ASSET ALLOCATION ADVISORS
Société Anonyme au capital de 2.000.000 Euros
Siège Social : 3 avenue Hoche 75008 PARIS
PARIS B 410 204 390

96D 16678

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
du 20 décembre 2001

Greffe du Tribunal de Commerce de Paris
12 FEV. 2002
12912
N° de dépôt :

L'an deux mille un,

Le 20 décembre,

à 15 heures,

Les Membres du Conseil de Surveillance de la société Asset Allocations Advisors se sont réunis au 10 avenue Hoche 75008 PARIS, sur convocation du 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 Jean Louis MILIN,	Président
Monsieur Jack AVRY	Membre du Conseil de Surveillance
Monsieur Dominique BENOIT	Membre du Conseil de Surveillance
Monsieur Loïc de GUICHEN	Membre du Conseil de Surveillance
Madame Claudine LAVOIX	Membre du Conseil de Surveillance
Monsieur Olivier ROY	Membre du Conseil de Surveillance
Mademoiselle Solange SALEM	Membre du Conseil de Surveillance

Absent excusé

Monsieur Stéphane DEMOLY	Membre du Conseil de Surveillance

Assistent également à la séance :

Monsieur Jean MOREAU	Président du Directoire
Monsieur Stéphane CORSALETTI	Membre du Directoire
Monsieur Julien MECHLER	Membre du Directoire
Monsieur William MUSSAT	Membre du Directoire

Mademoiselle Josiane FABRE — Secrétaire du Conseil

Le Conseil réunissant le quorum requis peut valablement délibérer.

.....

- Démission d'un Membre du Conseil

Monsieur Milin informe le Conseil de Surveillance qu'il a reçu la démission de Madame Frédérique-Louise GOLDENBAUM, par courrier en date du 25 novembre 2001, courrier dans lequel Madame Goldenbaum renouvelle ses souhaits de réussite pour AAA.

Le Conseil prend acte de cette démission.

.....

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.

Fait à Paris le 9 janvier 2002

Le Président