

**MEMORIAL**  
Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



**MEMORIAL**  
Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg

**RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS**

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 134

3 mars 1999

**SOMMAIRE**

AB Prodata, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	page 6418	Co.Ge.Di S.A., Luxembourg . . . . .	6423
AIBC Investcorp Holding S.A., Luxembourg . . . . .	6406	Colors Company, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	6428, 6429
Alba Investment S.A., Luxembourg . . . . .	6419	Commerce de Papier Herzberger, S.à r.l., Grevenmacher . . . . .	6429
Altus Luxembourg S.A.H., Luxembourg . . . . .	6419	Commercial and Residential Building S.A., Luxembourg . . . . .	6427, 6428
Amber S.A., Luxembourg . . . . .	6419	Compagnie de Nobressart S.A., Luxembourg . . . . .	6431
A.O.S. S.A., Moutfort . . . . .	6421	Compagnie Financière Van Wittenberge et Fils S.A., Luxembourg . . . . .	6430, 6431
Atollex S.A., Luxembourg . . . . .	6421	Compagnie Internationale du Houblon S.A., Luxembourg . . . . .	6430
Axel Participation S.A. . . . .	6422	Contin S.C.I., Luxembourg . . . . .	6432
Bakri Stempel, S.à r.l., Bridel . . . . .	6418	Copac S.A., Dondelange . . . . .	6431
Bellavista International S.A., Luxembourg . . . . .	6423	Corec S.A., Senningerberg . . . . .	6432
Betsah S.A., Bertrange . . . . .	6422	Corinne Selection, S.à r.l., Esch-sur-Alzette . . . . .	6432
Boissiere Investment S.A., Luxembourg . . . . .	6422	Corylus S.A., Luxembourg . . . . .	6432
Bormac Consulting, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	6424	DIS, Développement et Investissements pour le Stockage S.A., Luxembourg . . . . .	6385
Boucherie Belle Etoile S.A., Bertrange . . . . .	6422	Medical Consult S.A., Grevenmacher . . . . .	6386
Bric S.A., Luxembourg . . . . .	6424	Naturkost Keimling, S.à r.l., Grevenmacher . . . . .	6388
Brior S.A., Luxembourg . . . . .	6426	Ocean Line Enterprise S.A., Luxembourg . . . . .	6390
Buchberger, GmbH, Bereldange . . . . .	6426	Pepsico Finance (U.K.) Ltd, Maarssen . . . . .	6394, 6406
Business Technologies Services, S.à r.l., Kopstal . . . . .	6426	S & C Europe S.A., Luxembourg . . . . .	6407
Cactus Bazar S.A., Bertrange . . . . .	6425	Stefan Altmeyer, GmbH, Greiveldange . . . . .	6419, 6420
Cactus S.A., Bertrange . . . . .	6425	TF Group Holding S.A., Luxembourg . . . . .	6391
Cappuccino, S.à r.l., Dudelange . . . . .	6426		
Carlux S.A., Luxembourg . . . . .	6429, 6430		
Casochri S.A., Luxembourg . . . . .	6420, 6421		
Cecile Luxembourg S.A., Luxembourg . . . . .	6426		
Coeba S.A., Bereldange . . . . .	6424		

**DIS, DEVELOPPEMENT ET INVESTISSEMENTS POUR LE STOCKAGE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 69, route d'ESch.  
R. C. Luxembourg B 40.900.

Par décision de l'assemblée générale ordinaire du 14 avril 1998, les mandats des administrateurs MM. Guy Baumann, Jean Bodoni, Guy Kettmann et Mme Birgit Mines-Honneff ainsi que celui du commissaire aux comptes Mme Isabelle Arend ont été renouvelés pour la durée de six ans, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2004.

Luxembourg, le 24 décembre 1998.

Pour DIS, DEVELOPPEMENT ET INVESTISSEMENTS  
POUR LE STOCKAGE S.A., Société Anonyme  
BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG  
Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 96, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54896/006/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**MEDICAL CONSULT S.A., Aktiengesellschaft.**  
Gesellschaftssitz: L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

—  
STATUTEN

Im Jahre neunzehnhundertachtundneunzig, den fünfundzwanzigsten November.  
Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, im Amtssitze zu Niederanven.

Sind erschienen:

- 1.- Die Gesellschaft PRIMO INTERNATIONAL S.A., mit Sitz in Panama-City, Panama, vertreten durch die Herren Jean-Claude Kirsch, Diplom-Betriebswirt, wohnhaft in Zolver, Christian Hess, Buchhalter, wohnhaft in Schouweiler und Roland Ebsen, Buchhalter, wohnhaft in Berbourg.
- 2.- Die Gesellschaft PAMBA INTERNATIONAL S.A., mit Sitz in Panama-City, Panama, hier vertreten durch die vorbenannten Herren Jean-Claude Kirsch, Christian Hess und Roland Ebsen, alle drei handelnd in vorgenannter Eigenschaft als Spezialbevollmächtigter auf Grund von zwei Vollmachten unter Privatschrift, gegeben am 18. September 1998, welche Vollmachten einer Hinterlegungsurkunde beigegeben bleiben, aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 13. Oktober 1998, Nummer 13.548 seines Repertoriums, einregistriert in Luxemburg, am 22. Oktober 1998, Band 905B, Folio 11, Feld 10.

Vorbenannte Personen ersuchen den unterzeichneten Notar, die Satzungen einer von ihnen zu gründenden Aktiengesellschaft wie folgt zu dokumentieren.

**Benennung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck - Kapital**

**Art. 1.** Zwischen den Vertragsparteien und allen Personen, welche später Aktionäre der Gesellschaft werden, wird eine anonyme Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung MEDICAL CONSULT S.A. gegründet.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Grevenmacher.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen, Zweigstellen, Agenturen und Büros sowohl im Grossherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Durch einfachen Beschluss des Verwaltungsrates kann der Sitz der Gesellschaft an jede andere Adresse innerhalb des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollte die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder der reibungslose Verkehr mit dem Sitz oder auch dieses Sitzes mit dem Ausland durch aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend und bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden. Diese einstweilige Massnahme betrifft jedoch in keiner Weise die Nationalität der Gesellschaft, die unabhängig von dieser einstweiligen Verlegung des Gesellschaftssitzes, luxemburgisch bleibt.

Die Bekanntmachung von einer derartigen Verlegung hat durch die Organe zu erfolgen, die mit der täglichen Geschäftsführung beauftragt sind.

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

**Art. 4.** Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung unter irgendeiner Form an luxemburgischen und ausländischen Unternehmen, der Erwerb durch Ankauf, Unterzeichnung oder auf andere Art und Weise sowie die Abtretung durch Verkauf, Tausch oder auf andere Art und Weise von Aktien, Gutscheinen, Obligationen, Wertpapieren und allen anderen Arten von Wertpapieren sowie der Besitz, die Verwaltung, Förderung und Verwertung ihrer Beteiligungen.

Die Gesellschaft selber wird keine unmittelbare gewerbliche Tätigkeit ausüben und kein dem Publikum zugängliches Handelsgeschäft betreiben. Die Gesellschaft ist jedoch berechtigt sich an der Niederlassung und Entwicklung von Finanz-, Industrie- und Handelsunternehmen in Luxemburg und anderswo zu beteiligen und denselben jede Art Unterstützung durch Darlehen, Sicherheiten oder anderswie zukommen zu lassen.

Die Gesellschaft kann Anleihen aufnehmen in irgendeiner Form sowie Obligationen ausgeben.

Im Allgemeinen wird die Gesellschaft alle Kontroll- und Überwachungsmaßnahmen treffen und alle Handlungen vornehmen können, welche sie zur Erfüllung und Förderung ihrer Ziele als nützlich erachtet, indem sie jedoch stets im Rahmen der Bestimmungen des Gesetzes vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften, sowie des Artikels 209 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften vom 10. August 1915, einschliesslich der Änderungsgesetze verbleibt.

**Art. 5.** Das gezeichnete Aktienkapital beträgt eine Million zweihundertfünfzigtausend Franken (1.250.000,- LUF), eingeteilt in eintausend (1.000) Aktien mit einem Nominalwert von eintausendzweihundertfünfzig Franken (1.250,- LUF) pro Aktie.

Die Aktien lauten auf den Namen oder den Inhaber, nach Wahl der Aktionäre.

**Verwaltung - Überwachung**

**Art. 6.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen, welche von der Generalversammlung für eine Dauer ernannt werden, die sechs Jahre nicht überschreiten darf. Sie können von der Generalversammlung jederzeit abberufen werden.

Wird die Stelle eines Mitgliedes des Verwaltungsrates frei, so können die verbleibenden Mitglieder das frei gewordene Amt vorläufig besetzen.

**Art. 7.** Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden. Der erste Vorsitzende wird von der Generalversammlung gewählt. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgaben.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder auf Antrag von zwei Verwaltungsratsmitgliedern einberufen.

Der Verwaltungsrat ist nur beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist, wobei ein Verwaltungsratsmitglied jeweils nur einen Kollegen vertreten kann.

Die Verwaltungsratsmitglieder können ihre Stimme auch schriftlich, fernschriftlich, telegraphisch oder per Telefax abgeben. Fernschreiben, Telegramme und Telefaxe müssen schriftlich bestätigt werden.

Ein schriftlich gefasster Beschluss, der von allen Verwaltungsratsmitgliedern genehmigt und unterschrieben ist, ist genauso rechtswirksam wie ein anlässlich einer Verwaltungsratssitzung gefasster Beschluss.

**Art. 8.** Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen. Bei Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden ausschlaggebend.

**Art. 9.** Die Protokolle der Sitzungen des Verwaltungsrates werden von den in den Sitzungen anwesenden Mitgliedern unterschrieben.

Die Beglaubigung von Abzügen oder Auszügen erfolgt durch ein Verwaltungsratsmitglied oder durch einen Bevollmächtigten.

**Art. 10.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaftsangelegenheiten zu führen und die Gesellschaft im Rahmen des Gesellschaftszweckes zu verwalten.

Er ist für alles zuständig, was nicht ausdrücklich durch das Gesetz und durch die vorliegenden Satzungen der Generalversammlung vorbehalten ist.

**Art. 11.** Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern oder Dritten, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen, seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung übertragen. Die Übertragung an ein Mitglied des Verwaltungsrates bedarf der vorhergehenden Ermächtigung durch die Generalversammlung.

Ausnahmsweise wird der erste Delegierte des Verwaltungsrates durch die Generalversammlung ernannt.

**Art. 12.** Die Gesellschaft wird nach aussen verpflichtet durch die in der nachfolgenden Generalversammlung gefassten Beschlüsse.

Im laufenden Verkehr mit den Behörden wird die Gesellschaft durch die Unterschrift eines Mitgliedes des Verwaltungsrates rechtsgültig vertreten.

**Art. 13.** Die Tätigkeit der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere von der Generalversammlung ernannte Kommissare überwacht, die ihre Zahl und ihre Vergütung festlegt.

Die Dauer der Amtszeit der Kommissare, wird von der Generalversammlung festgelegt. Sie kann jedoch sechs Jahre nicht überschreiten.

#### **Generalversammlung**

**Art. 14.** Die Generalversammlung vertritt alle Aktionäre. Sie hat die weitestgehenden Vollmachten um über die Angelegenheiten der Gesellschaft zu befinden. Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt gemäss den Bestimmungen des Gesetzes.

**Art. 15.** Die jährliche Generalversammlung tritt an dem im Einberufungsschreiben genannten Ort zusammen und zwar am dritten Donnerstag des Monats Juli, um zehn Uhr morgens, das erste Mal im Jahre 1999.

Falls der vorgenannte Tag ein gesetzlicher Feiertag ist, findet die Versammlung am ersten nachfolgenden Werktag statt.

**Art. 16.** Der Verwaltungsrat oder der oder die Kommissare können eine aussergewöhnliche Generalversammlung einberufen. Sie muss einberufen werden, falls Aktionäre, die mindestens 20% (zwanzig Prozent) des Gesellschaftskapitals vertreten, einen derartigen Antrag stellen.

**Art. 17.** Jede Aktie gibt ein Stimmrecht von einer Stimme, mit Ausnahme der gesetzlichen Einschränkungen.

#### **Geschäftsjahr - Gewinnbeteiligung**

**Art. 18.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am 31. Dezember jeden Jahres; das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 1998.

Der Verwaltungsrat erstellt die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung.

Der Verwaltungsrat legt den Kommissaren die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung mit einem Bericht über die Geschäfte der Gesellschaft spätestens einen Monat vor der Jahresgeneralversammlung vor.

**Art. 19.** Der Bilanzüberschuss stellt nach Abzug der Unkosten und Abschreibungen den Nettogewinn der Gesellschaft dar. Von diesem Gewinn sind 5% (fünf Prozent) für die Bildung einer gesetzlichen Rücklage zu verwenden; diese Verpflichtung wird aufgehoben, wenn die gesetzliche Rücklage 10% (zehn Prozent) des Gesellschaftskapitals erreicht.

Der Saldo steht zur freien Verfügung der Generalversammlung.

Mit Zustimmung des Kommissars und unter Beachtung der diesbezüglichen Vorschriften, kann der Verwaltungsrat Zwischendividenden ausschütten.

Die Generalversammlung kann beschliessen, Gewinne und ausschüttungsfähige Rücklagen zur Kapitaltilgung zu benutzen, ohne Durchführung einer Kapitalherabsetzung.

#### **Auflösung - Liquidation**

**Art. 20.** Die Gesellschaft kann durch Beschluss der Generalversammlung aufgelöst werden, welcher unter den gleichen Bedingungen gefasst werden muss wie die Satzungsänderungen.

Im Falle der Auflösung der Gesellschaft, vorzeitig oder am Ende ihrer Laufzeit, wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidationsverwalter durchgeführt, die natürliche oder juristische Personen sind und die durch die Generalversammlung unter Festlegung ihrer Aufgaben und Vergütungen ernannt werden.

### Allgemeine Bestimmungen

**Art. 21.** Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 sowie auf die späteren Änderungen.

#### Schätzung der Gründungskosten

Die Gründer schätzen die Kosten, Gebühren und jedwelche Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlass gegenwärtiger Gründung erwachsen, auf ungefähr sechzigtausend Franken (60.000,- LUF).

#### Kapitalzeichnung

Die eintausend (1.000) Aktien wurden wie folgt gezeichnet:

1.- Die Gesellschaft PAMBA INTERNATIONAL S.A., vorbenannt, fünfhundert Aktien . . . . .	500 Aktien
2.- Die Gesellschaft PRIMO INTERNATIONAL S.A., vorbenannt, fünfhundert Aktien . . . . .	500 Aktien
Total: . . . . .	1.000 Aktien

Sämtliche Aktien wurden zu einhundert Prozent (100%) in bar eingezahlt, so dass der Gesellschaft ab heute die Summe von einer Million zweihundertfünfzigtausend Franken (1.250.000,- LUF) zur Verfügung steht, worüber dem Notar der Nachweis erbracht wurde.

#### Generalversammlung

Sodann haben die Erschienenen sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammen gefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird festgelegt auf drei; diejenige der Kommissare wird festgelegt auf einen.

2.- Zu Verwaltungsratsmitgliedern werden ernannt für die Dauer von sechs Jahren:

a.- Herr Jean-Claude Kirsch, licencié en sciences économiques, wohnhaft zu Zolver

b.- Herr Christian Hess, Buchhalter, wohnhaft in L-4996 Schouweiler;

c.- Herr Roland Ebsen, Buchhalter, wohnhaft in L-Berbourg;

3.- Zum Kommissar wird ernannt für die Dauer von sechs Jahren:

FIDUCIAIRE SOCODIT S.A., mit Sitz in L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

4.- Zur wirksamen Vertretung der Gesellschaft ist die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder die alleinige Unterschrift eines delegierten Verwaltungsratsmitgliedes erforderlich.

5.- Als Delegierter des Verwaltungsrates wird Herr Christian Hess, vorbenannt, ernannt.

6.- Der Gesellschaftssitz befindet sich in L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Niederanven, im Jahre, Monat und Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung, haben die vorgeannten Komparenten zusammen mit dem instrumentierenden Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J.-C. Kirsch, C. Hess, R. Ebsen, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1998, vol. 113S, fol. 11, case 4. – Reçu 12.500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederanven, den 18. Dezember 1998.

P. Bettingen.

(54802/202/173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

### NATURKOST KEIMLING, S.à r.l., unipersonale Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

#### STATUTEN

Im Jahre neunzehnhundertachtundneunzig, den ersten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, im Amtssitze zu Niederanven.

Ist erschienen:

Herr Velimir Perusko, Kaufmann, wohnhaft in D-54316 Frantzenheim, 1, Triererstrasse.

Welcher Komparent den instrumentierenden Notar ersucht, die Satzungen einer von ihm zu gründenden unipersonalen Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

**Art. 1.** Der vorbenannte Komparent errichtet hiermit eine unipersonale Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung:

NATURKOST KEIMLING, S.à r.l.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschliessen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Massnahmen treffen, um die unipersonale Eigentümlichkeit der Gesellschaft wieder herzustellen.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Grevenmacher.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 3.** Zweck der Gesellschaft ist der An- und Verkauf von biologischen Nahrungsprodukten.

Die Gesellschaft ist berechtigt bewegliche und unbewegliche Güter zu erwerben, alle Geschäfte und Tätigkeiten vorzunehmen und alle Massnahmen zu treffen, welche mit dem Gegenstand der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar zusammenhängen, oder ihm zu dienen geeignet erscheinen; in diesem Sinne kann sie sich in anderen Gesellschaften, oder Firmen im In- und Ausland, beteiligen, mit besagten Rechtspersonen zusammenarbeiten, sowie selbst Zweigniederlassungen errichten, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt, oder denselben fördern kann, ausüben.

**Art. 4.** Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer errichtet.

**Art. 5.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Ausnahmsweise beginnt das erste Geschäftsjahr am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 1998.

**Art. 6.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt fünfhunderttausend Franken (500.000,- LUF) und ist eingeteilt in hundert (100) Geschäftsanteile zu je fünftausend Franken (5.000,- LUF).

Alle einhundert (100) Anteile wurden von Herrn Velimir Perusko, vorbenannt, gezeichnet.

Der alleinige Gesellschafter erklärt, dass die Gesellschaftanteile voll in barem Gelde eingezahlt wurden, sodass ab heute der Gesellschaft die Summe von fünfhunderttausend Franken (500.000,- LUF) zur Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

**Art. 7.** Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

**Art. 8.** Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Todesfall des einzigen Gesellschafter wird die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilsbesitzer, welche mindestens drei Viertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, von den Gesellschaftern, ernannt und abberufen.

Die Gesellschafter bestimmen die Befugnisse der Geschäftsführer.

Falls die Gesellschafter nicht anders bestimmen, haben die Geschäftsführer sämtliche Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln.

Der Geschäftsführer kann Spezialvollmachten erteilen, auch an Nichtgesellschafter, um für ihn und in seinem Namen für die Gesellschaft zu handeln.

**Art. 10.** Bezüglich der Verbindlichkeit der Gesellschaft sind die Geschäftsführer als Beauftragte nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 11.** Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungsunfähigkeit eines Gesellschafter lösen die Gesellschaft nicht auf.

Gläubiger, Berechtigte und Erben eines verstorbenen Gesellschafter können nie einen Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsschriftstücken stellen.

Zur Ausübung ihrer Rechte müssen sie sich an die Satzung der Gesellschaft, an die von der Gesellschaft aufgestellten Werte und Bilanzen, sowie an die Entscheidungen halten, welche von den Gesellschafterversammlungen getroffen werden.

**Art. 12.** Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Gesellschaftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Der nach Abzug der Kosten, Abschreibung und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Dieser Nettogewinn wird wie folgt verteilt:

- fünf Prozent (5,00%) des Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, gemäss den gesetzlichen Bestimmungen,

- der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur Verfügung.

