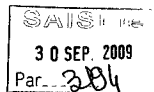


AAF-SA



Société anonyme au capital de 5.335.715,60 euros
Siège social : Rue William Dian, 27620 Gasny
775 574 213 R.C.S. Evreux

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil
d'administration du 22 novembre 2005

Le 22 novembre 2005, à 11 heures, le Conseil d'administration d'AAF-SA, société anonyme au capital de 5.335.715,60 euros, s'est réuni au 24 rue de Prony, 75017 Paris, sur la convocation de son Président.

.....

3. Cooptation d'un nouvel administrateur

Le Conseil d'administration, informé de la démission effective ce jour de M. Ian Grieves de ses fonctions d'administrateur, coopte à l'unanimité M. Stephen T. Kapsalis, demeurant 7013 Windham Pkwy, Prospect, KY, USA 40059, pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit jusqu'à l'issue de la prochaine assemblée générale annuelle.

M. Stephen T. Kapsalis a fait savoir qu'il ne fait l'objet d'aucune incapacité ni restriction légale qui l'empêcherait d'exercer les fonctions d'administrateur venant de lui être confiées.

4. Nomination du Président-directeur général

La démission de M. Ian Grieves de ses fonctions d'administrateur entraîne celle de ses fonctions de Président-directeur général.

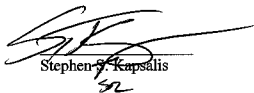
Le Conseil, après avoir décidé le cumul des fonctions de Président de Conseil d'administration et de Directeur général, nomme à l'unanimité aux fonctions de Président-directeur général M. Stephen T. Kapsalis pour la durée de son mandat d'administrateur.

M. Stephen T. Kapsalis assumera la direction générale de la société et la représentera dans ses rapports avec les tiers. Sous réserve des pouvoirs que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires ainsi que de ceux qu'elle réserve de façon générale au Conseil d'administration, dans la limite de l'objet social, M. Stephen T. Kapsalis est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société.

M. Stephen T. Kapsalis exercera ses fonctions gracieusement.

.....

Pour extrait conforme



Stephen T. Kapsalis