M. Jean-René BUREL, Secrétaire Central de NATEXIS BANQUES POPULAIRES,
Mme Geneviève CONTANT, Secrétariat Central de NATEXIS BANQUES POPULAIRES.

Sont excusés :

M. Bernard JEANNIN, M. André-Jean OLIVIER.

.....
- Démission d'un Administrateur

M. Henry MERLIN informe le Conseil que M. Erik LESCAR a remis sa démission de ses fonctions d'Administrateur.

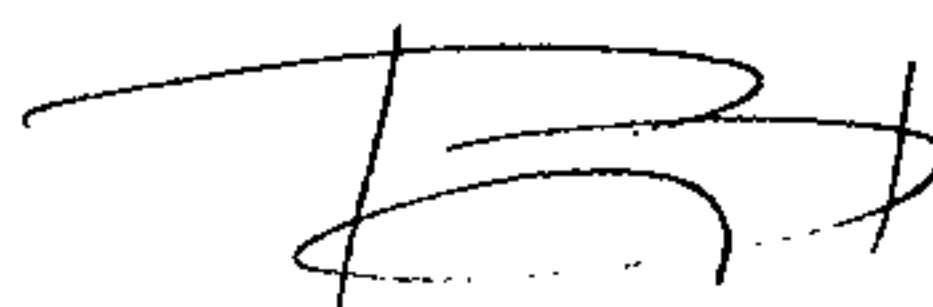
Il est décidé de ne pas pourvoir au remplacement du poste laissé vacant.

- Pouvoirs pour les formalités

Le Président donne tous pouvoirs à M. Jean-René BUREL pour certifier conformes tous actes, pouvoirs et les copies des présentes qui seront déposés, notamment au Greffe du Tribunal de Commerce de Paris pour effectuer toutes démarches et formalités relatives au Registre du Commerce et des Sociétés.

Pour extrait certifié conforme
Paris, le

15 JUIN 2004
Le Secrétaire Central et du
Conseil d'Administration
Jean-René BUREL



ORIGINAL DEPOSE
AU GREFFE
LE 26/06/03

NATEXIS PRIVATE EQUITY

Société Anonyme au capital de 423 645 625 €
Siège Social : 5/7 rue de Monttessuy – 75007 - PARIS -
301 292 959 RCS Paris

sc 03-05-72/Mlb

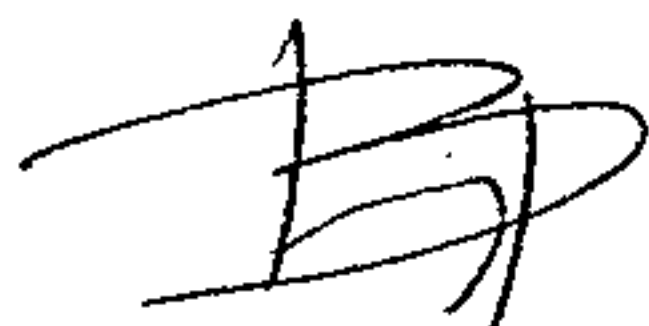
POUVOIR

Je soussigné Jean DUHAU, agissant en qualité de Directeur Général de la Société NATEXIS PRIVATE EQUITY, société anonyme, ayant son siège social à PARIS (7ème), 5/7 rue de Monttessuy, donne pouvoir à M. Jean-René Burel, Secrétaire Central de NATEXIS BANQUES POPULAIRES, à l'effet de :

- certifier conformes les statuts et tous actes, décisions, pouvoirs concernant la Société
- signer et certifier tous extraits ou copies de procès-verbaux des séances du Conseil d'Administration et des Assemblées de la Société ;
- avec pouvoir de substituer, effectuer toutes démarches et accomplir toutes les formalités concernant les déclarations d'inscription modificative au Registre du Commerce et des Sociétés.

Fait à Paris, le 23 avril 2003

M. BUREL signera :



Jean DUHAU



Pour copie certifiée conforme
Paris, le 15 JUIN 2004

Le Secrétaire Central et du
Conseil d'Administration
Jean-René BUREL