**Art. 13.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von den Gesellschaftern ernannten Liquidatoren, welche keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Die Gesellschafter bestimmen über die Befugnisse und Bezüge der Liquidatoren.

**Art. 14.** Für alle Punkte, welche nicht in diesen Satzungen festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Kosten und Gebühren, in irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Gründung obliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf vierzigtausend Luxemburger Franken (40.000,- LUF) abgeschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Anschliessend an die Gründung hat der einzige Gesellschafter, welcher das Gesamtkapital vertritt, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Zum technischen und kaufmännischen Geschäftsführer wird Herr Velimir Perusko, Kaufmann, wohnhaft in D-54316 Frantzenheim, Triererstrasse 1, ernannt, welcher die Gesellschaft mit seiner alleinigen Unterschrift rechtskräftig verpflichten kann.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich auf folgender Adresse:

L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

Der Notar hat den Komparenten darauf aufmerksam gemacht, dass eine Handelsermächtigung, in Bezug auf den Gesellschaftszweck, ausgestellt durch die luxemburgischen Behörden, vor der Aufnahme jeder kommerziellen Tätigkeit erforderlich ist, was der Komparent ausdrücklich anerkennt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Niederanven, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat der Erschienene gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: V. Perusko, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1998, vol. 113S, fol. 10, case 10. – Reçu 5.000 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederanven, den 21. Dezember 1998.

P. Bettingen.

(54803/202/106) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

### **OCEAN LINE ENTERPRISE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1635 Luxembourg, 4, allée Léopold Goebel.

#### STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le vingt-cinq novembre.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

1) La société TRANSACTIONS HOLDINGS S.A.H., avec siège à Luxembourg, ici représentée par son gérant,

Monsieur Alexandre Claessens, économiste, demeurant à Londres.

2) Monsieur Alexandre Claessens, préqualifié, agissant en son nom personnel.

Lesquels comparants ont arrêté, ainsi qu'il suit, les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de OCEAN LINE ENTERPRISE S.A.

Cette société aura son siège à Luxembourg. Il pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par simple décision du Conseil d'Administration.

La durée est illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet d'effectuer directement ou indirectement, l'importation, l'exportation ou la commercialisation de tous types de produits à la consommation et du secteur de l'informatique, ainsi que d'organiser le transport de ceux-ci pour propre compte ou celui de tiers, comme agent ou commissionnaire, vendre du know-how ou ingénierie technique. Elle pourra accomplir toutes opérations généralement quelconques, financières, mobilières ou immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social.

Elle peut s'intéresser par toutes voies et prendre certaines participations dans toutes affaires, entreprises ou sociétés, ayant un objet identique, analogue, similaire ou connexe, ou que de nature à favoriser le développement de son entreprise.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de mille francs (1.000,-) chacune

#### *Souscription du capital*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1) La société TRANSACTIONS HOLDINGS S.A.H., préqualifiée . . . . . 1.249 actions

2) Monsieur Alexandre Claessens, préqualifié . . . . . 1 action

Total: . . . . . 1.250 actions

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme d'un million deux cent cinquante mille francs (1.250.000,-), se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Toutes les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dispositions contraires de la loi.

La société peut racheter ses propres actions avec l'autorisation de l'assemblée générale suivant les conditions fixées par la loi.

**Art. 4.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Les administrateurs sont rééligibles.

**Art. 5.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex et télécopie, étant admis. Ses décisions sont prises à la majorité des voix.

**Art. 6.** L'assemblée générale et/ou le Conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs à un administrateur, directeur, gérant ou autre agent.

Le Conseil d'Administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire et par écrit.

La société se trouve engagée par la signature individuelle de chaque administrateur.

**Art. 7.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration pourra procéder à des versements d'acomptes sur dividendes avec l'approbation du ou des commissaires aux comptes.

**Art. 9.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre. Par dérogation, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le 31 décembre 1999.

**Art. 10.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net. Tout actionnaire a le droit de prendre part aux délibérations de l'assemblée, en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier vendredi du mois de mai à 10.00 heures et pour la première fois en 2000.

**Art. 12.** La loi du dix août mil neuf cent quinze et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de quarante mille francs (40.000,-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

1.- le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un;

2.- sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Dirk Roeland, directeur de sociétés, demeurant à Zottegem (B).

b) Monsieur Guido Van Moorter, directeur de sociétés, demeurant à Zottegem (B).

c) Monsieur Alexandre Claessens, préqualifié.

3. est appelé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Fred Reiter, de Luxembourg.

4. Est nommé comme administrateur-délégué:

Monsieur Dirk Roeland, préqualifié.

5. le siège social de la société est fixé à L-1635 Luxembourg, 4, allée Léopold Goebel.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Après lecture faite et interprétation donnée au comparant, il a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Claessens, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 3 décembre 1998, vol. 846, fol. 35, case 6. – Reçu 12.500 francs.

*Le Receveur ff. (signé): M. Oehmen.*

Pour expédition conforme, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pétange, le 9 décembre 1998.

G. d'Huart.

(54804/207/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

### **TF GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

#### — STATUTS

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le onze décembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Marc Koeune, économiste, demeurant, à Bereldange, agissant en nom personnel,

2) La société DHOO GLASS SERVICES LTD, avec siège social à Santon, Isle of Man, ici représentée par Monsieur Marc Koeune, préqualifié, économiste, demeurant à Bereldange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Santon, le 7 décembre 1998.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps.

Lesquels comparants, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme holding sous la dénomination de TF GROUP HOLDING S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. La durée de la Société est illimitée.

La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

**Art. 2.** La Société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion et la mise en valeur de ces participations, sous réserve des dispositions de l'article 209 de la loi sur les sociétés commerciales.

La Société peut notamment acquérir par voies d'apport, de souscription, d'option, d'achat ou de toute autre manière des valeurs mobilières négociables.

La Société peut également acquérir, créer, mettre en valeur et vendre tous brevets, ensemble avec tous droits y rattachés, et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement, développer ces activités et brevets par qui et de quelque manière que ce soit, participer à la création, le développement et le contrôle de toutes sociétés.

La Société peut emprunter de quelque façon que ce soit, émettre des obligations et accorder tous concours, prêts, avances ou garanties aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe.

La Société n'aura pas d'activité industrielle propre et ne maintiendra aucun établissement commercial ouvert au public.

En général, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations nécessaires à l'accomplissement et au développement de son objet, en restant toutefois dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille deux cent cinquante (31.250,-) XEU représenté par six mille cinquante (6.050) actions ordinaires de type A avec droit de vote et deux cents (200) actions privilégiées de type B sans droit de vote, d'une valeur nominale de cinq (5,-) XEU chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à vingt-six millions et un mille (26.001.000,-) XEU divisé en cinq millions deux cent mille (5.200.000) actions ordinaires de type A avec droit de vote et deux cents (200) actions privilégiées de type B sans droit de vote, d'une valeur nominale de cinq (5,-) XEU chacune.

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou en tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de cet acte au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes.

Le conseil est également autorisé et chargé de fixer les conditions de toute souscription ou décidera l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à suspendre ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq ans.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'Assemblée Générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'Assemblée Générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 6.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le Conseil d'Administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le Conseil d'Administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par voie circulaire, par écrit, télégramme, télex ou télécopie.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la Société à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

La Société se trouve engagée soit par les signatures conjointes de deux administrateurs soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué.

**Art. 7.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'Assemblée Générale annuelle se réunit de plein droit le 2<sup>ème</sup> lundi du mois de novembre à dix heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'Assemblée Générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Les actions privilégiées de type B sans droit de vote se verront attribuer un dividende de 20 % du bénéfice, à l'exclusion de tout autre dividende.

**Art. 13.** La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et la loi modifiée du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit 31 décembre 1999.

2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2000.

#### *Souscription et Libération*

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) DHOO GLASS SERVICES LTD, préqualifiée, six mille cinquante actions de type A . . . . .	6.050
2) Monsieur Marc Koeune, préqualifié, deux cents actions de type B . . . . .	200
Total: six mille deux cent cinquante actions . . . . .	6.250

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de trente et un mille deux cent cinquante (31.250,-) XEU est à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à un million deux cent soixante-quatre mille trois cent soixante-quinze (1.264.375,-) francs luxembourgeois.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution s'élève approximativement à la somme de soixante mille (60.000,-) francs luxembourgeois.

#### *Assemblée constitutive*

Et à l'instant les comparants préqualifiés, par leur mandataire, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à cinq et celui des commissaires à un.  
 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:  
 a) Monsieur Rudy Cereghetti, expert comptable, demeurant à CH-Rancate,  
 b) Monsieur Sandro Fenjő, administrateur de société, demeurant à CH-Lugano,  
 c) Monsieur Enea Foletti, administrateur de société, demeurant à CH-Comano,  
 d) Monsieur Jean Hoffmann, conseiller fiscal, demeurant à Luxembourg,  
 e) Monsieur Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange.  
 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:  
 SOFIPO FIDUCIAIRE S.A., une société avec siège social à CH-Lugano.  
 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2004.  
 5) Le siège de la société est fixé à 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.  
 Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.  
 Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci, par leur mandataire, ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.  
 Signé: M. Koeune, A. Schwachtgen.  
 Enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 1998, vol. 1CS, fol. 84, case 5. – Reçu 12.650 francs.  
 Le Receveur (signé): J. Muller.  
 Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
 Luxembourg, le 28 décembre 1998. A. Schwachtgen.  
 (54815/230/173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD.**

Gesellschaftssitz: Ch-3606 Maarssen, Zonnenbaan 35.

Der Vorstand der PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD. (im folgenden «Unternehmen» genannt) hat im Rahmen einer Vorstandssitzung am 7. Dezember 1998 in Maarssen, Niederlande, folgenden Beschluss gefasst:

Zum Wohle des Unternehmens wird die Geschäftsanschrift des Unternehmens (d.h. Ort der Geschäftsleitung und Kontrolle) mit Wirkung zum 1. Januar 1999 von Maarssen, Niederlande, nach  
 4, rue Jean Monnet, 5th floor, Grossherzogtum Luxemburg  
 verlegt.

W. Kuzee Mitglied des Vorstands  
 W. J. O'Shea Mitglied des Vorstands

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 69, case 8. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Signature.

*Vereidigung*

Unterzeichnete, Ingrid Levinsky-Reuter, vereidigte Übersetzerin für die deutsche Sprache und als solche bei der Kanzlei des Landgerichts Amsterdam am 31. Juli 1975 eingetragen, erklärt hiermit, dass beigefügte Übersetzung eine wahrheitsgetreue Wiedergabe des Originaldokuments in Englisch des «Companies Act 1985» ist.

Baarn, den 30. November 1998.

I. Levinsky-Reuter.

Companies Act 1985

Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht Gründungsvertrag und Gesellschaftsstatuten der PEPSICO FINANCE UK (LIMITED) Gegründet und eingetragen am 8. August 1986.

Beglaubigte Abschrift  
 SISEC LIMITED  
 Sekretär  
 L. White Durrant

**MEMORANDUUM ZUM GRÜNDUNGSVERTRAG DER PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED,**

Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht

1. Der Name der Gesellschaft lautet PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED.
2. Der Sitz der Gesellschaft ist in England und Wales.
3. Die Gegenstände der Gesellschaft sind:
  - (a) Die Bereitstellung oder Beschaffung finanzieller Dienstleistungen und Fazilitäten jeglicher Art sowie jeglicher anderer Dienstleistung oder Fazilität für jede Gesellschaft, Firma oder natürliche Person sowie die Tätigkeit als Sekretär, Geschäftsführer, Registerführer, Manager oder Agent, Büroorganisator, Konsulent oder Geschäftsberater derselben;
  - (b) Die kaufmännische und händlerische Geschäftstätigkeit im allgemeinen sowie der Kauf, Verkauf, die Miete, Herstellung, Reparatur, Vermietung, Änderung, Verbesserung, Behandlung von und der Handel in Apparaten, Maschinen, Materialien und Waren aller Art;
  - (c) Die Anlage von und der Handel mit den Geldern der Gesellschaft durch oder aufgrund von Investitionen oder Wertpapieren aller Art (sei es als Auftraggeber oder Agent) und das Erwerben und Innehaben von, der Handel mit und die anderweitige Veräußerung von Investitionen und anderen Wertpapieren;
  - (d) Die Ausübung jeglicher anderer Geschäfte oder Tätigkeiten, wie Handel, Herstellung, Investitionen oder anderes;
  - (e) Der Ankauf, das Leasing, der Tausch, die Miete oder andersartige Erwerbung, Teilnahme oder anderweitige Veräußerung von irgendwelchen Vermögenswerten oder Interessen an irgendwelchen Grundstücken, Gebäuden,

Grunddienstbarkeiten, Rechten, Privilegien, Konzessionen, Patenten, Patentrechten, Lizenzen, geheimen Verfahren, Maschinen, Anlagen, verhandelten Aktien (stock-in-trade) und allen unbeweglichen Vermögens oder beweglichen Privatvermögens (ob materiell oder immateriell) jeder Art;

(f) Die Entgegennahme von Geldern zur Verwahrung oder als Darlehen seitens jeder Person, Firma oder Gesellschaft;

(g) Vorauszahlungen an jegliche Person, Firma oder Gesellschaft gegen oder ohne Sicherheit;

(h) Die Gewährleistung, Unterstützung oder Besicherung durch direkte Verpflichtungen oder Vereinbarungen oder durch hypothekarische oder sonstige Belastung aller oder jeglicher Teile des Unternehmens, des Eigentums oder des Vermögens (sowohl gegenwärtig als zukünftig) und des nicht eingeforderten Kapitals der Gesellschaft oder durch Erteilung irgendwelcher Sicherungsrechte auf die Gesellschaft durch hypothekarische Belastung (?) oder durch eine, mehrere oder alle der genannten Methoden bzw. durch andere Methoden, der Leistung jeglicher Verpflichtungen oder Verbindlichkeiten und der Rückzahlung oder Zahlung der Hauptsummen, der Aufgelder, Zinsen und Dividenden für jede Sicherheit jeglicher Person, Firma oder Gesellschaft, einschliesslich (dies unbeschadet der allgemeinen Gültigkeit des Vorangegangenen) jeder Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt eine Tochtergesellschaft oder Holdinggesellschaft der Gesellschaft ist bzw. eine Tochtergesellschaft einer solchen Holdinggesellschaft ist oder die anderweitig unmittelbar oder mittelbar geschäftlich oder durch Beteiligungen mit der Gesellschaft verbunden ist;

(i) Die (Veranlassung der) Einrichtung und Aufrechterhaltung jeglicher Aktienbezugsrechte oder Aktienwerbssysteme für leitende Angestellte oder Gewinnbeteiligungssysteme oder Trusts oder jeglicher nicht beitragspflichtiger oder beitragspflichtiger Pensionssysteme oder Altersversicherungssysteme oder Mittel für, bzw. der (Veranlassung der) Erteilung oder Verleihung von Darlehen, Schenkungen, Vergütungen, Pensionen, Zulagen oder Bezügen (in Geld oder Geldeswert), gegebenenfalls über Treuhänder, für jegliche Person bzw. Personen, die zur Zeit bzw. jemals in den Diensten der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften oder einer mit der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften verbundenen Gesellschaft stehen bzw. standen, sowie Personen die zur Zeit oder jemals Geschäftsführer oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder einer wie oben beschriebenen Gesellschaft sind bzw. waren, sowie jegliche Person, an deren Wohlergehen die Gesellschaft oder eine wie oben beschriebene Gesellschaft zur Zeit oder jemals interessiert ist bzw. war, sowie der Ehefrauen, Ehemänner, Witwen, Witwer, Familien und Angehörigen all solcher Personen, und die Gründung und Zuschussung oder Beitragszahlungen aller Einrichtungen, Verbände, Klubs oder Fonds die dem Nutzen oder der Förderung der Interessen und des Wohlergehens der Gesellschaft oder einer wie oben beschriebenen Gesellschaft oder wie oben beschriebenen Person dienen, sowie die Leistung von Zahlungen für Lebensversicherungspolice solcher Personen und Versicherungspolice von oder bezüglich wie vordem beschriebenen Personen (einschliesslich Versicherung gegen deren Fahrlässigkeit), sowie die Zahlung, Zeichnung oder Gewährleistung von Geldern für wohltätige oder karitative Zwecke oder für Ausstellungen oder für jedweden politischen, öffentlichen, allgemeinen oder nützlichen Zweck. Die oben beschriebenen Tätigkeiten werden alleine oder gemeinsam mit einer oder mehreren wie vordem beschriebenen Gesellschaft/en ausgeführt;

(j) Das Abschliessen von Joint-ventures, Partnerschaften oder Joint-purse Vereinbarungen oder Gewinnbeteiligungsvereinbarungen, die Teilnahme an Interessenverbänden und die Zusammenarbeit mit jeglicher Person, Firma oder Gesellschaft und die Zuschussung oder anderweitige Unterstützung jeglicher Person, Firma oder Gesellschaft;

(k) Die (Zustimmung zur) Gründung oder Förderung anderer Gesellschaften und die Gewährleistung der Zahlung der Dividenden, Zinsen oder des Kapitals jeglicher von derartigen Gesellschaften ausgegebenen Anteilen, Aktien oder anderen Wertpapieren oder jedweder anderer Verpflichtungen solcher Gesellschaften;

(l) Der Ankauf, anderweitiger Erwerb und die Betreibung der/des gesamten oder teilweisen Geschäftstätigkeit, Eigentums, Vermögens, Verbindlichkeiten und Transaktionen jeglicher Person, Firma oder Gesellschaft;

(m) Der Verkauf, die Verbesserung, Leitung, Entwicklung, Verwertung/Fakturierung (turn to account) ?, der Tausch, die Vermietung, Lizenzgebühren, Gewinn- oder sonstige Beteiligungen, Lizenzvergabe, Grunddienstbarkeiten und andere Rechte von oder an und jegliche anderweitige Beschäftigung mit dem oder Veräusserung des Unternehmens und des gesamten oder teilweisen derzeitigen Eigentums und Vermögens der Gesellschaft einschliesslich und unbeschränkt jeglicher solcher Geschäfte oder Veräusserungen zu teilweise oder gänzlich kostenlosen oder nichtkommerziellen Bedingungen.

