

79 B 2685

**CA CRÉDIT AGRICOLE
ASSET MANAGEMENT
REAL ESTATE**

S.A. au capital de 11 008 372 euros
315 429 837 R.C.S. Paris
Siège social : 91-93, boulevard Pasteur
75710 PARIS CEDEX 15 -

Grefte du Tribunal de
Commerce de Paris

17 MAR. 2009

23259

EXTRAIT DU

PROCES VERBAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} décembre 2008

L'an deux mille huit le premier décembre à dix-huit heures, les membres du Conseil d'Administration se sont réunis à Paris (75015), au 90 boulevard Pasteur, sur convocation du Président, conformément aux dispositions légales et statutaires.

Le Président de séance rappelle que le Conseil d'Administration a été convoqué sur l'ordre du jour suivant :

Administration de la société : Démission de deux administrateurs

- Administration de la Société

Les administrateurs sont informés de la démission de Monsieur Pierre d'HAULTFOEUILLE en date du 20 octobre 2008, de son mandat d'administrateur de la société.

Le Conseil d'Administration adresse ses remerciements à Monsieur d'HAULTFOEUILLE pour sa contribution, apportée durant plusieurs années, notamment en assurant la direction de l'entreprise.

Les administrateurs sont de même informés de la démission de son mandat d'administrateur de la société, de Monsieur Laurent CAZELLES en date du 26 novembre 2008, en raison de sa nomination à de nouvelles fonctions au sein du Groupe Crédit Agricole.

Le Conseil d'Administration adresse ses remerciements à Monsieur CAZELLES pour sa participation au développement de CAAM Real Estate.

Nicolas SIMON
Directeur Général

CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL