96B16686

ASSET ALLOCATION ADVISORS
Société Anonyme au capital de 2.333.760 Euros
Siège Social : 3 avenue Hoche 75008 PARIS
PARIS B 410 204 390

Greffe du Tribunal de Commerce de Paris
17 DEC. 2008
N DE DEPOT 113225

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
Du 16 octobre 2008

L'an deux mil huit,
Le 16 octobre
à 9 heures 30

Les Membres du Conseil de Surveillance de la société Asset Allocation Advisors se sont réunis au 3 avenue Hoche 75008 PARIS, sur convocation du Vice-Président, faite conformément aux statuts.

Chaque membre du Conseil de surveillance émarge le registre des présences en entrant en séance.

Sont présents et ont signé le registre des présences :

Monsieur Hugues AUBRY	Vice-Président du Conseil de Surveillance
Monsieur Nicolas FALLER	Membre du Conseil de Surveillance
Monsieur Yves SAINT-REQUIER	Membre du Conseil de Surveillance
Monsieur Rüdiger van WEDEL	Membre du Conseil de Surveillance

Assistent également à la séance :

Monsieur Stéphane CORSALETTI	Président du Directoire
Monsieur François-Xavier GENNETAIS	Membre du Directoire
Monsieur Julien MECHLER	Membre du Directoire
Monsieur William MUSSAT	Membre du Directoire
Monsieur Basile SCHLUMBERGER	Membre du Directoire

Monsieur Philippe VAYSSETTES

Mademoiselle Josiane FABRE	Secrétaire du Conseil de Surveillance
Monsieur Pascal COSSE	Commissaire aux Comptes

Le Conseil réunissant le quorum requis peut valablement délibérer.

Monsieur Hugues AUBRY, Vice-Président du Conseil, ouvre la séance.

Extrait certifié conforme
Le 14 novembre 2008

Le Secrétaire

- Démission de Monsieur Frank GOASGUEN

Par lettre en date du 26 août 2008, Monsieur Frank GOASGUEN a informé Monsieur William De VIJLDER, alors Président du Conseil, de son souhait de démissionner de son mandat de Membre du Conseil à compter du 29 août 2008.

Le Conseil prend acte de cette démission

- Démission de Monsieur William De VIJLDER, Président

Par lettre en date du 6 octobre 2008, Monsieur William De VIJLDER a informé les Membres du Conseil de son souhait de démissionner de ses mandats de Membre du Conseil et de Président et ce à effet immédiat.

Le Conseil prend acte de cette démission.

- Démission de Monsieur Pieter CROOCKEWIT

Par courrier en date du 6 octobre 2008, Monsieur Pieter CROOCKEWIT a informé les Membres du Conseil de son souhait de démissionner de son mandat de Membre du Conseil et ce à effet immédiat.

Le Conseil prend acte de cette démission.

- Cooptation d'un nouveau Membre du Conseil

Monsieur Hugues AUBRY indique alors au Conseil que le nombre des membres restant en fonction étant supérieur au minimum légal, le Conseil a la faculté, conformément aux dispositions de l'article L. 225-78 du code de commerce, de procéder à une nomination à titre provisoire.

Il propose donc que Monsieur Philippe VAYSSETTES soit coopté par le Conseil et offre la parole à ses membres.
Après en avoir délibéré, le Conseil de Surveillance coopte en qualité de nouveau membre du Conseil pour la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir :

- Monsieur Philippe VAYSSETTES
- né le 16 octobre 1953 à YAOUNDE (CAMEROUN)
- demeurant 90, rue du Commerce – 75015 PARIS.

en remplacement de Monsieur Frank GOASGUEN, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

Conformément à la Loi, cette nomination faite à titre provisoire sera soumise à ratification de la prochaine Assemblée Générale.

Monsieur Philippe VAYSSETTES, présent au Conseil, remercie les Membres de leur confiance et accepte ces fonctions.

- Nomination du Président du Conseil de Surveillance

Monsieur William De VIJLDER ayant démissionné de son mandat de Président, le poste est à pourvoir. En conséquence, le Conseil de Surveillance nomme Monsieur Philippe VAYSSETTES Président du Conseil, en remplacement de Monsieur William De VIJLDER, pour la durée de son mandat de membre du conseil, soit jusqu'à l'issue de la réunion de

l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.
Le Président est chargé de convoquer le Conseil et d'en diriger les débats.

Monsieur Philippe VAYSSETTES se déclare honoré de cette marque de confiance et accepte cette nomination. Il précise en outre qu'il satisfait à toutes les conditions requises par la Loi et les règlements pour l'exercice dudit mandat.

Monsieur Hugues AUBRY donne alors la parole à Monsieur Philippe VAYSSETTES et le Conseil se poursuit sous sa présidence.

- Confirmation du Vice-Président du Conseil de Surveillance

Le Conseil de Surveillance confirme Monsieur Hugues AUBRY dans ses fonctions de Vice-Président du Conseil pour la durée de son mandat de Membre du Conseil, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

- Démission de Monsieur Nicolas FALLER

Par courrier en date du 6 octobre 2008, Monsieur Nicolas FALLER a informé les Membres du Conseil de son souhait de démissionner de son mandat de Membre du Conseil à l'issue du présent Conseil.

Le Conseil prend acte de sa démission et le remercie de son concours.

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits certifiés du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toute formalité de publicité requise par la loi et afférente aux décisions ci- dessus adoptées.

.....

De tout ce que dessus, il a été dressé procès-verbal qui a été signé après lecture par le Président de séance et un Membre du Conseil de Surveillance.