(n) Die Verteilung in bar unter den Anteilseignern jeglichen Eigentums der Gesellschaft, bzw. jeglichen Verkaufs- oder Veräusserungserlöses jeglichen Eigentums der Gesellschaft, jedoch auf solche Art, dass eine Verteilung niemals zu einer Kapitalverminderung führt, ausser mit der zur Zeit (allfälligen) gesetzlich erforderlichen Sanktion(?)ierung(?);

(o) Die Bekanntmachung von bzw. der Geschäftstätigkeit/en und von bzw. der Produkte/n der Gesellschaft bzw. der Geschäftstätigkeit oder Produkte jeglicher anderer Person, Firma oder Gesellschaft, insbesondere durch Werbung in der Presse, durch Rundschreiben, durch den Ankauf und die Ausstellung von Kunstwerken oder Werken von Interesse, durch Veröffentlichungen in Büchern oder Zeitschriften, durch die Vergabe von Preisen, Anerkennungen und Schenkungen, und durch die Betreibung und Ausführung von Preis- und Wettbewerbsprogrammen bzw. Programmen oder Vereinbarungen jeder Art, sei es allein oder in Zusammenarbeit mit jeglicher anderer Person, Firma oder Gesellschaft, wobei die erwähnte/n Geschäftstätigkeit/en gefördert oder entwickelt wird, oder wodurch die erwähnten Produkte beworben oder bekanntgemacht werden;

(p) Das Treffen von Vereinbarungen mit jeglicher Regierung oder Behörde eines jeden Landes auf staatlicher, kommunaler, lokaler oder anderer Ebene sowie die Einholung aller etwaig erforderlichen Gesetze, Verordnungen, Rechte, Konzessionen und Privilegien;

(q) Die Aufnahme, Beschaffung oder Sicherung von Geldern zum Zwecke von oder im Zusammenhang mit irgendwelchen Geschäftstätigkeiten der Gesellschaft;

(r) Die hypothekarische und anderweitige Belastung des Unternehmens sowie des ganzen oder teilweisen derzeitigen oder zukünftigen unbeweglichen Vermögens, beweglichen Privateigentums oder Vermögenswerte, sowie des gänzlichen oder teilweise vorläufig nicht eingeforderten Kapitals der Gesellschaft, sowie die Emittierung zum Pariwert, mit

Aufschlag oder Abschlag oder für jegliche andere Gegenleistung, von Schuldverschreibungen, hypothekarisch gesicherten Anleihen, Anleihekaptal, oder ähnlichen, allfällig an Inhaber zahlbaren, fortlaufenden oder rückzahlbaren Wertpapieren, sowie die zusätzliche oder weitere Sicherung jeglicher Wertpapiere der Gesellschaft durch einen Treuhandvertrag oder eine andere Versicherung;

(s) Die Ausstellung, Akzeptierung, Indossierung, Begebung, Diskontierung und Ausfertigung von Schuldscheinen, Wechseln und anderen übertragbaren Wertpapieren;

(t) Die Zahlung oder anderweitige Gegenleistung für jedwedes von der Gesellschaft auf irgendwelche Art erworbenes Eigentum oder Recht, insbesondere, jedoch nicht ausschliesslich durch Barzahlung oder durch ganz oder teilweise eingezahlte Anteile, zu allfälligen Vorzugsrechten, abgegrenzten oder gewährleisteten Rechten bezüglich Dividenden, Kapitalrückzahlung oder anderem, oder durch Wertpapiere, zu deren Ausgabe die Gesellschaft befugt ist, oder teilweise auf eine und teilweise eine andere dieser Arten;

(u) Die Entgegennahme von Zahlungen oder anderen Gegenleistungen für jegliches, von der Gesellschaft auf irgendwelche Art verkaufte oder veräusserte oder auf andere Art verhandelte Eigentum oder Recht, insbesondere jedoch nicht ausschliesslich gegen (allfällig ratenweise) Barzahlung, oder gegen ganz oder teilweise eingezahlten Anteilen jeglicher Gesellschaft oder Firma; dies mit allfälligen Vorzugsrechten, abgegrenzten oder gewährleisteten Rechten bezüglich Dividenden, Kapitalrückzahlung oder anderem, oder in Schuldverschreibungen, hypothekarisch gesicherten Anleihen, Anleihekaptal, Hypotheken oder anderen Sicherheiten jeglicher Gesellschaft oder Firma, sowie das Halten, die Veräusserung und anderweitiges Verhandeln von derart erworbenen Anteilen, Wertpapieren und Sicherheiten;

(v) Der Zusammenschluss mit jeglicher anderen Gesellschaft, sei es durch Verkauf oder Kauf (von voll oder teilweise eingezahlten Anteilen oder anderweitig) des Unternehmens, vorbehaltlich der Verbindlichkeiten dieser oder jeder anderer solcher wie oben erwähnter Gesellschaft, durch allfällige Auflösung oder durch Verkauf oder Kauf (von voll oder teilweise eingezahlten Anteilen oder anderweitig) der Gesamtheit oder einer Mehrheitsbeteiligung der Anteile dieser oder einer anderen wie oben erwähnten Gesellschaft, oder durch Partnerschaft oder eine partnerschaftartige Vereinbarung, oder anderweitig;

(w) Die Zahlung aus den Mitteln der Gesellschaft von allen Kosten, die die Gesellschaft auf gesetzlicher Grundlage als Haupt- oder Nebenkosten für die Gründung und Eintragung der Gesellschaft sowie für die Werbung und Mittelbeschaffung für die Gesellschaft sowie die Kapitalausgabe entstehen, einschliesslich Courtage und Provision für die Zeichnung und Begebung von Anteilen, Anleihen oder Anleihekaptal, sowie die Beantragung auf Kosten der Gesellschaft beim (britischen) Parlament jedweder Erweiterung des Gegenstandes und der Befugnisse der Gesellschaft;

(x) Die Betreuung all des Vorgehenden auf weltweiter Ebene mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs, stets unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft im Vereinigten Königreich zur Veranlassung von Angelegenheiten, die aufgrund englischen Rechts im Vereinigten Königreich erfolgen müssen, berechtigt ist, und zwar als Auftraggeber, Agent, Treuhänder, Auftragnehmer oder in anderer Eigenschaft, sei es allein oder gemeinsam mit anderen, sowie durch oder über Agenten, Subunternehmer, Treuhänder oder andere; sowie

(y) Die Betreuung aller anderen Angelegenheiten, die nach Ermessen der Gesellschaft dem Gegenstand der Gesellschaft dienlich sind.

Der in den einzelnen obigen Paragraphen dieser Bestimmungen beschriebene Gegenstand wird in keiner Weise durch die Bestimmungen eines jeglichen anderen Paragraphen beschränkt; jeder Gegenstand ist als getrennter, verschiedener und unabhängiger Gegenstand auszulegen, welcher auf von den anderen beschriebenen Gegenständen getrennte, verschiedene und unabhängige Art ausgeführt werden kann.

4. Die Haftung der Anteilseigner ist beschränkt.

5. Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft beträgt USD 1.000.000.000,- verteilt in 1.000.000.000 Anteile zu je USD 1,-.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wurde durch einfachen Mehrheitsbeschluss vom 30. September 1988, 31. März 1989 und 28. Juli 1989 erhöht.

5. Die mit jedweden bestehenden Anteilen verbundenen Rechte werden durch die Ausgabe weiterer gleichtangiger oder nachrangiger Anteile in keinerlei Weise geändert (vorbehaltlich ausdrücklich anders lautender Bedingungen bei der Schaffung solcher Anteile).

6. In Vorschrift 3 der Tabelle A werden nach den Worten «provided by the articles» (... durch die Artikel) folgende Worte eingefügt: «or by special resolution» (oder durch einen ausserordentlichen Beschluss).

#### *Anteilszertifikate*

7. In Vorschrift 6 der Tabelle A werden nach dem Wort «seal» (Siegel) die folgenden Worte eingefügt: «or the official seal of the Company» (oder das offizielle Siegel der Gesellschaft).

#### *Sicherungsrecht*

8. Die Gesellschaft verfügt über das erste und oberste Sicherungsrecht hinsichtlich aller im Namen eines jeden Anteilseigners (allein oder gemeinsam mit anderen) eingetragenen Anteile in Bezug auf alle seitens dieser Person oder dessen Vermögensmasse, allein oder gemeinsam mit anderen (auch Anteilseignern), der Gesellschaft geschuldeten Gelder und unbeschadet einer allfälligen Fälligkeit der Gelder zu diesem Zeitpunkt. Das Sicherungsrecht der Gesellschaft hinsichtlich eines Anteils erstreckt sich über alle auszuschüttenden Dividenden oder andere Gelder, die damit oder diesbezüglich fällig sind. Die Geschäftsführer können jederzeit den Beschluss fassen, dass Anteile vollständig oder zum Teil von den Bestimmungen dieses Artikels ausgenommen sind.

#### *Aufforderung zur Einzahlung von Anteilen*

9. Die Geschäftsführer sind berechtigt, von jedem Anteilseigner die gänzliche oder teilweise noch nicht eingezahlte Summe für einen von dem Anteilseigner gehaltenen Anteil entgegenzunehmen, unbeschadet einer noch nicht erfolgten Aufforderung zur Einzahlung eines Teils dieser Summe.

*Übertragung von Anteilen (transfer)*

10. Die Geschäftsführer können nach eigenem Ermessen und ohne Angabe irgendwelcher Gründe die Eintragung einer Anteilsübertragung verweigern, unbeschadet einer allfälligen vollständigen Einzahlung derselben.

*Übertragung von Anteilen (transmission)*

11. Am Ende der Vorschrift 31 der Tabelle A ist der folgende Vorbehalt einzufügen: «stets vorbehaltlich der Befugnis der Geschäftsführer zur jederzeitigen Aufkündigung, in der eine solche Person die Eintragung entweder der eigenen oder einer Person als den Inhaber des Anteils zu veranlassen hat; falls diesen Erfordernissen nicht innerhalb von neunzig Tagen Genüge getan ist, sind die Geschäftsführer bis zur Erfüllung dieser Erfordernisse zur Einbehaltung aller in Bezug auf den Anteil zahlbaren Dividenden, Boni oder anderen Gelder berechtigt.»

*Sitz der Gesellschaft  
Konzernleitung und Aufsicht*

12. Der Sitz der Gesellschaft hat für alle Zwecke jetzt und in Zukunft ausserhalb und nicht innerhalb des Vereinigten Königreiches zu liegen. Dementsprechend werden die Konzernleitung und die Aufsicht über die Gesellschaft hinsichtlich der wirtschaftlichen Tätigkeiten und Geschäftsbeziehungen der Gesellschaft und der damit verbundenen Handlungen ausschliesslich auf den Niederländischen Antillen oder in einem von den Geschäftsführern zu bestimmenden, ausserhalb des Vereinigten Königreiches liegenden Land bzw. Ländern ausgeübt und geleitet. Bei einem etwaigen Konflikt zwischen den Bestimmungen des gegenständlichen und jeglichen anderen der hier vorliegenden Artikel gelten die Bestimmungen des gegenständlichen Artikels. Der Geschäftssitz der Gesellschaft befindet sich am Schottegatweg 130, Curaçao, Niederländische Antillen.

*Verfahren bei Gesellschafterversammlung*

13. Gesellschafterversammlungen sowie vertagte/verlegte Versammlungen werden ausserhalb des Vereinigten Königreiches abgehalten, und die Bestimmungen dieser Vorschriften gelten für alle derartigen vertagten/verlegten Versammlungen.

14. Aus der Vorschrift 37 der Tabelle A sind die Worte «within the United Kingdom» (innerhalb des Vereinigten Königreiches) zu streichen.

15. In Vorschrift 41 der Tabelle A ist nach den Worten «the directors may determine» (die Geschäftsführer können bestimmen) der folgende Wortlaut einzufügen: «und ist bei einer vertagten/verlegten Versammlung eine solche beschlussfähige Anzahl nicht innerhalb einer halben Stunde nach dem für die Versammlung anberaumten Zeitpunkt anwesend, so ist ein persönlich anwesender Anteilseigner oder dessen Stellvertreter oder (im Falle einer Gesellschaft) dessen ordnungsgemäss bevollmächtigter Vertreter als beschlussfähige Anzahl ausreichend.»

16. Jeder persönlich oder durch einen Stellvertreter anwesende Anteilseigner und (im Falle einer Gesellschaft) ordnungsgemäss bevollmächtigte Vertreter kann eine Abstimmung fordern. Vorschrift 46 der Tabelle A ist dementsprechend auszulegen.

*Stimmrechte der Anteilseigner*

17. Vorbehaltlich aller durch die Ausgabebedingungen festgestellten Rechte und Einschränkungen hinsichtlich der mit Anteilen verbundenen Stimmrechte, bzw. laut oder gemäss der satzungsmässigen oder anderen Bestimmungen hat jeder persönlich (im Falle von natürlichen Personen) oder durch seinen ordnungsgemäss bevollmächtigten, selbst kein stimmberechtigter Anteilseigner seiender Vertreter (im Falle von Unternehmen) anwesende Anteilseigner eine, durch Handzeichen abzugebende, Stimme; bei einer Abstimmung hat jeder persönlich oder durch einen Bevollmächtigten oder (im Falle von Unternehmen) durch seinen ordnungsgemäss bevollmächtigten Vertreter anwesende Anteilseigner eine Stimme für jeden Anteil, dessen Inhaber er ist.

18. Die Bestellung eines Bevollmächtigten hat durch eine schriftliche, in üblicher oder gebräuchlicher Weise abfasste Urkunde zu erfolgen und ist (mit Ausnahme von über Telex oder mittels Telefax-Kopie einer im übrigen den Bestimmungen dieses Artikels entsprechenden Bestellung) von dem Ernennenden oder dessen ordnungsgemäss schriftlich oder in anderer, von den Geschäftsführern genehmigter Form ermächtigten Bevollmächtigten auszufertigen. Bevollmächtigte müssen keine Anteilseigner des Unternehmens sein.

19. Die Urkunde zur Bestellung eines Bevollmächtigten sowie die Vollmacht oder (gegebenenfalls) andersartige Ermächtigung zur Ausfertigung dieser Urkunde bzw. eine notariell beglaubigte Kopie einer solchen Vollmacht oder Befugnis muss vor dem Zeitpunkt der Abhaltung der Versammlung bzw. vertagten Versammlung, in welcher die in der Urkunde genannte Person stimmen wollte, beim eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft hinterlegt worden bzw. eingegangen zu sein bzw. ist diese Urkunde dem Vorsitzenden der Versammlung oder vertagten Versammlung auszuhändigen; bei Nichteinhaltung dieser Bedingungen ist die Bestellungsurkunde ungültig.

*Geschäftsführer*

20. Personen, die ihren (üblichen) Wohnsitz im Vereinigten Königreich haben, können nicht Geschäftsführer der Gesellschaft werden und Geschäftsführer, die zur Zeit ihren Wohnsitz im Vereinigten Königreich haben, können die Vollmachten und Befugnisse eines Geschäftsführers nicht ausüben, mit Ausnahme derjenigen, die ihnen im Rahmen dieser Satzung übertragen und zugewiesen wurden.

*Stellvertretende Geschäftsführer*

21. (1) Ein Geschäftsführer kann durch eine schriftliche, von ihm (mit Ausnahme von über Telex oder mittels Telefax-Kopie einer im übrigen den Bestimmungen dieses Artikels entsprechenden Bestellung) unterzeichnete Benachrichtigung oder in anderer, von den Geschäftsführern genehmigter Form einen anderen Geschäftsführer oder eine beliebige andere Person dazu bestellen, an seiner statt als stellvertretender Geschäftsführer aufzutreten und zu handeln.

Eine jegliche solche Bestellung einer Person, die kein Geschäftsführer ist, bleibt solange ungültig bis eine solche Bestellung durch (i) einen Beschluss der Geschäftsführer oder (ii) eine Mehrheit der bei der Versammlung anwesenden Geschäftsführer, der der stellvertretende Geschäftsführer als solcher beizuwohnen beabsichtigt, genehmigt wurde.

(2) Jeder stellvertretende Geschäftsführer ist (unter der Voraussetzung, dass er der Gesellschaft eine Adresse mitteilt, unter der Benachrichtigungen an ihn gesandt werden können) berechtigt, über Versammlungen der Geschäftsführer oder der Ausschüsse der Geschäftsführer in Kenntnis gesetzt zu werden und an solchen Versammlungen als Geschäftsführer teilzunehmen und zu stimmen, bei denen auch der ihn bestellende, jedoch nicht persönlich anwesende Geschäftsführer zur Teilnahme und Abstimmung befugt gewesen wäre; (der stellvertretende Geschäftsführer) ist bei solchen Versammlungen ganz allgemein berechtigt alle dem ihn bestellenden Geschäftsführer zukommenden Vollmachten, Rechte, Verpflichtungen und Befugnisse auszuüben bzw. zu erfüllen. Jeder stellvertretende Geschäftsführer ist darüber hinaus befugt, in Abwesenheit des ihn bestellenden Geschäftsführers in dessen Namen einen schriftlichen Beschluss der Geschäftsführer zu unterzeichnen.

(3) Ein stellvertretender Geschäftsführer darf weder ein leitender Angestellter der Gesellschaft sein noch hat er für seine Tätigkeit als stellvertretender Geschäftsführer Anspruch auf eine Vergütung seitens der Gesellschaft.

(4) Ein Geschäftsführer kann durch eine von ihm unterzeichnete schriftliche Benachrichtigung (mit Ausnahme von über Telex oder mittels Telefax-Kopie einer im übrigen den Bestimmungen dieses Artikels entsprechenden Wider-rufung), die am Sitz hinterlegt oder empfangen wurde oder in anderer, von den Geschäftsführern genehmigter Weise, jederzeit die Bestellung eines von ihm ernannten stellvertretenden Geschäftsführers widerrufen.

(5) Übt ein Geschäftsführer, aus welchen Gründen auch immer, sein Amt als Geschäftsführer nicht länger aus, erlischt damit auch automatisch die Bestellung seines stellvertretenden Geschäftsführers.

(6) Personen, die ihren (üblichen) Wohnsitz im Vereinigten Königreich haben, können nicht stellvertretende Geschäftsführer der Gesellschaft werden.

#### *Übertragung von Kompetenzen der Geschäftsführer*

22. Die folgenden Worte werden am Ende des ersten Satzes der Vorschrift 72 in Tabelle A hinzugefügt: «und kann in einen solchen Ausschuss auch Personen ernennen, die keine Geschäftsführer sind, dies unter der Voraussetzung, dass der Vorsitzende und eine Mehrheit in einem solchen Ausschuss Geschäftsführer sind.»

#### *Ausscheiden, Bestellung und Enthebung von Geschäftsführern*

23. (1) Anteilseigner, die zu diesem Zeitpunkt über eine nennwertmässige Mehrheit der ausgegebenen, bei Gesellschafterversammlungen stimmberechtigenden Anteile verfügen, sind von Zeit zu Zeit und jederzeit berechtigt, eine oder mehrere beliebige Person/en als Geschäftsführer zu bestellen und jeden gleichviel auf welche Art bestellten Geschäftsführer seines Amtes zu entheben. Jede derartige Bestellung oder Enthebung hat mittels schriftlicher Urkunde zu erfolgen, die (mit Ausnahme von über Telex oder mittels Telefax-Kopie einer im übrigen den Bestimmungen dieses Artikels entsprechenden Bestellung oder Enthebung) von dem oder den ausstellenden Anteilseigner/n oder deren ordnungsmässig ermächtigten Bevollmächtigten oder in sonstiger, von den Geschäftsführern genehmigter Weise ausgefertigt ist; eine solche Bestellung oder Enthebung tritt in Kraft, sobald sie am Sitz hinterlegt wurde oder eingegangen ist bzw. sobald diese dem Gesellschaftssitz auf andere Weise mitgeteilt wurde bzw. sobald dem Vorsitzenden einer beschlussfähigen Versammlung der Geschäftsführer eine solche Benachrichtigung ausgehändigt oder anderweitig mitgeteilt wurde.

(2) Unbeschadet Paragraph (1) dieses Artikels kann die Gesellschaft durch einfachen Mehrheitsbeschluss jede beliebige Person zum Geschäftsführer bestellen, sei es zur Besetzung einer freien Stelle, sei es als zusätzlichen Geschäftsführer.

#### *Ausschluss oder Enthebung von Geschäftsführern*

24. In Vorschrift 81 der Tabelle A wird folgendes eingefügt:

(a) nach dem Wort «company» (Gesellschaft) in Paragraph (d) die folgenden Worte: «, unter der Voraussetzung, dass solche Handlungen die Bedingungen und alle aus zwischen dem Geschäftsführer und der Gesellschaft bestehenden Verträge nicht rechtsnachteilig berühren.»;

und

(b) nach dem Wort «period» (Zeitraum) in Paragraph (e) die folgenden Worte: «und der ihn allfällig stellvertretende Geschäftsführer in diesem Zeitraum nicht an seiner Statt teilgenommen hat.»

