

Pour extrait certifié conforme
Paris, le 28 OCT. 2005
Le Secrétaire Central et du
Conseil d'Administration
Jean-René BUREL

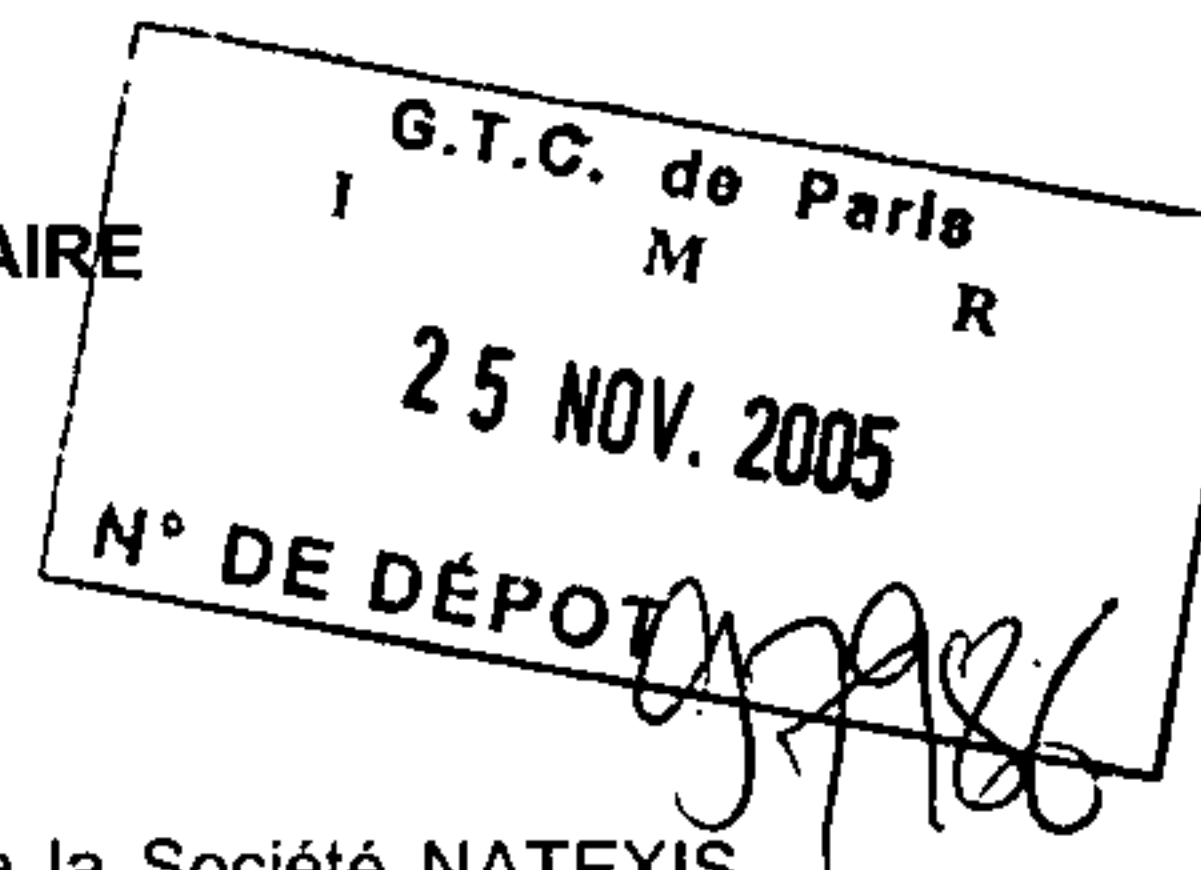


NATEXIS PRIVATE EQUITY
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 438 456 130 Euros
Siège social : 5-7 rue de Monttessuy - 75007 PARIS
SIREN 301.292.959
RCS PARIS

65 B 886

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 28 JUIN 2005



L'an deux mille quatre, le mardi 28 juin, à 15 heures 30, les actionnaires de la Société NATEXIS PRIVATE EQUITY, au capital de 438 456 130 € divisé en 19 063 310 actions de 23 €, dont le siège social est sis 5-7, rue de Monttessuy 75007 PARIS, se sont réunis en Assemblée générale ordinaire au siège social, sur convocation régulièrement faite par le conseil d'administration et suivant lettres adressées le 13 juin 2005 aux actionnaires et aux commissaires aux comptes.

Monsieur Henry MERLIN préside l'assemblée.

Il rappelle que l'assemblée est convoquée pour statuer sur l'ordre du jour suivant :

M. le Président déclare la discussion générale ouverte. Il met aux voix les résolutions suivantes :

Cinquième résolution

L'assemblée générale nomme en qualité de commissaire aux comptes titulaire, DELOITTE & ASSOCIES en remplacement de DELOITTE TOUCHE TOHMATSU, pour une période de six ans prenant fin avec l'assemblée générale qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2010.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Onzième résolution

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour l'accomplissement de toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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 28 OCT. 2005
Le Secrétaire Central et du
Conseil d'Administration
Jean-René BUREL

