

21/10 G2ho

SPEF DEVELOPPEMENT
Société Anonyme au capital de 1.510.016 euros
Siège Social : 5-7 rue de Monttessuy - 75007 PARIS
SIREN B. 437.558.893
R.C.S. PARIS

Greffes du Tribunal de
Commerce de Paris

18 FEV. 2004

N° DE DÉPOT

--o0o--

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DU 1^{er} DECEMBRE 2003

L'an deux mil trois, le premier décembre à 18 heures 30, les membres du Conseil de Surveillance de la société se sont réunis sur convocation du Président du Conseil au siège social afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Il a été littéralement extrait ce qui suit :

2/ Démission du Président du Directoire

M. le Président indique que M. Xavier THAURON, Président du Directoire est appelé à d'autres fonctions au sein de NATEXIS PRIVATE EQUITY où il va prendre la responsabilité du suivi des risques. Il présente donc au Conseil de Surveillance sa démission de sa fonction de membre du Directoire de SPEF DEVELOPPEMENT avec effet au 1^{er} janvier 2004.

3/ Nomination d'un nouveau Président du Directoire

M. BAUBEAU propose une nouvelle organisation de la société en ramenant le nombre de membres du Directoire à deux, ainsi que le permet les statuts, et en proposant la nomination d'Amédée NICOLAS à la fonction de Président du Directoire avec effet au premier janvier 2004.

Le Directoire serait désormais composé à compter du 1^{er} janvier 2004 comme suit :

- M. Amédée NICOLAS, Président du Directoire pour la durée de son mandat de membre du Directoire
- M. Eric AVEILLAN, membre du Directoire

M. Amédée NICOLAS a fait savoir par avance qu'il acceptait cette fonction et qu'il ne souffrait d'aucune incapacité, incompatibilité, déchéance et interdiction à cette nomination.

Le Président exercera les pouvoirs de représentation définis par l'article 13 des statuts.

Le Conseil de surveillance adopte cette proposition à l'unanimité.

De tout ce que dessus, il a été extrait le présent procès-verbal, fait pour servir et valoir ce que de droit.

Fait à Paris, le 26 janvier 2004
(en deux exemplaires originaux)

Copie certifiée
conforme à l'original