#### *Entgelt der Geschäftsführer*

25. Der folgende Satz wird am Ende der Vorschrift 82 in Tabelle A hinzugefügt: «Geschäftsführer, die in einem Ausschuss tätig sind oder die den Geschäften der Gesellschaft besondere Aufmerksamkeit widmen oder die auf andere Art und Weise Dienstleistungen erbringen, die nach Meinung der Geschäftsführer als zusätzlich zu oder als ausserhalb des Rahmens der ordentlichen Pflichten eines Geschäftsführers zu betrachten sind, (zu diesen Tätigkeiten gehören auch im Zusammenhang mit den Geschäften der Gesellschaft erfolgende Auslandsreisen oder Auslandsaufenthalte), können als Gehalt, Gewinnbeteiligung oder auf andere Art ein im Ermessen der Geschäftsführer stehendes zusätzliches Entgelt erhalten.»

#### *Bestellung von Geschäftsführern und deren Beteiligung*

26. In Vorschrift 84 der Tabelle A werden die Worte «shall not be subject to retirement by rotation» (scheiden nicht gemäss dem Rotationsprinzip aus) durch die folgenden Worte ersetzt: «unterliegen denselben Bestimmungen hinsichtlich Ausscheiden und Enthebung wie die anderen Geschäftsführer der Gesellschaft.»

### *Gebaren der Geschäftsführer*

27. Alle Versammlungen der Geschäftsführer einschliesslich vertagter Versammlungen werden ausserhalb des Vereinigten Königreiches abgehalten, und diese Vorschriften gelten für alle Vertagungen aller solcher Versammlungen.

28. Die Worte «from the country in which the control (sic; Anm.d.Üb.) management and control of the Company are exercised» (aus dem Land, in dem die Konzernleitung und Aufsicht der Gesellschaft ausgeübt werden) werden in Vorschrift 88 der Tabelle A durch folgenden Wortlaut ersetzt: «aus dem Vereinigten Königreich».

29. In Vorschrift 88 der Tabelle A wird der dritte Satz durch die folgenden Sätze ersetzt: «Alle Geschäftsführer werden über jede Versammlung der Geschäftsführer in Kenntnis gesetzt. Geschäftsführer oder stellvertretende Geschäftsführer können durch Mitteilung an die Gesellschaft auf eine Benachrichtigung über diese Versammlung verzichten und die Anwesenheit eines Geschäftsführers oder eines stellvertretenden Geschäftsführers bei Beginn einer Versammlung stellt eine solche Verzichtserklärung dar.»

30. Die folgenden Worte werden anstelle des letzten Satzes der Vorschrift 89 in Tabelle A eingesetzt: «Eine Person, die stellvertretender Geschäftsführer von mehr als einem Geschäftsführer ist, wird getrennt für jeden der nicht Anwesenden gezählt, jedoch sind für ein Quorum zumindest zwei natürliche Personen erforderlich.»

31. In Vorschrift 93 der Tabelle A werden nach dem Wort «signed by» (unterzeichnet von) in der ersten Zeile die folgenden Worte eingefügt: «oder im Namen von», und die Worte «entitled to receive notice of a meeting of directors or of a committee of directors» (berechtigt über eine Versammlung von Geschäftsführern oder über eine Ausschuss-sitzung von Geschäftsführern in Kenntnis gesetzt zu werden) werden gestrichen.

Auch die folgenden Worte werden am Ende der Vorschrift 93 in Tabelle A hinzugefügt: «Unter der Voraussetzung, dass eine solche Vorschrift nur dann gültig ist, wenn zumindest die Hälfte aller unterzeichnenden Personen sich zum Zeitpunkt der Unterzeichnung ausserhalb des Vereinigten Königreiches befanden.»

32. Vorbehaltlich jeglicher, von einem Geschäftsführer abgelegten, laut der Bestimmungen des Companies Act und (falls anwendbar) der Vorschrift 85 in Tabelle A erforderlichen Interessenerklärung, darf ein Geschäftsführer hinsichtlich jeglicher Transaktion oder Vereinbarung, an der er ein Interesse hat, bzw. jeder sich daraus ergebenden Angelegenheit als Geschäftsführer seine Stimme abgeben, und Vorschrift 94 in Tabelle A ist im Sinne dieser Bestimmung auszulegen.

33. In Vorschrift 97 der Tabelle A: -

(a) werden nach den Worten «the appointment» (die Bestellung) die folgenden Worte eingefügt: «oder die Bedingungen für die Bestellung»; und

(b) werden die folgenden Worte gestrichen: «and be counted in the quorum» (und wird im Quorum mitgezählt); nach den Worten «his own appointment» (seine eigene Bestellung) werden die folgenden Worte eingefügt: «und wird im Quorum für jeden Beschluss, einschliesslich dessen seiner eigenen Bestellung, mitgezählt.»

### *Protokoll*

34. Die Geschäftsführer veranlassen die Führung von Protokollbüchern zu folgenden Zwecken:

(a) zur Erfassung aller durch die Geschäftsführer veranlassten Bestellungen von leitenden Angestellten und stellvertretenden Geschäftsführern; sowie

(b) zur Erfassung allen Geschehens bei Versammlungen der Gesellschaft, aller Inhaber aller Anteilsgattungen der Gesellschaft, der Geschäftsführer und der Ausschüsse der Geschäftsführer, einschliesslich aller Namen der bei einer solchen Versammlung anwesenden Personen.

35. Die Gesellschaft ist gemäss Abschnitt 39 des Companies Act berechtigt, ein offizielles Siegel zum Gebrauch in jedem Hohenheitsgebiet, Bezirk oder Ort zu führen, solange ihr Gegenstand eine wirtschaftliche Tätigkeit im Ausland mit sich bringt oder erfordert.

36. Der Vorschrift 101 werden die folgenden Worte hinzugefügt:

«vorausgesetzt, dass das Siegel nur zu diesem Zwecke angebracht und derartige Dokumente ausschliesslich ausserhalb des Vereinigten Königreiches unterzeichnet und gegengezeichnet werden.»

### *Mitteilungen*

37. In Vorschrift 112 werden die Worte «but otherwise no such member shall be entitled to receive any notice from the Company» (jedoch ansonsten sind solche Anteilseigner nicht berechtigt, eine Mitteilung von der Gesellschaft zu erhalten) gestrichen und durch die folgenden Worte ersetzt: «jedoch ansonsten sendet die Gesellschaft alle Mitteilungen an eine vom Anteilseigner schriftlich angegebene Adresse.»

### *Schadloshaltung*

38. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Companies Act sind alle Geschäftsführer, andere leitende Angestellte oder Abschlussprüfer der Gesellschaft oder alle als stellvertretende Geschäftsführer auftretenden Personen berechtigt, für alle ihnen in oder durch die Ausübung ihrer Pflichten gegenüber der Gesellschaft oder im Zusammenhang damit entstehenden Kosten, Gebühren, Ausgaben, Verluste oder Verbindlichkeiten aus dem Vermögen der Gesellschaft schadlos gehalten zu werden.

zu Seite 1: \* Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wurde durch einfachen Mehrheitsbeschluss vom 30. September 1988, 31. März 1989 und 28. Juli 1989 erhöht.

Wir, die Unterzeichner dieses Gründungsvertrages, wünschen uns in einer Gesellschaft gemäss dieses Gründungsvertrages zu vereinen; und wir erklären uns bereit, die bei unseren jeweiligen Namen angegebenen Anteile zu übernehmen.

Namen und Adressen der Unterzeichner

1. Thomas Henry Tamoney Jr., 2 Nolen Lane Darien, Conn U.S.A. 06820  
Namen, Adressen und Funktionen der Zeichner

1 Thomas Henry Tamoney Jr., 2 Nolen Lane Darien, Conn USA. 06820  
EUROPEAN COUNSEL, PEPSICO, INC.

2. Peter William Weiss, 4 Belvedere Path, Suffern, New York 10901  
Executive Director,  
Steuerplanung, PEPSICO INC.

Insgesamt übernommene Anteile  
Datiert vom 8. Juli 1986.

Anzahl der von jedem Unterzeichner  
übernommenen Anteile

Eins

Anzahl der von jedem Zeichner  
übernommenen Anteile

Eins

Zwei

Die obigen Unterschriften Bezeugt

M. Castro

Öffentlicher Notar

*Beschluss mit einfacher Mehrheit*

(Beschlossen am 28. Juli 1989)

Bei einer ordnungsgemäss einberufenen und am 28. Juli 1989 abgehaltenen ausserordentlichen Gesellschafterversammlung wurde folgender Beschluss ordnungsgemäss als Beschluss mit einfacher Mehrheit gefasst:

*Beschluss mit einfacher Mehrheit*

1. «Wonach das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft USD 1.000.000.000,- betragen soll und hiermit durch die Ausgabe von 900.000.000 Stammanteilen im Wert von je USD 1,- von USD 100.000.000,- auf USD 1.000.000.000,- erhöht wird; und wonach im Sinne des Abschnitts 80 des Companies Act die Geschäftsführer hiermit die Befugnis erhalten, bis zu 900.000.000 Anteile mit einem Nennbetrag von je USD 1,- dem Kapital der Gesellschaft hinzuzufügen.

M. Kreger

Vorsitzender der Versammlung

*Beschluss mit einfacher Mehrheit*

*(verabschiedet am 31. März 1989)*

Bei der am 31. März 1989 abgehaltenen Gesellschafterversammlung des Jahres 1989 wurde der folgende Beschluss durch einfache Mehrheit verabschiedet:

«Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wird auf USD 100.000.000,- erhöht, verteilt in 100.000.000 Anteile zu je USD 1,-.»

Unterschrift

Vorsitzender der Versammlung

*Schriftlicher Beschluss mit einfacher Mehrheit der PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED,  
Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach englischem Recht («Die Gesellschaft»)  
Aufstockung des Grundkapitals*

Gemäss Artikel 53 der Tabelle A der Companies Regulation (Vorschriften zur Gesellschaft) 1985 wurde beschlossen:

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft wird hiermit durch die Schaffung von 38.066.087 Stammanteilen von je USS 1,- von USS 7.845.000,- auf USD 45.911.087,- erhöht; für die Zwecke des Abschnittes 80 des Companies Act 1985 werden die Geschäftsführer hiermit ermächtigt das gesamte ausgegebene Grundkapital der Gesellschaft zuzuweisen, Vorbehaltlich der Erlöschung dieser Ermächtigung am 31. Dezember 1988.

Datiert vom 30. September 1988.

*Für und im Auftrag von PEPSI-COLA MANUFACTURING  
(IRLAND) LIMITED*

T.H. Tamoney Jr. Unterschrift

MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED,  
A private Company Limited by shares

1. The Company's name is PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED.
2. The Company's registered office is to be situated in England and Wales.
3. The Company's objects are:

(a) To carry on the business of providing or procuring the provision of financial services and facilities of every description and any other service or facility to any company firm or individual and to act as Secretaries, directors, registrars, managers or agents, office organisers, consultants or business advisers thereof;

(b) To carry on the business of merchants and traders generally and to buy, sell, hire, manufacture, repair, let on hire, alter, improve, treat and deal in all apparatus, machines, materials and articles of all kinds;

(c) To invest and deal with the moneys of the Company in or upon investments or securities of any nature (whether as principal or agent) and generally to acquire, hold, deal in and otherwise dispose of investments and other securities;

(d) To carry on any other business or activity, whether trading, manufacturing, investing or otherwise;

(e) To purchase, take on lease or in exchange, hire or otherwise acquire, hold deal in and otherwise dispose of all or any estate or interest in or over any lands, buildings, easements, rights, privileges, concessions, patents, patent rights, licences, secret processes, machinery, plant, stock-in-trade and any real or personal property (whether tangible or intangible) of any kind;

(f) To receive money on deposit or loan from any person, firm or company;

(g) To make advances to any person, firm or company with or without security;

(h) To guarantee, support or secure, whether by direct obligation or covenant or by mortgaging or charging all or any part of the undertaking, property and assets (present and future) and uncalled capital of the Company or by issuing any security of the Company by way of mortgage, or by any one or more or all of such methods or by any other method, the performance of any obligations or commitments and the repayment or payment of the principal amounts of, or the premiums, interest and dividends on any securities of any person, firm or company, including (without prejudice to the generality of the foregoing) any company which is for the time being a subsidiary company or holding company of the Company or is a subsidiary of such a holding company or which is otherwise directly or indirectly associated with the Company in business or through shareholdings;

(i) To establish and maintain or procure the establishment and maintenance of any share option or share incentive or profit sharing schemes or trusts or any non-contributory or contributory pension or superannuation schemes or funds for the benefit of, and to make or give or procure the making or giving of loans, donations, gratuities, pensions, allowances or emoluments (whether in money or money's-worth) to, or to trustees on behalf of, any persons who are or were at any time in the employment of the Company, or of any company which is a subsidiary of the Company or is allied to or associated with the Company or with any such subsidiary, or who are or were at any time directors or officers of the Company or of any such other company as aforesaid, or any persons in whose welfare the Company or any such other company as aforesaid is or has been at any time interested, and the wives, husbands, widows, widowers, families and dependants of any such persons, and to establish and subsidise or subscribe to any institutions, associations, clubs or funds calculated to be for the benefit of or to advance the interests and well-being of the Company or of any such other company as aforesaid, or of any such persons as aforesaid, and to make payments for or towards policies of assurance on the lives of any such persons and policies of insurance of or in respect of any such persons as aforesaid (including insurance against their negligence) and to pay, subscribe or guarantee money to or for any charitable or benevolent objects or for any exhibition or for any political, public, general or useful object, and to do any of the above things, either alone or in conjunction with any such other company as aforesaid;

(j) To enter into any joint venture, partnership or joint-purse arrangement or arrangement for sharing profits, union of interests or co-operation with any person, firm, or company and to subsidise or otherwise assist any person, firm or company;

(k) To establish or promote or concur in establishing or promoting any other company and to guarantee the payment of the dividends, interest or capital of any shares, stock or other securities issued by or any other obligations of any such company;

(l) To purchase or otherwise acquire and undertake all or any part of the business, property, assets, liabilities and transactions of any person, firm or company;

(m) To sell, improve, manage, develop, turn to account, exchange, let on rent, royalty, share of profits or otherwise, grant licences, easements and other rights in or over and in any other manner deal with or dispose of the undertaking and all or any of the property and assets for the time being of the Company including without limitation, any such dealing or disposal on terms that are wholly or partly gratuitous or of a non-commercial nature;

(n) To distribute among the members in specie any property of the Company, or any proceeds of sale or disposal of any property of the Company, but so that no distribution amounting to a reduction of capital be made except with the sanction (if any) for the time being required by law;

(o) To make known the businesses or any of them or the products or any of them of the Company or the businesses or products of any other person firm or company, in particular by advertising in the press, by circulars, by purchase and exhibition of works of art or interest, by publication in books and periodicals, and by granting prizes, rewards and donations, and by carrying on and conducting prize and competition schemes or any scheme or arrangement of any kind, either alone or in conjunction with any other Person, firm or company, whereby the said businesses or any of them may be promoted or developed, or whereby the said products may be advertised and made known;

(p) To enter into any arrangement with any government or authority, supreme, municipal, local or otherwise, of any country, and to obtain from any such government or authority all legislation, orders, rights, concessions and privileges that may seem requisite;

(q) To borrow or raise or secure the payment of money for the purposes of or in connection with any of the Company's business or businesses;

(r) To mortgage and charge the undertaking and all or any of the real and personal property and assets, present or future, and all or any of the uncalled capital for the time being of the Company, and to issue in cash at par or at a premium or discount, or for any other consideration, debentures, mortgage debentures or debenture stock or other similar securities, payable to bearer or otherwise, and either permanent or redeemable or repayable, and collaterally or further to secure any securities of the Company by a trust deed or other assurance;

(s) To draw, make, accept, endorse, negotiate, discount and execute promissory notes, bills of exchange and other negotiable instruments;

(t) To pay or otherwise give consideration for any property or rights acquired by the Company in any manner whatsoever and in particular but without limitation in cash or fully or partly paid-up shares, with or without preferred or deferred or guaranteed rights in respect of dividend or repayment of capital or otherwise, or by any securities which the Company has power to issue, or partly in one mode and partly in another;

(u) To accept payment or other consideration for any property or rights sold or otherwise disposed of or dealt with by the Company in any manner whatsoever and in particular but without limitation in cash, whether by instalments or otherwise, or in fully or partly paid-up shares of any company or corporation, with or without deferred or preferred or guaranteed rights in respect of dividend or repayment of capital or otherwise, or in debentures or mortgage debentures or debenture stock, mortgages or other securities of any company or corporation, or partly in one mode and partly in another, and to hold, dispose of or otherwise deal with any shares, stock or securities so acquired;

(v) To amalgamate with any other company, whether by sale or purchase (for fully or partly paid-up shares or otherwise) of the undertaking, subject to the liabilities of this or any other such company as aforesaid, with or without winding-up or by sale or purchase (for fully or partly paid-up shares or otherwise) of all or a controlling interest in the shares or stock of this or any other such company as aforesaid, or by partnership, or any arrangement of the nature of partnership, or in any other manner;

(w) To pay out of the funds of the Company all expenses which the Company may lawfully pay in respect of or incidental to the formation, registration and advertising of or raising money for the Company and the issue of its capital, including brokerage and commissions for obtaining applications for or taking, placing or under-writing shares, debentures or debenture stock, and to apply at the cost of the Company to Parliament for any extension of the Company's objects and powers;

(x) To do all or any of the above things in any part of the world, except in the United Kingdom provided always that the Company may cause to be done within the United Kingdom such things as are required by English Law to be done in that country, and either as principals, agents, trustees, contractors or otherwise, and either alone or in conjunction with others, and either by or through agents, sub-contractors, trustees or otherwise; and

(y) To do all such other things as are in the opinion of the Company incidental or conducive to the above objects or any of them.

The objects specified in each of the paragraphs of this Clause shall not, except where the context expressly so requires, be in any way limited or restricted by the terms of any other paragraph and shall be construed as separate, distinct and independent objects capable of being performed and carried out separately, distinctly and independently of each other.

4. The liability of the members is limited.

5. The company's authorised share capital is USD 1,000,000,000.- divided into 1,000,000,000 shares of USD 1.- each.\*

\* The authorised share capital of the Company was increased by Ordinary Resolutions passed on 30th September 1988, 31st March 1989 and 28th July 1989.

We, the subscribers to this memorandum of association, wish to be formed into a company pursuant to this memorandum; and we agree to take the number of shares shown opposite our respective names.

Names and addresses of Subscribers	Number of shares taken by each Subscriber
1. Thomas Henry Tamoney Jr., 2 Nolen Lane Darien, Conn U.S.A. 06820 EUROPEAN COUNSEL, PEPSICO, INC.	One
2. Peter William Weiss, 4 Belvedere Path Suffern, New York 10901 Executive Director, Tax Planning, PEPSICO INC.	One
Total Shares taken	Two

Dated 8th July 1986.

Witness to the above signatures  
M. Castro  
Notary Public

#### ARTICLES OF ASSOCIATION OF PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED,

A private Company Limited by shares

*Regulations of the Company*

1. The articles comprise these Articles and, save insofar as it is modified by these Articles, Table A (which expression means that Table as prescribed by regulations made pursuant to the companies Act 1985 and in force on 1st August 1985.)

2. Regulations 8, 24, 54, 60-62 (inclusive), 65-69 (inclusive), 73-80 (inclusive), 87, 90, 100 and 118 in Table A do not apply to the Company.

#### *Share Capital*

3. The share capital of the Company is USD 1,000,000,000.- divided into 1,000,000,000 shares of USD 1.- each.\*

#### *Rights attached to shares*

4. (1) Subject to the provisions of paragraph (2) of this Article the directors are hereby authorised to exercise the powers of the Company to offer, allot, agree to allot, grant any right to subscribe for, or to convert any security into, and otherwise dispose of any of the shares in the capital of the Company for the time being unissued to such persons (including any directors) at such times and generally on such terms and conditions as they think proper but subject to any direction to the contrary given by the Company in general meeting and to the terms on which any shares are created or issued and provided that no shares shall be issued at a discount

\* The authorised share capital of the Company was increased by Ordinary Resolutions passed on 30th September 1988, 31st March 1989 and 28th July 1989.

contrary to the Act. Section 89 (1) of the Act is hereby excluded.

(2) The directors may not in the exercise of the authority conferred on them by paragraph (1) of this Article allot relevant securities if

(a) the amount of such allotment, added to the amount of relevant securities previously allotted pursuant to such authority, would exceed

or

(b) a period of five years has elapsed from the date of incorporation of the Company and the allotment is not made pursuant to an offer or agreement made by the Company during such period.

(3) The authority of the directors conferred on them by paragraph (1) of this Article to allot relevant securities may be varied revoked or renewed by ordinary resolution of the Company in accordance with the provisions of the Act.

*Variation of rights*

5. The rights attached to any existing shares shall not (unless otherwise expressly provided by the terms of issue of such shares) be deemed to be varied by the creation of issue of further shares ranking *pari passu* therewith or subsequent thereto.

6. In Regulation 3 in Table A there shall be inserted after the words «provided by the articles» the following words, namely: «or by special resolution».

*Share certificates*

7. In Regulation 6 in Table A there shall be inserted after the word «seal» the following words, namely: «or the official seal of the Company».

*Lien*

8. The Company shall have a first and paramount lien on all the shares registered in the name of any member (whether solely or jointly with others) for all moneys due to the Company from him or his estate, whether solely or jointly with any other person (whether a member or not) and whether such moneys are presently payable or not. The company's lien on a share shall extend to all dividends or other moneys payable thereon or in respect thereof. The directors may at any time resolve that any share shall be exempt, wholly or partly, from the provisions of this Article.

*Calls on shares*

9. The directors may accept from any member the whole or any part of the amount remaining unpaid on any share held by him notwithstanding that no part of that amount has been called up.

*Transfer of shares*

10. The directors may, in their absolute discretion and without assigning any reason therefor, refuse to register the transfer of a share whether or not it is fully paid.

*Transmission of shares*

11. There shall be inserted at the end of Regulation 31 in Table A the following proviso, namely: «provided always that the directors may at any time give notice requiring any such persons to elect either to become or to have another person registered as the holder of the share and if the requirements of the notice are not complied with within ninety days the directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with».

*Residence of the Company*

*Central management and control*

12. The company shall for all purposes be and remain resident outside and not in the United Kingdom and accordingly the Central management and control of the Company in relation to the business and affairs of the Company and acts in relation thereto shall be exercised and managed exclusively in the Netherlands Antilles or in such other country or countries outside the United Kingdom as the Directors may determine. In the event of any conflict between the provisions of this Article and any other provision of these presents, the provisions of this Article shall prevail. The company has established its principal office at Schottegatweg 130, Curaçao, Netherlands Antilles.

*Proceedings at General Meetings*

13. General Meetings of the Company including adjourned meetings shall be held outside the United Kingdom and the provisions of these Regulations shall apply to any adjournment of such meeting.

14. There shall be omitted from Regulation 37 in Table A the words «within the United Kingdom».

15. In Regulation 41 in Table A there shall be inserted after the words «the directors may determine» the following words, namely: «and if at the adjourned meeting such a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, one member present in person or by proxy or (being a corporation) by its duly authorised representative shall be a quorum».

16. A poll may be demanded by any member present in person or by proxy or (being a corporation) by its duly authorised representative. Regulation 46 in Table A shall be construed accordingly.

*Votes of members*

17. Subject to any rights or restrictions as to voting attached to any shares by the terms on which they were issued or by or in accordance with the articles or otherwise, on a show of hands every member who (being an individual) is present in person or (being a corporation) is present by its duly authorised representative not being himself a member entitled to vote, shall have one vote, and on a poll every member who is present in person or by proxy or (being a corporation) is present by its duly authorised representative shall have one vote for every share of which he is the holder.

18. The instrument appointing a proxy shall be in writing in any usual or common form and shall (except in the case of an appointment by telex or a facsimile copy of an appointment otherwise complying with the requirements of this Article) be executed by the appointor or his attorney duly authorised in writing or in such other form as the directors may approve. A proxy need not be a member of the Company.

19. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it is executed, or a notarially certified copy of such power or authority, shall be deposited or received at the registered office of the Company before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the

instrument proposes to vote, or handed to the chairman of the meeting or adjourned meeting, and, in default, the instrument of proxy shall be invalid.

*Directors*

20. No person resident or ordinarily resident within the United Kingdom shall become a Director of the Company and any Director for the time being in the United Kingdom shall not exercise any of the powers, or authorities of a Director except only such as may have been delegated and conferred upon him under these Articles.

*Alternate directors*

21. (1) A director may by written notice signed by him (except in the case of an appointment by telex or a facsimile copy of an appointment otherwise complying with the requirements of this Article) or in such other manner as the directors may approve appoint another director or any other person to be and act as his alternative director. Any such appointment of a person who is not a director shall not be effective unless and until such appointment is approved (i) by a resolution of the directors, or (ii) by a majority of the directors attending for the purposes of the meeting at which the alternative director proposes to be present as such.

(2) Every alternate director shall (subject to his giving to the Company an address at which notices may be given to him) be entitled to notice of meetings of the directors or of committees of directors, and to attend and vote as a director at any such meeting at which the director appointing him is entitled to attend and vote but is not personally present and generally at such meeting to exercise all the powers, rights, duties and authorities of the director appointing him. Every alternate director shall also be entitled, in the absence of the director appointing him, to sign on his behalf a resolution in writing of the directors.

(3) An alternate director shall neither be an officer of the Company nor entitled to any remuneration from the Company for acting as an alternate director.

(4) A director may by written notice signed by him (except in the case of a revocation by telex or a facsimile copy of a revocation otherwise complying with the requirements of this Article) and deposited or received at the office or in such other manner as the directors may approve at any time revoke the appointment of an alternate director appointed by him.

(5) If a director shall cease to hold the office of director for any reason, the appointment of his alternate director shall thereupon automatically cease.

(6) No person resident or ordinarily resident in the United Kingdom shall become an Alternate Director of the Company.

*Delegation of directors' powers*

22. The following words shall be added at the end of the first sentence of Regulation 72 in Table A, namely: «and may also appoint to any such committee persons who are not directors provided that the chairman and a majority of such committee shall be directors».

*Retirement, Appointment and removal of directors*

23. (1) A member or members holding a majority in nominal value of the issued shares for the time being conferring the right to vote at general meetings of the Company shall have power from time to time and at any time to appoint any person or persons as a director or directors and to remove from office any director howsoever appointed. Any such appointment or removal shall be effected by an instrument which shall be in writing and shall (except in the case of an appointment or removal by telex or a facsimile copy of an appointment or removal otherwise complying with the requirements of this Article) be executed by the member or members making the same or by their duly authorised attorneys or in such other manner as the directors may approve, and shall take effect upon such appointment or removal being deposited or received at the office or otherwise communicated to the Company at the office or being handed or otherwise communicated to the chairman of a meeting of the directors at which a quorum is present.

(2) Without prejudice to paragraph (1) of this Article the Company may by ordinary resolution appoint any person to be a director either to fill a vacancy or as an additional director.

*Disqualification and removal of directors*

24. In Regulation 81 in Table A there shall be inserted

(a) after the word «company» in paragraph (d) the following words, namely: «, provided that such action shall be without prejudice to the terms of and to any rights of the Company under any contract between the director and the Company»; and

(b) after the word «period» in paragraph (e) the following words, namely: «and his alternate director, if any, shall not during that period have attended in his stead».

*Remuneration of directors*

25. The following sentence shall be added at the end of Regulation 82 in Table A, namely: «Any director who serves on any committee, or who devotes special attention to the business of the Company, or who otherwise performs services which in the opinion of the directors are in addition to or outside the scope of the ordinary duties of a director (which services shall include, without limitation, visiting or residing abroad in connection with the Company's affairs), may be paid such extra remuneration by way of salary, percentage of profits or otherwise as the directors may determine.»

*Directors' appointments and interests*

26. In Regulation 84 in Table A there shall be substituted for the words «shall not be subject to retirement by rotation» the following words, namely: «shall be subject to the same provisions as to resignation and removal as other directors of the Company».

*Proceedings of directors*

27. All meetings of the Directors including adjourned meetings, shall be held outside the United Kingdom and these Regulations shall apply to any adjournment of any such meeting.

28. The words «from the country in which the control management and control of the Company are exercised» shall be substituted for the words «from the United Kingdom» in Regulation 88 in Table A.

29. In Regulation 88 in Table A there shall be substituted for the third sentence the following sentences, namely: «All directors shall be given notice of every meeting of the directors. Any director or alternate director may by notice to the Company waive his right to receive notice of the meeting and the presence of any director or alternate director at the commencement of a meeting shall constitute such waiver by him».

30. The following words shall be substituted for the final sentence of Regulation 89 in Table A, namely: «A person who is the alternate director of more than one director shall be counted separately in respect of each of them who is not present, but no less than two individuals shall constitute a quorum».

31. In Regulation 93 in Table A there shall be inserted after the words «signed by» in the first line the following words, namely: «or on behalf of» and the words «entitled to receive notice of a meeting of directors or of a committee of directors» shall be deleted.

The following words shall also be added at the end of Regulation 93 in Table A, namely «Provided that such Resolution shall only be valid if at least half the persons signing were at the time of signing outside the United Kingdom.»

32. Subject to any requisite declaration of interest in accordance with the provisions of the Act and (if applicable) Regulation 85 in Table A having been made by him a director may vote as a director in regard to any transaction or arrangement in which he is interested, or upon any matter arising therefrom and Regulation 94 in Table A shall be construed subject to this Provision.

33. In Regulation 97 in Table A:-

(a) there shall be inserted after the words «the appointment» the following words, namely «or the terms of appointment»; and

(b) the following words shall be deleted, namely: «and be counted in the quorum» and there shall be inserted after the words «his own appointment» the following words, namely: «and shall be counted in the quorum in respect of each resolution including that concerning his own appointment».

*Minutes*

34. The directors shall cause minutes to be made in books kept for the purpose-

(a) of all appointments of officers and alternate directors made by the directors; and

(b) of all proceedings at meetings of the Company, of the holders of any class of shares in the Company, of the directors, and of committees of directors, including the names of the persons present at each such meeting.

35. The company is authorised pursuant to Section 39 of the Act for so long as its objects require or comprise the transaction of business in foreign countries to have an official seal for use in any territory, district, or place.

36. To Regulation 101 shall be added the following words, namely:

«provided that the seal shall only be so affixed and such instruments only so signed and countersigned outside the United Kingdom.»

*Notices*

37. In Regulation 112 the words «but otherwise no such member shall be entitled to receive any notice from the Company» shall be deleted and in their place the following words shall be placed, namely «but otherwise the Company shall send any notice to such address as the member may in writing specify.»

*Indemnity*

38. Subject to the provisions of the Act, every director, other officer or auditor of the Company or person acting as an alternate director shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, expenses, losses or liabilities which he may sustain or incur in or about the execution of his duties to the Company or otherwise in relation thereto.

Names Addresses and descriptions of subscribers

Thomas Henry Tamoney Jr., 2 Nolen Lane Darien, Conn U.S.A. 06820

European counsel, PEPSICO INC.

Peter William Weiss, 4 Belvedere Path, Suffern, New York 10901

Executive Director,

Tax Planning, PEPSICO INC.

Dated 8th July 1986.

Witness to the above signatures

M. Castro

Notary Public

*Ordinary resolution*  
(Passed July 28, 1989)

At an Extraordinary General Meeting of the Company duly convened and held on July 28, 1989 the following resolution was duly passed as an Ordinary Resolution:

*Ordinary resolution*

1. «That the authorised share capital of the Company be and it is hereby increased from USD 100,000,000.- to USD 1,000,000,000.- by the creation of 900,000,000 Ordinary Shares of USD 1.- each; and that for the purpose of

Section 80 Companies Act 1985 the Directors be and they are hereby authorised to allot up to 900,000,000 shares in nominal amount of USD 1.- each in the capital of the Company.

M. Kreger  
Chairman of the Meeting

*Ordinary resolution  
(Passed 31st March, 1989)*

At the 1989 Annual General Meeting held on 31st March 1989, the following resolution was passed as an Ordinary Resolution:

«That the Company's authorised share capital be increased to USD 100,000,000.- divided into 100,000,000 shares of USD 1.00 each.»

Signature  
Chairman of the Meeting

*Ordinary resolution in writing for PEPSICO FINANCE (UK) LIMITED («The Company»)  
Increase of authorised capital*

Pursuant to Article 53 of Table A of companies Regulations 1985 it was resolved that:-

The authorised share capital of the Company be and it is hereby increased from \$ 7,845,000.- to \$ 45,911,087.- by the creation of 38,066,087 Ordinary Shares of \$ 1.- each; and that for the purposes of Section 80 Companies Act 1985 the Directors be and they are hereby authorised to allot the entire issued share capital of the Company provided that this authority shall expire on 31 December 1988.

Dated 30th September 1988.

*For and on behalf of PEPSI-COLA  
MANUFACTURING (IRELAND) LIMITED  
T.H. Tamoney Jr.*

Enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 61, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(54805/000/794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD.**

Siège social: Ch-3606 Maarssen, Zonnenbaan 35.

*Décision du Conseil d'Administration du 24 décembre 1998*

Suite à la Décision du Conseil d'Administration de la société PEPSICO FINANCE (U.K.) LIMITED tenue en date du 7 décembre 1998 et sur base de l'Article 23 (2) des Statuts de PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD., la résolution suivante est adoptée:

Désignation de M. Jakob Pieter Everwijn, domicilié au 31A, rue du Golf, L-1638 Senningerberg, Luxembourg, comme administrateur-délégué.

Il résulte par conséquent de la résolution susmentionnée que le Conseil d'Administration de la société PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD. est composé des personnes suivantes:

- David Anthonie Kodde
- William James O'Shea
- Willem Jan Rote
- Willem Kuzee
- Lennaert Christian ten Cate
- Edward Francis Hickey
- Jakob Pieter Everwijn.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

PEPSICO FINANCE (U.K.) LTD  
J.P. Everwijn

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 99, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(54806/000/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**AIBC INVESTCORP HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 54.938.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

AIBC INVESTCORP HOLDING S.A.  
Signature                      Signature  
Administrateur              Administrateur

(54832/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**S & C EUROPE S.A., Société Anonyme.**  
Registered office: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

—  
STATUTES

In the year one thousand nine hundred and ninety-eight, on the fourteenth of December.  
Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, civil law notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

- 1) Mr Paolo De Spirt, consultant, residing in Milan, Italy  
here represented by Mr Marc Koeune, economist, residing at Bereldange,  
by virtue of a proxy given in Milan on 10th December 1998.
- 2) Mr Richard A. Smith, investor, residing in New York, USA,  
here represented by Mr Marc Koeune prenamed,  
by virtue of a proxy given in New York, on 10th December 1998.
- 3) Mr Gianluigi Contin, consultant, residing in Milan, Italy,  
here represented by Mr Marc Koeune, prenamed  
by virtue of a proxy given in Milan on 10th December 1998.
- 4) Mr Thomas J. Niedermeyer Jr., investor, residing in Boston, USA  
here represented by Mr Marc Koeune, prenamed,  
by virtue of a proxy given in Boston on 10th December 1998.

Said proxies initialled ne varietur by the appearing parties and the undersigned notary will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Said appearing parties have established as follows the Articles of Incorporation of a company to be organised between themselves:

**Title 1: Name, Registered Office, Object, Duration, Corporate Capital**

**Art. 1.** There is hereby organised a company in the form of a société anonyme, the name of which shall be S & C EUROPE S.A. Said company shall have its registered office in Luxembourg.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board.

In the event that the Board determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred, or are imminent, which might impair the normal activities of the Registered office or easy communication between such office and foreign countries, the Registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such temporary measures shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding such temporary transfer of the Registered office, still remains of Luxembourg nationality.

The Company shall have existence until December 31, 2099 unless its term of existence be renewed by a Shareholders' resolution at a Shareholders' Meeting.

**Art. 2.** The purposes of the company are

1. to invest in, owning and operating, through affiliates, DUNKIN' DONUTS ® system franchise operations in Europe, particularly Italy and Germany, under a Multiple Unit Development Franchise Agreement («MUDFA») with DUNKIN' DONUTS INCORPORATED («DDI»)

2. to acquire interests in any form whatsoever in other Luxembourg or foreign companies and any other investment form, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of securities of any kinds, the management, supervision and development of these interests.

The company may participate in the organisation and development of any industrial or trading company and may grant its assistance to such company in the form of loans, guarantees or in any other way. It may borrow and lend moneys with or without providing for interest payments, issue bonds and any other kind of debentures.

The company may carry out all transactions relating to movable assets or real estate or those being of a financial, industrial, commercial or civil nature, which are directly or indirectly linked to its corporate purpose.

It may achieve its purpose either directly or indirectly, by acting in its own name or for account of a third party, alone or in co-operation with others and carry out any operation which promotes its corporate purpose or the purpose of the companies in which it holds interests.

Generally the company may take any control or supervision measures and carry out any operation which is regarded useful for the achievement of its purpose and its goal.

**Art. 3.** The corporate capital is fixed at USD 40,000.- (forty thousand U.S. Dollars), represented by 400 (four hundred) shares of USD 100.- (one hundred U.S. Dollars) each.

Unless otherwise specified by Law, the shares can be issued in bearer form or in registered form.

The Board of Directors is authorised to increase the corporate capital in order to raise it to USD 10,000,000.- (ten million U.S. Dollars).

The Board of Directors is fully authorised and appointed to render effective such increase of capital as a whole at once, by successive portions, as the case may be, to fix the place and the date of the issue or of the successive issues, to determine the terms and conditions of subscription and payment, to call if necessary on new shareholders, finally to fix all other terms and conditions which are necessary or useful even if they are not provided for in the present resolution, to have documented in the notarial form the subscription of the new shares, the payment and the effective increase of capital and finally to bring the articles of incorporation in accordance with the amendments deriving from the realised

and duly documented increase of capital, in accordance with the law of August 10th, 1915, as amended, and especially under the condition that the authorisation has to be renewed every five years.

Moreover, the Board of Directors is authorised to issue ordinary or convertible bonds, in registered or bearer form, with any denomination and payable in any currencies. Any issue of convertible bonds may only be made within the limits of the authorised capital.

The Board of Directors shall determine the nature, the price, the interest rate, the conditions of issue and reimbursement and any other conditions which may be related to such bond issue.

A ledger of the registered bondholders will be held at the registered office of the company.

With respect to the conditions set forth herein before and notwithstanding the stipulations of article 9 hereafter, the Board of Directors is authorised to increase the corporate capital even by incorporation of free reserves.

The Board of Directors is authorised to suppress or limit the preferential subscription right in case of an increase of capital within the limits of the authorised capital.

The authorised and subscribed capital may be increased or reduced by a decision of an extraordinary general meeting of shareholders deliberating in the same manner as for the amendment of the Articles of Incorporation.

The company may redeem its shares within the limits fixed by law.

**Art. 4. Classes of Shares.** Without that this classification may be intended or cause a limitation of the powers of the Directors in fixing terms and conditions for the issue of new shares, the following classes of Shares can be issued:

Class A Shares with nominal value of 100.- USD dollars each, in bearer or registered form,

Class B Shares

with nominal value of USD 100.- each, issued with a premium of USD 16.- per each shares and reserved to those shareholders or third person who shall subscribe the Initial Convertible Loan; these shares can be issued in bearer or registered form Class C Shares with nominal value of USD 100.- each that shall be issued upon the conversion of Initial Convertible Loan at the conversion rate of one share for each USD 942.- of Initial Convertible Loan, the voting right of these shares are limited to the matters listed in article 48 of the Luxembourg Company Law of 1915, as amended; these shares can be in bearer or registered form.

The Shares and the Initial Convertible Loan can be jointly named as an Interest in the Company, therefore the Shares and the Initial Convertible Loan Certificates owned by a Shareholders may be jointly named as Shareholdership Interest.

## **Title 2: Disposition of Shares**

**Art. 5. 1. Disposition** - Except as otherwise provided in this title 2 and under the condition that the bearer shares are blocked, no Shareholder may voluntarily or involuntarily dispose of any Shareholdership Interest now owned or hereafter acquired by said Shareholder without the written consent of the Board of Directors, which consent may be withheld by the Board of Directors in his sole and absolute discretion. Any such disposition of shares must be made in compliance with this Title 2. (In the event that a Director is the person seeking to Dispose of all or any part of a Shareholdership Interest such Director shall be entitled to cast the deciding vote in favor of permitting such disposition if the disinterested Directors are equally divided.) In addition to the foregoing, no Shareholdership Interest shall be disposed of:

1.1. if such disposition, alone or when combined with other transactions, would result in a termination of the Company;

1.2 Shareholdership Interests may not be transferred without the approval of DUNKIN' DONUTS.

2. Permitted Class A Shareholdership Interest Transfers - (a) Class A Shareholders may enter into agreements providing for the transfer of their Class A Shares among themselves, but not to third parties. The Shares of each of the Class A Shareholders may be subject to a buy-sell agreement in the event of their death or disability which will give (i) each other, or (ii) the Company the right to purchase their interests.

3. Rights of First Refusal.

3.1 Disposition of shares between Shareholders. In the event any Class B Shareholder or Class C Shareholder desires to transfer part or all of their shares to the other Class B and Class C Shareholders, he must ask for the approval of the Board of Directors which shall inform the other Class B or Class C Shareholders as follows:

3.2 The Company shall give each other Class B Shareholder and/or Class C Shareholder, as the case may be, written notice of any proposed sale by a selling Class B Shareholder or or Class C Shareholder, as the case may be, which notice shall provide the purchase price and form of consideration to be paid for such selling Class B Shareholder's or Class C Shareholder's, as the case may be, Shares. Each non-selling Class B Shareholder or Class C Shareholder, as the case may be, shall have a period of fifteen (15) days, commencing on the date of delivery of the notice of such offer, within which to accept the offer, which acceptance must be for all of the Shares so offered to such Class B Shareholder or Class C Shareholder, as the case may be. Any Class B Shareholder or Class C Shareholder, as the case may be, electing to accept the offer made pursuant to this Section 3 shall signify its acceptance within such fifteen (15) days period by providing written notice thereof to the Company and tendering to the Company the consideration for such Class B Shares or Class C Shares as the case may be so, offered at the time specified in the offer.

In case in which more than one Shareholder elects to accept the offer, the offered Shares will be split on pro-rata basis parts among the Person which will have accepted the offer in proportion to the shares already owned.

3.3 Disposition of Shares to a Third Party. In the event that a Shareholder, which doesn't hold the majority of voting rights in the Ordinary meeting of the Company, intends to transfer, in whole or in part, its shares to a Third Party, then such selling Shareholder shall deliver a written notice in compliance with the terms and conditions set forth in the above paragraph 3.1. The other Shareholders shall have a right of first refusal which they may exercise within 15 days from the expiration of DUNKIN' DONUTS' term to exercise its right of first refusal referred in paragraph 8 of this Article, unless DUNKIN' DONUTS INC. has exercised said right.

4. Admission of Substitute Shareholders - A Transferee of a Shares shall be admitted as a Substitute Shareholder provided that said transferee adheres to the provisions of this Article and of a Shareholders Agreement, if any, and only with the approval of the Board of Directors. The Board of Directors may grant or withhold the approval of such admission for any in their sole and absolute discretion. This Substitute Shareholder has all the rights and powers and is subject to all the restrictions and liabilities of the Shareholder originally assigning the Shareholdership Interest.

5. Disposition of the Entire Shareholdership Interest «Drag Along/Tag Along» -

(a) In the event that one or more Shareholders that individually or jointly hold in total the majority of the voting rights in the Ordinary Meeting of the Company, desire to sell their Shares to a person or entity that is not affiliated with, directly or indirectly, any of such selling Shareholders (which Shares must represent not less than all of the Shares held by such selling Shareholders), these selling Shareholders shall deliver a written notice to the Company and each other Shareholder specifying their Shares price and all terms and condition of the transaction, including all related guarantees. Such selling Shareholders shall have the right to include in such written notice their election to compel the other Shareholders to participate in such sale of Shares to the proposed transferee for the price and upon the terms and conditions stated in such notice (which price, terms and conditions shall be the same for all Shares sold in such sale to such proposed transferee). If such election to compel such participation pursuant to this paragraph 5(a) is made such other Shareholders shall be obligated to participate in such sale by the such electing Shareholders as provided herein.

(b) If in the event that one or more Shareholders that individually or jointly hold in total the majority of the voting rights in the Ordinary Meeting of the Company shall deliver a written notice pursuant to paragraph 5(a) above, proposing to sell more than a majority of the Shares voting in the ordinary meeting of the Company then held by all Shareholders, and these selling Shareholders do not elect to compel the remaining Shareholders to participate in such sale, then all remaining Shareholders shall have a period of fifteen (15) days after receipt of such notice to provide written notice to such selling Shareholders of their election to participate, on pro-rata basis, in such sale of Shares for the price and upon the terms and conditions stated in such notice (which price, terms and conditions shall be the same for all Shares sold in such sale to such proposed transferee). If such election to participate pursuant to this paragraph 3(b) is made such remaining Shareholders shall be entitled to participate in such sale by the such electing Shareholders as provided herein.

6. Dispositions not in Compliance with this Article Void - Any attempted disposition of a Shares, or any part thereof, not in compliance with this Article is prohibited and in any event null and void ab initio.

7. Transfers by Shareholders to Affiliates/subsidiaries. Subject to compliance with Section 1 of this Article, the Board of Directors will permit transfers of Shareholdership Interests by a Shareholder to its wholly-owned entity within an affiliated group. In the event that the Shareholders which has transferred its interest to a wholly-owned entity ceases to have control of said entity, it shall enter into a buy-sell agreement to be carried out within 15 days from the day in which the control has ceased. In default the Company or the Shareholders on a pro-rata basis shall have a call option to purchase the shares at the same terms set forth in Title 4, Article 8.

8. Rights of First Refusal in favour of DUNKIN' DONUTS - Under the terms of any MUDFA undertaken with DUNKIN' DONUTS INCORPORATED, any attempted disposition of any Shareholdership Interest in the Company other than (i) publicly traded interests in the Company or (ii) transfers among existing owners of interests (including transfers by an owner within an affiliated group) (provided that such owners, if subject to DDI's approval under the MUDFAs, have in fact been approved by DDI), is subject to rights of first refusal in favor of DDI. Any proposed transfer which is subject to such rights of first refusal must comply with the procedures concerning notification of DDI contained in the MUDFAs.

9. Approval by DUNKIN' DONUTS - Under the terms of any MUDFA entered with DDI, the approval of DUNKIN' DONUTS INCORPORATED will be required for all transfers of Shares in the Company. During the term of any MUDFA, any attempted transfer or other Disposition without such approvals as may be required under any MUDFA, shall be void ab initio.

10. Acknowledgement of the Shareholders. The Shareholders Acknowledge the existence and the contents of the German MUDFA and the Italian MUDFA and obligate themselves to comply with the rights of DDI set up in both such contracts.

#### **Art. 6. Capital increase and Preemption Right.**

1. Preemption Rights for Additional Interests. In the event of capital increase, if not otherwise determined by the Board of Directors, the Shareholders will have a preemption right to acquire (pro rata in accordance with their relative Shares Percentages) a portion (up to all) of the Shares being offered such that they may maintain their relative Share Percentage of the entire Company equal to their Share Percentage immediately prior to the offering of such additional Shares. The Shareholders shall be offered such Shares upon the same terms and conditions as the persons or entities to whom the offer of such interests is being made. Such preemption rights shall not be transferable (whether by operation of law or otherwise) and shall be personal in each Shareholder. Any offered Shares as to which the preemption rights are not exercised may be sold by the Company to any person or entity on the terms and conditions offered to the Shareholders.

The Company shall give each Shareholder written notice of any proposed offer of Shares, which notice shall provide full details of the offer and such shareholder's pro rata share of the offer. Each Shareholder shall have a period of thirty (30) days, commencing on the date of delivery of the notice of such offer, within which to accept the offer, which acceptance may be for all or part of the Shareholdership Interests so offered to such Shareholder, as the case may be. Any Shareholder electing to accept the offer made pursuant to this Title 2 shall signify its acceptance within such thirty (30) day period by providing written notice thereof to the Company and tendering to the Company the consideration for such Shareholdership Interest so offered at the time specified in the offer.

### **Title 3: Initial Convertible Loan**

**Art. 7.** Without that the Convertible Loan terms hereinafter stated may be intended or cause a limitation of the powers of the Directors in fixing terms and conditions for any loans of the Company, the following Convertible Loan can be taken:

Amount of the Loan:

up to USD 7,536,000.- or such lower amount as may be determined by the Board of Directors

Right to Conversion:

The Loan may be converted prior to any dividend distribution and prior to liquidation of the Company, or in the event the Board of Directors decides to prepay the Loan, within thirty days from receipt of written notice of the Board of Directors of such proposed distribution, liquidation or prepayment.

Conversion rate:

one Class C share for each USD 942.- of Loan Interest rate zero

Subordination

the repayment of the loan will be subordinated to all other creditors, and in the event the proceeds from the liquidation of the Company would not be sufficient to repay all of the Loan outstanding, the non repaid portion of the Loan will be forgiven and abandoned for the benefit of the Company

Obligation to Convert

at any time in the future the Loan Holders can be called by the Directors to convert the Loan Subscription of the Loan into Class C shares.

Payment to the Company

the Loan will be subscribed jointly with Class B Shares and the payment of the Loan to the Company will be executed upon every subscription date for Class B shares

Second Tranche

In the event any Convertible Loan Holder fails to subscribe and pay for a second tranche of the Loan for an amount equal to the first one, at the written request of the Board of Directors not earlier than December 31st 1999, the Loan will be forgiven and abandoned for the benefit of the Company and this Certificate will be deemed to have been cancelled.

Loan Repayment

The Loan will be repaid to the Lender, if registered, or to the bearer of this certificate, if not converted into shares and only in the event of liquidation of the Company or if the Board of Directors determines to prepay the Loan, and provided that the payment relating to the second tranche has been regularly executed tendered to the Company.

The transfer of Convertible Loan quota is subject to the same terms and conditions stated for the Shares transfer, when applicable.

### **Title 4: Management and Supervision**

**Art. 8.** The company shall be managed by a Board of Directors composed of five members who need not be shareholders of the company. Their term of office shall be maximum 4 years. The directors shall be re-eligible.

**Art. 9.** With the exception of the acts reserved to the general meeting of shareholders by law or by the Articles of incorporation, the Board of Directors may perform all acts necessary or useful to the achievement of the purposes of the company. The Board of Directors may not deliberate or act validly unless a majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telex or telefax, being permitted.

In case of emergency, the directors may cast their vote by letter, telex or telefax. Resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effects as resolutions adopted at the directors' meetings.

Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by majority vote.

**Art. 10.** The Board of Directors may delegate all or part of its power to a director, officer, manager or other agent. The corporation shall be bound by the sole signature of the Chairman or, in case of a duly motivated impediment, by the joint signature of any two Directors or by the sole signature of any person duly authorised by the Board of Directors.

**Art. 11.** Legal action, as claimant as well as defendant, will be taken in the name of the company by the Board of Directors represented by its Chairman or its Managing Director or other agent.

**Art. 12.** The Board of Directors may decide to pay interim dividends within the limits and conditions fixed by law.

**Art. 13.** The supervision of the corporation shall be entrusted to one or more auditors, who are appointed for a term not exceeding six years. They shall be re-eligible.

### **Title 6: General Meeting and distribution of profits**

**Art. 14.** The general meeting of the company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the broadest powers to perform or ratify all acts which concern the company.

Convening notices of all general meetings shall be made in compliance with the legal provisions. If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting may take place without previous convening notices.

The general meeting shall determine the allocation or distribution of the net profits, subject to the provisions of Article 12 hereinabove and of Article 16.1 below.

**Art. 15.** The annual meeting of shareholders shall be held on the second Friday of June of each year at eleven a.m. at the registered office or at any other location designated in the convening notices.

If said day is a public holiday, the meeting will be held the next following business day.

**Art. 16. Priorities allocation in profit or liquidation distribution.** Without that the priorities hereinafter stated may be intended or cause a limitation of the powers of the Directors in fixing terms and conditions for the privileges to be granted to new shares, the following priorities are stated:

16.1. Distribution other than liquidation distribution.

The following amount and with the priorities hereinafter stated will be paid first Class C Shares, each share shall receive in any case dividends or partial reimbursement until the total dividends or reimbursement paid reach the amount of USD 942.- then Class B Shares, each share shall receive dividends or partial reimbursement until the total dividends or reimbursement paid reach the amount of USD 116.- then Class A Shares, each share shall receive dividends or partial reimbursement until the total dividends or reimbursement paid reach the amount of USD 100.-. And then pro-rata basis per each share.

These priorities will be neglected and will no more operate in case in which a single distribution will exceed the amount of Target Company Value determined by summing the following addenda:

Total value of Class A Shares outstanding as at January 31st 1999 multiplied per 6.625

Plus

Total value of Class B Shares outstanding as at January 31st 1999 multiplied per 1.16

Plus

Total value of Class C Shares outstanding multiplied per 9.42 or total Convertible Loan outstanding as at January 31st 1999

In this case the distribution will be done pro-rata per each share.

16.2. Liquidation distribution.

In case in which the amount to be distributed is lower than the Target Company Value as above defined the priorities set before shall apply.

In case in which the amount to be distributed is higher than the Target Company the distribution will be done pro-rata per each share

16.3 Value of the assets distributed.

If in case of liquidation or interim or annual distributions, assets other than money would be distributed, the value of the assets, for the purpose of assessing the allocation priorities will be the current value and not the book value. In case of distribution of shares of company going to be listed in a regulated Stock Market, the value of these share will be the one correspondent pro rata to the Initial Market Capitalization of the Company whose shares have been distributed.

In any other case the current value of the assets of the Company will be determined from the prices exchanged in regulated markets when applicable or will be assessed by the Board of Directors and approved by a qualified majority of the Extraordinary shareholders Meeting in which also the Class C Shareholders can vote.

**Art. 17.** By a decision of the extraordinary general meeting of the shareholders, all or part of the net profit and the distributable reserves may be assigned to redemption of the stock capital by way of reimbursement at par of all or part of the shares which have to be determined by lot, without reduction of capital. The reimbursed shares are cancelled and replaced by bonus shares which have the same rights as the cancelled shares, with the exception of the right of reimbursement of the assets brought in and of the right to participate at the distribution of a first dividend allocated to non-redeemed shares.

**Art. 18.** The decision of the general Meeting of the Shareholders shall be adopted with a majority of more than the half of existing shares with full voting rights except the extraordinary general meeting of the shareholders where matters listed in the Articles 67-1 (2), 68, 69 and 142 of the Company Law of Luxembourg, as amended, are discussed. that shall be adopted with a majority of two thirds of existing shares with full or limited voting rights.

#### **Title 7: Accounting year, Dissolution**

**Art. 19.** The accounting year shall begin on the 1st of January and end on the 31st of December of each year.

**Art. 20.** The company may be dissolved by decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

#### **Title 8. General Provision**

**Art. 21.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

##### *Transitory provisions*

1. The first accounting year will start on the date of formation of the Company and will end on the 31st of December one thousand nine hundred and ninety-nine.

2. The first annual general meeting will be held in the year 2000.

##### *Subscription and Payment*

The shares have been subscribed as follows:

1. Mr Paolo De Spirt, prenamed one hundred and twelve shares . . . . .	112
2. Mr Richard A. Smith, prenamed one hundred and four shares . . . . .	104
3. Mr Gianluigi Contin, prenamed eighty shares . . . . .	80
4. Mr Thomas J. Niedermeyer JR., prenamed one hundred and four shares . . . . .	104
Total: four hundred shares . . . . .	400

The shares have all been fully paid up in cash so that are now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

*Statement*

The undersigned notary states that the conditions set forth in Article 26 of the Company Law, as amended, have been observed and expressly acknowledges it.

*Estimate of costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever which the company incurs or for which it is liable by reason of its organisation amounts to approximately 7,000.- USD.

*Extraordinary general meeting*

Here and now, the above-named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have decided to hold an extraordinary general meeting and, having stated that it was regularly constituted, they have, by unanimous vote, passed the following resolutions:

1) The registered office of the company is Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

The general meeting authorises the Board of Directors to fix at any time a new registered office within the municipality of Luxembourg.

2) The number of directors is fixed at 5 and that of the auditors at one.

Are appointed as directors:

a) De Spirt Paolo, consultant, domiciled in Milan (Italy), Via Bellezza 11

b) Contin Gianluigi, consultant, domiciled in Milan (Italy), Bastioni di Porta Volta 11

c) Niedermeyer Tom Junior, investor, domiciled in 850 Newton Street Chestnut Hill Massachusetts 02167

d) Smith Richard Anthony, investor, domiciled in New York (New York) 145 Central Park West

e) Robton Carl, companies director, domiciled in Old Greenwich, Connecticut, USA.

3) Is appointed as statutory auditor: FIDIREVISA S.A. with registered office at Lugano, Switzerland.

4) The mandates of the directors and the auditor shall expire immediately after the annual general meeting of 2002.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French translation; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of the document.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their surnames, names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le quatorze décembre.

Devant Nous, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Paolo De Spirt, consultant, demeurant à Milan, Italie  
ici représenté par Monsieur Marc Koeune, économiste, demeurant à Bereldange  
en vertu d'une procuration donnée à Milan le 10 décembre 1998.

2. Monsieur Richard A. Smith, investisseur, demeurant à New York, USA  
ici représenté par Monsieur Marc Koeune, préqualifié  
en vertu d'une procuration donnée à New York le 10 décembre 1998.

3. Monsieur Gianluigi Contin, consultant, demeurant à Milan, Italie  
ici représenté par Monsieur Marc Koeune, préqualifié  
en vertu d'une procuration donnée à Milan, le 10 décembre 1998.

4. Monsieur Thomas J. Niedermeyer Jr., investisseur, demeurant à Boston, USA  
ici représenté par Monsieur Marc Koeune, préqualifié  
en vertu d'une procuration donnée à Boston le 10 décembre 1998.

Lesdites procurations paraphées ne varietur par les parties comparaisant et par le notaire soussigné seront annexées au présent acte pour être déposées auprès des autorités d'enregistrement.

Lesdites parties comparaisant ont établi comme suit les statuts constitutifs d'une société destinée à être organisée entre elles:

**Titre 1<sup>er</sup>: Raison sociale, Siège social, But, Durée, Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Par la présente, est organisée une société sous la forme d'une société anonyme, dont la raison sociale sera S & C EUROPE S.A.

Le siège social de ladite société sera situé à Luxembourg.

Des filiales ou d'autres bureaux pourront être créés soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par résolution du conseil.

Au cas où le conseil jugerait que des faits politiques, économiques ou sociaux extraordinaires se sont produits, ou sont imminents, lesquels pourraient nuire aux activités normales du siège social ou compromettre la facilité de communication entre le siège social et des pays étrangers, le siège social pourra être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales.

Ces mesures temporaires n'auront, cependant, aucun effet sur la nationalité de la société qui, indépendamment du transfert temporaire du siège social, conservera sa nationalité luxembourgeoise.

La société est créée pour une période s'étendant jusqu'au 31 décembre 2099, à moins que cette période ne soit prolongée par la résolution d'un actionnaire adoptée lors d'une assemblée générale des actionnaires.

**Art. 2.** Les objectifs de la société sont les suivants:

1. investir dans, tout en possédant et en dirigeant, par l'intermédiaire d'affiliés, l'exploitation de la franchise de DUNKIN' DONUTS ® en Europe, notamment en Italie et en Allemagne, en vertu d'un Multiple Unit Development Franchise Agreement («MUDFA») conclu avec DUNKIN' DONUTS INCORPORATED («DDI»)

2. prendre une participation, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères et acquérir toute autre forme d'investissement, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de titres de toutes sortes, la gestion, la supervision et le développement de cette participation.

La société pourra participer à l'organisation et au développement de toute société industrielle ou de négoce et elle pourra apporter son aide à de telles sociétés sous forme de prêts, de garanties ou de quelque autre manière que ce soit. Elle pourra emprunter et prêter des sommes d'argent en prévoyant ou non des versements d'intérêts, émettre des bons ainsi que toute autre forme d'obligations.

La société pourra mener toutes les transactions relatives aux biens meubles ou aux biens immeubles, ou celles de nature financière, industrielle, commerciale ou civile, qui sont directement ou indirectement liées à son but social.

Elle pourra atteindre son but directement ou indirectement, en agissant en son nom propre ou pour le compte d'un tiers, seule ou en collaboration avec d'autres, et elle pourra mener toute opération qui promeut son but social ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des parts.

En règle générale, la société pourra prendre toutes les mesures de contrôle ou de supervision et mener toute opération jugée utile à la réalisation de son but et de son objectif.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à 40.000,- USD (quarante mille dollars US), représenté par 400 (quatre cents) actions d'une valeur de 100,- USD (cent dollars US) chacune.

Sauf dispositions contraires prévues par la loi, les actions peuvent être émises au porteur ou sous forme nominative.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social en vue de l'élever à 10.000.000,- USD (dix millions de dollars US).

Le conseil d'administration est fondé des pleins pouvoirs et nommé pour faire apparaître une telle augmentation de capital dans sa totalité sans délai, par portions successives, le cas échéant, pour fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, pour définir les modalités de souscription et de paiement, pour faire appel, si besoin est, à de nouveaux actionnaires, et enfin pour définir toutes les autres modalités qui sont nécessaires ou utiles même si elles ne sont pas prévues par la présente résolution, pour faire recenser devant notaire la souscription des nouvelles actions, le paiement et l'augmentation effective du capital, et enfin de produire les statuts constitutifs en conformité avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment recensée, conformément à la loi du 10 août 1915, modifiée, et spécialement sous réserve que l'autorisation soit renouvelée tous les cinq ans.

De surcroît, le conseil d'administration est autorisé à émettre des obligations ordinaires ou convertibles en actions, nominatives ou au porteur, de toute valeur et payables dans toutes les devises. Toute émission d'obligations convertibles ne pourra être réalisée que dans les limites du capital social autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement ainsi que toutes les autres conditions qui peuvent être reliées à une telle émission d'obligations.

Un registre des détenteurs d'obligations nominatives sera conservé au siège social de la société.

En considération des conditions incluses aux présentes ci-dessus et indépendamment des dispositions prévues à l'article 9 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social même par incorporation des réserves disponibles.

Le conseil d'administration est autorisé à supprimer ou à limiter le droit de souscription préférentiel en cas d'augmentation du capital dans les limites du capital social autorisé.

Le capital social autorisé et souscrit pourra être augmenté ou réduit par une décision d'une assemblée générale extraordinaire des actionnaires délibérant de la même manière que pour la modification des statuts constitutifs.

La société pourra racheter ses actions dans les limites prescrites par la loi.

**Art. 4. Catégories d'actions.** Sans que cette classification n'entraîne, intentionnellement ou non, une restriction des pouvoirs des administrateurs pour définir les modalités et conditions de l'émission de nouvelles actions, les catégories d'actions suivantes peuvent être émises:

Actions de la catégorie A

d'une valeur nominale de 100,- USD chacune, au porteur ou nominatives,

Actions de la catégorie B

d'une valeur nominale de 100,- USD chacune, émises avec une prime d'émission de 16,- USD par action et réservées aux actionnaires ou à des tiers qui souscriront à l'emprunt convertible initial; ces actions peuvent être émises au porteur ou sous forme nominative,

Actions de la catégorie C

d'une valeur nominale de 100,- USD chacune qui seront émises sur base de la conversion de l'emprunt convertible initial au taux de conversion d'une action en échange de 942,- USD de l'emprunt convertible initial. Le droit de vote associé à ces actions est limité aux matières énumérées à l'article 48 du droit luxembourgeois des sociétés de 1915, modifié; ces actions peuvent être des actions au porteur ou des actions nominatives.

Les actions de l'emprunt convertible initial peuvent être conjointement qualifiés de part dans la société, par conséquent les actions et les titres d'emprunt convertible initial détenus par un actionnaire peuvent être conjointement désignés sous le nom de part du capital.

## Titre 2: Aliénation des actions

**Art. 5. 1.** Aliénation - Sauf dispositions contraires prévues au présent titre 2 et sous réserve que les actions au porteur soient bloquées, aucun actionnaire ne pourra, volontairement ou involontairement, aliéner aucune part du capital actuellement en possession dudit actionnaire ou acquise ultérieurement par celui-ci sans le consentement écrit du conseil d'administration, consentement qui pourra être refusé par le conseil d'administration à sa seule et entière discrétion. Toute aliénation d'actions devra être effectuée conformément au présent titre 2. (Au cas où un administrateur serait la personne cherchant à aliéner la totalité ou une partie d'une part du capital, l'administrateur en question sera autorisé à émettre une voix prépondérante pour permettre une telle aliénation en cas de partage égal des voix des administrateurs désintéressés). En sus de ce qui précède, aucune part du capital ne sera aliénée:

1.1. si une telle aliénation, isolée ou combinée au d'autres transactions, se traduirait par la cessation des activités de la société;

1.2. les parts du capital ne pourront pas être cédées sans l'approbation de DUNKIN' DONUTS.

2. Transferts autorisés des parts du capital de la catégorie A - (a) Les détenteurs d'actions de catégorie A pourront conclure des contrats prévoyant le transfert de leurs actions de catégorie A entre eux, mais pas à des tiers. Les actions de la catégorie A détenues par tout actionnaire pourront faire l'objet d'un contrat achat-vente au cas où ce dernier viendrait à décéder ou se trouverait en situation d'incapacité, ce qui donnera (i) aux autres actionnaires, ou à (ii) la société le droit d'acheter ses parts.

3. Droits de premier refus.

3.1. Aliénation d'actions entre actionnaires. Au cas où un détenteur d'actions de catégorie B ou de catégorie C désirerait céder une partie ou la totalité de ses actions aux autres détenteurs d'actions de catégorie B ou de catégorie C, il devra demander l'approbation du conseil d'administration, lequel informera les autres détenteurs d'actions de catégorie B ou de catégorie C selon la procédure suivante:

3.2. La société informera par notification écrite tous les autres détenteurs d'actions de catégorie B et/ou de catégorie C, selon le cas, de toute vente éventuelle de la part d'un détenteur d'actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas, notification qui fera mention du prix d'achat et de la forme de contrepartie à payer pour les actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas, détenues par l'actionnaire vendeur. Chaque détenteur, non vendeur, d'actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas, disposera d'une période de quinze (15) jours. à compter de la date de remise de la notification de l'offre, pour accepter l'offre en question, acceptation qui devra être communiquée pour toutes les actions ainsi proposées aux détenteurs d'actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas. Tout détenteur d'actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas, choisissant d'accepter l'offre proposée en vertu du point 3 du présent document, signifiera son acceptation dans ce délai de quinze (15) jours en remettant notification écrite à la société et en offrant à la société la contrepartie de ces actions de catégorie B ou de catégorie C, selon le cas, proposées au moment spécifié dans l'offre.

Au cas où plusieurs actionnaires choisiraient d'accepter l'offre, les actions proposées seront réparties au prorata entre les personnes qui auront accepté l'offre, en proportion des actions déjà détenues.

3.3. Aliénation d'actions à un tiers. Au cas où un actionnaire, ne détenant pas la majorité des droits de vote à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, projeterait de céder, en tout ou en partie, ses actions à un tiers, alors cet actionnaire vendeur remettra une notice écrite conformément aux modalités et conditions figurant au paragraphe 3.1. ci-dessus. Les autres actionnaires auront un droit de premier refus dont ils pourront se prévaloir dans un délai de 15 jours à compter de la fin de la période dont dispose DUNKIN' DONUTS pour exercer son droit de premier refus mentionné au paragraphe 8 du présent article, à moins que DUNKIN' DONUTS INC. n'ait exercé ledit droit.

4. Admission des actionnaires remplaçants - Le cessionnaire d'une action sera admis comme actionnaire remplaçant à condition que ledit cessionnaire se conforme aux dispositions du présent article et d'une convention des actionnaires, le cas échéant, et uniquement avec l'approbation du conseil d'administration. Le conseil d'administration pourra octroyer ou refuser l'approbation d'une telle admission pour quiconque à sa seule et entière discrétion. Cet actionnaire remplaçant jouira de tous les droits et pouvoirs de l'actionnaire qui, à l'origine, fait cession de sa part de capital, mais il sera également soumis à toutes les restrictions et obligations contractuelles de ce dernier.

5. Aliénation de la totalité de la part de capital «forcée/suivie»

(a) Au cas où un ou plusieurs actionnaires qui, individuellement ou conjointement, détiennent au total la majorité des droits de vote à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, désireraient vendre leurs actions à une personne ou à une entité qui n'est pas affiliée, directement ou indirectement, à un de ces actionnaires vendeurs (dont les actions doivent représenter pas moins de la totalité des actions détenues par ces actionnaires vendeurs), ces actionnaires vendeurs remettront une notification écrite à la société, ainsi qu'à tous les autres actionnaires, faisant mention du prix de leurs actions et de toutes les modalités et conditions de la transaction, y compris toutes les garanties connexes. Ces actionnaires vendeurs auront le droit d'inclure dans cette notification écrite leur choix d'obliger les autres actionnaires à participer à une telle vente d'actions au cessionnaire éventuel au prix et selon les modalités et conditions mentionnés dans cette notification (le prix, les modalités et conditions seront identiques pour toutes les actions vendues lors de cette vente au cessionnaire éventuel). Si les actionnaires vendeurs choisissent, conformément à la présente, d'obliger les autres actionnaires à participer à la vente en vertu du paragraphe 5(a) du présent document, ces derniers ne pourront que s'y résigner.

(b) Au cas où un ou plusieurs actionnaires, qui individuellement ou conjointement détiennent au total la majorité des droits de vote à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires, remettraient une notification écrite conformément au paragraphe 5(a) ci-dessus, proposant de vendre plus de la majorité des actions avec droit de vote à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires alors détenues par tous les actionnaires, et au cas où ces actionnaires vendeurs ne choisiraient pas d'obliger les autres actionnaires à participer à cette vente, alors tous les autres actionnaires disposeront d'une période de quinze (15) jours après réception de ladite notification pour remettre une notification écrite aux actionnaires

vendeurs faisant part de leur choix de participer, au prorata, à ladite vente d'actions au prix et selon les modalités et conditions mentionnés dans ladite notification (le prix, les modalités et conditions seront identiques pour toutes les actions vendues à l'occasion d'une telle vente au cessionnaire éventuel). Si les actionnaires non vendeurs choisissent, conformément au paragraphe 3(b) de la présente, de participer à la vente proposée par les actionnaires vendeurs, ils auront le droit d'y prendre part.

6. Les aliénations non conformes au présent article sont nulles - Toute tentative d'aliéner une action, en tout ou en partie de manière non conforme au présent article est interdite et, en tout état de cause, nulle et non avenue ab initio.

7. Transferts par les actionnaires aux affiliés/filiales. Conformément au point 1 du présent article, le conseil d'Administration autorisera les transferts de la part de capital détenue par un actionnaire à son entité en propriété exclusive au sein d'un groupe affilié. Au cas où l'actionnaire qui a cédé sa part à une entité en propriété exclusive cesserait d'avoir le contrôle de ladite entité, il conclura un contrat achat-vente à exécuter dans un délai de 15 jours à compter du jour auquel il a cessé d'en avoir le contrôle. A défaut, la société ou les actionnaires auront, au prorata, une option d'achat pour acquérir les actions conformément aux modalités prévues à l'article 8 du titre 4.

8. Droits de premier refus en faveur de DUNKIN' DONUTS - Aux termes de tout MUDFA conclu avec DUNKIN' DONUTS INCORPORATED, toute tentative d'aliéner des parts du capital de la société autres que (i) des actions de la société émises dans le public ou (ii) des transferts entre détenteurs de parts existantes (y compris les transferts par un détenteur au sein d'un groupe affilié) (à condition que ce détenteur, s'il est soumis à l'approbation de DDI conformément aux MUDFA, ait en fait été reconnu par DDI), est soumise aux droits de premier refus en faveur de DDI. Toute proposition de transfert qui est soumise à de tels droits de premier refus devra être conforme aux procédures concernant la notification de DDI stipulées dans les MUDFA.

9. Approbation de DUNKIN' DONUTS - Aux termes de tout MUDFA conclu avec DDI, l'approbation de DUNKIN' DONUTS INCORPORATED sera requise pour tous les transferts d'actions de la société. Pendant la durée d'un MUDFA, toute tentative de transfert ou d'autre aliénéation réalisée sans ladite approbation, qui peut au besoin être stipulée dans un MUDFA, sera nulle ab initio.

10. Reconnaissance des actionnaires. Les actionnaires reconnaissent l'existence et le contenu du MUDFA allemand et du MUDFA italien et s'obligent à respecter les droits de DDI énumérés dans ces deux contrats.

#### **Art. 6. Augmentation de capital et droit de préemption.**

1. Droits de préemption pour des parts supplémentaires. En cas d'augmentation de capital, sauf disposition afférente prise par le conseil d'administration, les actionnaires jouiront d'un droit de préemption pour acquérir (au prorata conformément à leurs pourcentages de parts relatives) une partie (voire la totalité) des actions proposées, de sorte à ce qu'ils puissent maintenir leur pourcentage de parts relatives de l'ensemble de la société à un niveau égal à leur pourcentage de parts immédiatement antérieur à l'offre de ces actions supplémentaires. Les actionnaires se verront proposer de telles actions selon les mêmes modalités et conditions que les personnes ou les entités auxquelles une telle participation dans la société est proposée. Ces droits de préemption ne seront pas transférables (que ce soit par effet de la loi ou d'une autre manière) et seront personnels pour chaque actionnaire. Toute action offerte pour laquelle les droits de préemption ne sont pas exercés pourra être vendue par la société à toute personne ou entité selon les modalités et conditions proposées aux actionnaires.

La société informera chaque actionnaire, par notification écrite, de toute offre éventuelle d'actions, notification qui fera mention de tous les détails de l'offre ainsi que de la part proportionnelle de l'actionnaire. Chaque actionnaire disposera d'une période de trente (30) jours, à compter de la date de remise de la notification de l'offre, pour accepter celle-ci, acceptation qui pourra être communiquée pour la totalité ou une partie des parts de capital ainsi proposées à cet actionnaire, selon le cas. Tout actionnaire choisissant d'accepter l'offre proposée conformément au présent titre 2, signifiera son acceptation dans ce délai de trente (30) jours en remettant notification écrite à la société et en offrant à la société la contrepartie de cette part de capital ainsi proposée au moment spécifié dans l'offre.

### **Titre 3: Emprunt convertible initial**

**Art. 7.** Sans que les termes de l'emprunt convertible ci-après stipulés n'entraînent, intentionnellement ou non, une restriction des pouvoirs des administrateurs pour définir les modalités et conditions de tout emprunt de la société, l'emprunt convertible suivant peut être contracté:

Montant de l'emprunt:

à concurrence d'un montant de 7.536.000,- USD ou d'un montant moins élevé qui peut être fixé au besoin par le conseil d'administration

Droit de conversion:

L'emprunt pourra être converti antérieurement à tout versement de dividende et antérieurement à la liquidation de la société, ou au cas où le conseil d'administration déciderait d'effectuer le remboursement anticipé de l'emprunt, dans un délai de trente jours à compter de la réception de la notification écrite au conseil d'administration d'un versement, d'une liquidation ou d'un remboursement anticipé éventuels.

Taux de conversion:

une action de catégorie C contre 942,- USD de l'emprunt

Taux d'intérêt

zéro

Subordination

le remboursement de l'emprunt sera subordonné à tous les autres créanciers, et au cas où le produit de la liquidation de la société ne serait pas suffisant pour rembourser la portion impayée de l'emprunt, celle-ci sera dispensée et abandonnée au profit de la société

#### Obligation de convertir

à tout moment ultérieur, les emprunteurs pourront être amenés, à la demande des administrateurs, à convertir la souscription sur emprunt en actions de la catégorie C.

#### Remboursement de la Société

l'emprunt sera souscrit conjointement avec les actions de catégorie B, et le remboursement de l'emprunt à la société sera effectué à chaque date de souscription pour les actions de catégorie B

#### Seconde tranche

Au cas où une personne ayant contracté un emprunt convertible ne souscrirait ni ne payerait une seconde tranche de l'emprunt pour un montant équivalent au premier, à la demande écrite du conseil d'administration, et au plus tôt le 31 décembre 1999, l'emprunt sera dispensé et abandonné au profit de la société, et ce titre sera considéré comme ayant été annulé.

#### Remboursement de l'emprunt

L'emprunt sera remboursé au prêteur, s'il est nominatif, ou au porteur de ce titre, s'il n'est pas converti en actions et uniquement en cas de liquidation de la société ou si le conseil d'administration décide d'effectuer le remboursement anticipé de l'emprunt, et à condition que le remboursement relatif à la seconde tranche ait été régulièrement versé à la société.

Le transfert du quota de l'emprunt convertible est soumis aux mêmes modalités et conditions que celles stipulées pour le transfert des actions, le cas échéant.

### **Titre 4: Gestion et supervision**

**Art. 8.** La société sera gérée par un conseil d'administration composé de cinq membres qui ne seront pas nécessairement des actionnaires de la société. Leur mandat sera d'une durée maximale de 4 ans. Les administrateurs seront rééligibles.

**Art. 9.** A l'exception des actions réservées à l'assemblée générale des actionnaires conformément à la loi ou aux statuts constitutifs, le conseil d'administration pourra accomplir toutes les actions nécessaires ou utiles à la réalisation des objectifs de la société. Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou statuer de façon valable que si une majorité de ses membres est présente ou représentée, une procuration entre administrateurs, qui peut être donnée par courrier, par télex ou par télécopie, étant autorisée.

En cas d'urgence, les administrateurs pourront émettre leur vote par courrier, par télex ou par télécopie. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration.

Les résolutions du conseil d'administration seront adoptées à la majorité des voix.

**Art. 10.** Le conseil d'administration pourra déléguer la totalité ou une partie de ses pouvoirs à un administrateur, à un responsable, à un directeur ou à un autre agent. La société sera liée par la seule signature du président ou, en cas d'empêchement dûment motivé, par la signature collective de deux administrateurs, quels qu'ils soient, ou par la seule signature de toute personne dûment autorisée par le conseil d'administration.

**Art. 11.** Toute action en justice, tant à titre de requérant que de défendeur, sera intentée au nom de la société par le conseil d'administration représenté par son président, par son directeur général ou par un autre agent.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra décider de verser des dividendes intérimaires dans les limites et selon les conditions prévues par la loi.

**Art. 13.** La supervision de la société sera confiée à un ou à plusieurs auditeurs, qui sont nommés pour une période maximale de six ans. Ils seront rééligibles.

### **Titre 6: Assemblée générale et répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'assemblée générale de la société, constituée comme il se doit, représente l'ensemble des actionnaires. Cette assemblée jouit des plus hauts pouvoirs lui permettant d'accomplir ou de ratifier toutes les actions qui concernent la société.

Les convocations à toutes les assemblées générales s'effectueront conformément aux dispositions légales. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent qu'ils ont eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leur considération, l'assemblée générale pourra avoir lieu sans convocations préalables.

L'assemblée générale décidera de l'affectation ou distribution des bénéfices nets, conformément aux dispositions prévues à l'article 12 ci-dessus et à l'article 16.1 ci-dessous.

**Art. 15.** L'assemblée ordinaire annuelle des actionnaires se tiendra le deuxième vendredi du mois de juin de chaque année, à onze heures, au siège social ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le jour ouvrable suivant.

**Art. 16. Priorités à respecter pour l'affectation des bénéfices ou la distribution du produit de la liquidation.**

Sans que les priorités ci-après stipulées n'entraînent, intentionnellement ou non, une restriction des pouvoirs des administrateurs pour définir les modalités et conditions des privilèges à octroyer aux nouvelles actions, les priorités suivantes sont stipulées:

#### 16.1. Répartition autre que la distribution du produit de la liquidation

Le montant suivant sera versé en tenant compte des priorités énumérées ci-après d'abord

Les actions de la catégorie C, chaque action recevra en tout état de cause des dividendes ou un remboursement partiel jusqu'à ce que la totalité des dividendes ou du remboursement payés atteigne la somme de 942,- USD ensuite

Les actions de la catégorie B, chaque action recevra des dividendes ou un remboursement partiel jusqu'à ce que la totalité des dividendes ou du remboursement payés atteigne la somme de 116,- USD  
ensuite

Les actions de la catégorie A, chaque action recevra des dividendes ou un remboursement partiel jusqu'à ce que la totalité des dividendes ou du remboursement payés atteigne la somme de 100,- USD

Et ensuite au prorata par action

Il ne sera fait aucun cas de ces priorités qui ne seront plus valables au cas où une seule répartition dépasserait le montant de la valeur de l'entreprise cible fixé en additionnant les addenda suivants

Valeur totale des actions de catégorie A en circulation au 31 janvier 1999 multipliée par 6,625

Plus

Valeur totale des actions de catégorie B en circulation au 31 janvier 1999 multipliée par 1,16

Plus

Valeur totale des actions de catégorie C en circulation au 31 janvier 1999 multiplié par 9,42 ou total de l'emprunt convertible en cours au 31 janvier 1999

Dans ce cas, la répartition sera effectuée au prorata par action

#### 16.2. Distribution du produit de la liquidation

Au cas où le montant à répartir serait inférieur à la valeur de l'entreprise cible définie ci-dessus, les priorités susmentionnées seront respectées.

Au cas où le montant à répartir serait supérieur à la valeur cible de l'entreprise, la répartition sera effectuée au prorata par action

#### 16.3. Valeur de l'actif distribué

Si, en cas de liquidation ou de répartition intérimaire ou annuelle, des éléments d'actifs autres que de l'argent étaient distribués, la valeur de l'actif, dans le but d'évaluer les priorités d'affectation, sera la valeur courante et non la valeur comptable. En cas de distribution des actions de société sur le point d'être cotées sur un marché réglementé, la valeur de ces actions sera celle correspondant au prorata à la valeur boursière initiale de la société dont les actions ont été distribuées.

Dans tous les autres cas, la valeur courante de l'actif de la société sera déterminée sur base des prix échangés sur les marchés réglementés, le cas échéant, ou sera évaluée par le conseil d'administration et approuvée à la majorité qualifiée à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires au cours de laquelle les détenteurs d'actions de catégorie C peuvent également voter.

**Art. 17.** Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, la totalité ou une partie des bénéfices nets et des réserves distribuables pourront être affectés au rachat du capital social en guise de remboursement au pair de la totalité ou d'une partie des actions qui doit être déterminée par tirage au sort, sans réduction de capital. Les actions remboursées sont annulées et remplacées par des actions gratuites qui donnent les mêmes droits que les actions annulées, à l'exception du droit de remboursement de l'actif rapporté et du droit de participer à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

**Art. 18. 1.** La décision de l'assemblée générale des actionnaires sera adoptée avec une majorité de plus de la moitié des actions existantes avec plein droit de vote, à l'exception de la décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires au cours de laquelle sont débattues les matières énumérées aux articles 67-1 (2), 68, 69 et 142 du droit luxembourgeois des sociétés, modifiés, qui sera adoptée à la majorité des deux tiers des actions existantes avec plein droit de vote ou avec droit de vote limité.

### **Titre 7: Exercice comptable, dissolution**

**Art. 19.** L'exercice comptable débutera le 1<sup>er</sup> janvier et prendra fin le 31 décembre de chaque année.

**Art. 20.** La société pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale votant au même quorum que pour la modification des statuts constitutifs.

### **Titre 8: Disposition générale**

**Art. 21.** Toutes les matières non réglementées par ces statuts constitutifs seront définies conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, modifiée.

#### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice comptable débutera à la date de constitution de la société et prendra fin le 31 décembre mil neuf cent quatre-vingt-dix-neuf.

2. La première assemblée générale annuelle se tiendra en l'an 2000.

#### *Souscription et paiement*

Les actions ont été souscrites comme suit:

1. M. Paolo De Spirt, préqualifié cent douze actions . . . . .	112
2. M. Richard A. Smith, préqualifié cent quatre actions . . . . .	104
3. M. Gianluigi Contin, préqualifié quatre-vingt actions . . . . .	80
4. M. Thomas J. Niedermeyer Jr., préqualifié cent quatre actions . . . . .	104
Total: quatre cents actions . . . . .	400

Les actions ont toutes été entièrement payées en liquide de sorte qu'elles sont à présent à la disposition de la société, pour autant que la preuve en ait été remise au notaire.

*Déclaration*

Le notaire soussigné déclare que les conditions prévues à l'article 26 du droit des sociétés, modifié, ont été respectées et il les reconnaît expressément.

*Estimation des coûts*

Le montant global des coûts, des dépenses, des rémunérations ou des frais, sous quelque forme que ce soit, supportés par la société ou desquels celle-ci doit répondre en raison de son organisation, s'élève à environ 7.000,- USD.

*Assemblée générale extraordinaire*

Ici et maintenant, les personnes susnommées, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant dûment convoquées, ont décidé de tenir une assemblée générale extraordinaire et, ayant déclaré qu'il s'agissait d'une réunion régulière, elles ont, à l'unanimité des voix, adopté les résolutions suivantes:

1) Le siège social de la société se situe à Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

L'assemblée générale autorise le conseil d'administration à désigner à tout moment un nouveau siège social dans la municipalité de Luxembourg.

2) Le nombre d'administrateurs est fixé à 5 et le nombre d'auditeurs à un.

Sont nommés administrateurs:

a) De Spirt Paolo, consultant, domicilié à Milan (Italie), Via Bellezza 11

b) Contin Gianluigi, consultant, domicilié à Milan (Italie), Bastioni di Porta Volta 11

c) Niedermeyer Tom Junior, investisseur, domicilié au numéro 850 Newton Street Chestnut Hill Massachusetts 02167

d) Smith Richard Anthony, investisseur, domicilié à New York (New York) 145 Central Park West

e) Robton Carl, administrateur de société, demeurant à Old Greenwich, Connecticut, USA

3) Est nommée commissaire aux comptes: La société FIDIREVISA S.A. avec siège social à Lugano, Suisse.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes expireront immédiatement après l'assemblée générale annuelle de 2002.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente que, à la demande des personnes comparaisant ci-dessus, le présent acte est rédigé en anglais et est accompagné d'une traduction en langue française; à la demande de ces mêmes personnes comparaisant ci-dessus et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, c'est le texte anglais qui prévaudra.

Dont le présent acte notarié a été dressé à Luxembourg, au jour mentionné au début de ce document.

Lecture du document ayant été donnée aux personnes comparaisant, qui sont toutes connues du notaire par leur nom de famille, prénom, état civil et domicile, lesdites personnes comparaisant ont signé avec Nous, notaire, le présent acte en minute.

Signé: M. Koeune, A. Schwachtgen.

*Evaluation*

Pour les besoins de l'enregistrement, le présent capital est évalué à un million trois cent soixante-deux mille huit cents (1.362.800,-) francs luxembourgeois.

Signé: A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 1998, vol. 1CS, fol. 84, case 12. – Reçu 13.645 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

Pour expédition, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

A. Schwachtgen.

(54808/230/761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**AB PRODATA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2514 Luxembourg, 11, rue J.P. Sauvage.

R. C. Luxembourg B 39.728.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 95, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54831/759/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BAKRI STEMPEL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8120 Bridel.

R. C. Luxembourg B 30.762.

Les comptes annuels au 31 décembre 1997, enregistrés à Luxembourg, le 16 décembre 1998, vol. 515, fol. 53, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Bridel, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54843/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**ALBA INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 47.855.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 97, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ALBA INVESTMENT S.A.

Signature Signature

(54833/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**ALTUS LUXEMBOURG S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 65.063.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 15 octobre 1998*

La démission de Monsieur Lászó Mohr de son poste d'Administrateur, pour des raisons personnelles, est acceptée. Pleine et entière décharge lui sera accordée lors de la prochaine Assemblée Générale Statutaire.

Madame Rózsa Nacsané Márki, administrateur de sociétés, demeurant à Budapest (Hongrie) est nommée Administrateur en son remplacement; son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2003.

Extrait sincère et conforme

Pour ALTUS LUXEMBOURG S.A.H.

BANQUE INTERNATIONALE DE PARIS  
(Luxembourg) S.A.

M. Lespagnard N. Lang

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1998, vol. 515, fol. 89, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54837/008/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**AMBER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.  
R. C. Luxembourg B 13.464.

Le bilan au 31 décembre 1996, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

AMBER S.A.

Signature Signature

Administrateur Administrateur

(54838/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**STEFAN ALTMAYER G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5426 Greiveldange, 12, A Benzelt.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le trente octobre.

Par-devant Maître Frank Molitor, notaire de résidence à Dudelange.

A comparu:

Denise Risch, employée privée, demeurant à Mondorf-les-Bains.

La comparante remet d'abord au notaire soussigné, pour être placée au rang de ses minutes à la date de ce jour et en être délivrée expédition ou copie authentique à qui de droit:

1. Une cession de parts datée du 1<sup>er</sup> octobre 1998 de cinq cents (500) parts sociales de STEFAN ALTMAYER, GmbH, avec siège à L-5426 Greiveldange, 12, A Benzelt, constituée suivant acte du notaire Frank Molitor de Mondorf-les-Bains du 5 janvier 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 177 du 18 avril 1995, lesquels statuts ont été modifiés suivant acte du notaire Frank Molitor de Mondorf-les-Bains du 8 mai 1995, publiés au susdit Mémorial C, numéro 380 du 10 août 1995, ainsi que suivant acte du notaire Frank Molitor de Mondorf-les-Bains du 4 juillet 1997, publié au Mémorial C, numéro 614 du 5 novembre 1997 à Brigitte Goßrau, sans état, épouse de Edgar Altmeyer, ingénieur diplômé, demeurant à D-66706 Perl-Besch, Im Hofbüsch 5 et

2. Une cession de parts datée du 28 octobre 1998 de cinq cents (500) parts sociales de STEFAN ALTMAYER, GmbH par Brigitte Gossrau, sans état, épouse de Edgar Altmeyer, demeurant à D-66706 Perl-Besch, Im Hofbüsch 5 à Stefan Altmeyer, maître-jardinier, demeurant à D-66706 Perl, Hauptstrasse 2.

3. Un procès-verbal d'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 octobre 1998 par lequel la démission de Edgar Altmeyer de sa fonction de gérant est acceptée, décharge lui est accordée et enfin il y a nomination d'un nouveau gérant en la personne de Stefan Altmeyer, maître-jardinier, demeurant à D-66706 Perl, Hauptstrasse 2.

Suite aux susdites cessions sous seing privé, l'article 5 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) und ist in fünfhundert (500) Anteile von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) eingeteilt.

Das Gesellschaftskapital wurde durch den einzigen Gesellschafter Stefan Altmeyer, vorgeannt, gezeichnet. Alle Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, so daß die Summe von fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wird.»

Dont acte, fait et passé à Dudelange, en l'étude.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: D. Risch. F. Molitor.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 1998, vol. 837, fol. 70, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dudelange, le 24 décembre 1998.

F. Molitor.

(54834/223/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**STEFAN ALTMAYER G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5426 Greiveldange, 12, A Benzelt.

EXTRAIT

Il résulte d'un acte de dépôt reçu par-devant Maître Frank Molitor de Dudelange, le 30 octobre 1998, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 1998, volume 837 folio 70, case 2 que l'article 5 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Das Gesellschaftskapital beträgt fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) und ist in fünfhundert (500) Anteile von je eintausend Luxemburger Franken (1.000,- LUF) eingeteilt.

Das Gesellschaftskapital wurde durch den einzigen Gesellschafter Stefan Altmeyer, vorgeannt, gezeichnet. Alle Anteile wurden vollständig und in bar eingezahlt, so dass die Summe von fünfhunderttausend Luxemburger Franken (500.000,- LUF) der Gesellschaft ab jetzt zur Verfügung steht wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen und von diesem ausdrücklich bestätigt wird.»

Il résulte par ailleurs d'un procès-verbal d'Assemblée Générale Extraordinaire du 28 octobre 1998, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 novembre 1998, volume 311, folio 47, case 6, que:

1) la démission de Edgar Altmeyer, ingénieur diplômé, demeurant à D-66706 Perl-Besch, Im Hofbüsch 5, comme gérant a été acceptée et que décharge lui a été donnée.

2) Stefan Altmeyer, maître-jardinier, demeurant à D-66706 Perl, Hauptstraße 2, a été nommé gérant pour une durée indéterminée.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dudelange, le 15 décembre 1998.

F. Molitor.

(54835/223/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**STEFAN ALTMAYER G.m.b.H., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5426 Greiveldange, 12, A Benzelt.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

(54836/223/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**CASOCHRI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le deux décembre.

Par-devant Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CASOCHRI S.A., avec siège social à L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe, constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 2 juillet 1990, publié au Mémorial C, numéro 18 du 21 janvier 1991.

L'assemblée est présidée par Monsieur Léon Rentmeister, employé privé, demeurant à Dahl.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Marie Bettel, employée privée, demeurant à Bascharage.

L'assemblée désigne comme scrutateur Monsieur Tom Stockreiser, employé privé, demeurant à Grevenmacher.

Le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter que:

1.- Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

2.- Il appert de cette liste de présence que les quatre-vingts (80) actions, représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur les points portés à l'ordre du jour.

3.- L'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

Augmentation du capital social à concurrence de dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel de huit millions de francs luxembourgeois (8.000.000,- LUF) à dix-huit millions de francs luxembourgeois (18.000.000,- LUF), par l'émission de cent (100) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune et modification subséquente du premier paragraphe de l'article 3 des statuts de la société.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité la résolution suivante:

*Résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence de dix millions de francs luxembourgeois (10.000.000,- LUF), pour le porter de son montant actuel de huit millions de francs luxembourgeois (8.000.000,- LUF) à dix-huit millions de francs luxembourgeois (18.000.000,- LUF), par l'émission de cent (100) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune.

Suite à la prédite augmentation de capital, le premier paragraphe de l'article 3 des statuts de la société est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à dix-huit millions de francs luxembourgeois (18.000.000,- LUF), divisé en cent quatre-vingts (180) actions d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune.»

*Souscription - Libération*

- La société ALPHA TRUST LTD, avec siège social à Charlestown (Nevis Island), National Bank Building, Mémorial Square PO Box 556, ici représentée par Monsieur Léon Rentmeister, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 17 novembre 1998, laquelle procuration, après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci,

déclare souscrire quatre-vingt-dix-neuf (99) actions nouvelles, d'une valeur nominale de cent mille francs luxembourgeois (100.000,- LUF) chacune.

Pour expédition conforme, sur papier libre, délivrée à la société sur sa demande, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Bascharage, le 22 décembre 1998. A. Weber.  
(54861/236/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**CASOCHRI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

—  
Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
(54862/236/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**ATOLLEX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 12.511.

—  
Le bilan au 30 juin 1997, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

ATOLLEX S.A.

J. R. Bartolini    C. Schlessler

Administrateur    Administrateur

(54840/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**A.O.S. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5335 Moutfort, 20, Gappenhiehl.

R. C. Luxembourg B 37.812.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 1997, tels qu'approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 15 mai 1998 et enregistrés à Luxembourg, le 14 décembre 1998, vol. 515, fol. 35, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Moutfort, le 21 décembre 1998.

A.O.S. S.A.

M. Cigrang    J.-M. Heitz

Administrateur    Administrateur

(54839/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**AXEL PARTICIPATION S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 20.731.

Le siège social de la société, fixé jusqu'alors au 2, boulevard Royal, a été dénoncé avec effet au 23 décembre 1998.  
Les administrateurs MM. Jean Bodoni, Fred Carotti et Danielle Schroeder ainsi que le commissaire aux comptes Mme Doris Bausch-Lickes se sont démis de leurs fonctions avec effet immédiat.

Luxembourg, le 24 décembre 1998.

BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG

Société Anonyme

P. Frédéric S. Wallers

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 96, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54842/006/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BETSAH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bertrange.

R. C. Luxembourg B 14.649.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1998, vol. 515, fol. 79, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54846/539/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BOUCHERIE BELLE ETOILE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Bertrange.

R. C. Luxembourg B 12.123.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1998, vol. 515, fol. 79, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54850/539/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BOISSIERE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

R. C. Luxembourg B 42.869.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1998, vol. 515, fol. 59, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 décembre 1998.

Pour BOISSIERE INVESTMENT S.A.

Signature

(54847/549/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BOISSIERE INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

R. C. Luxembourg B 42.869.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 1<sup>er</sup> décembre 1998 que les mandats des administrateurs:

- John Weber, Luxembourg,
- Jean-Marie Theis, Sélange,
- FLUXINTER S.A., Luxembourg,

et le mandat du commissaire aux comptes:

SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES, Société Civile, Luxembourg ont été reconduits pour une période de six ans, se terminant à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes annuels 2003.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 1998, vol. 515, fol. 59, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Muller.

(54848/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BELLAVISTA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 44.981.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 95, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54844/759/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BELLAVISTA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 44.981.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire, tenue à Luxembourg le 24 novembre 1998*

L'assemblée était ouverte à 10.00 heures au siège social de la société.

L'assemblée était présidée de Karl Horschburgh, demeurant à Septfontaines. Le président a désigné comme secrétaire Kamila Grant et l'assemblée a élu M. Jean-David van Maele scrutateur.

Le président a déclaré qu'en accord avec la liste de présence ci-annexée la totalité des 1.250 actions était représentée et donc l'assemblée pourra discuter et décider avec validité les points repris à l'agenda.

*Agenda:*

1. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits en date du 31 décembre 1997.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
3. Réélection des membres du conseil d'administration.
4. Election du commissaire aux comptes.
5. Décision quant à la liquidation de la société.

*Décisions:*

1. Le bilan et le compte de pertes et profits pour l'année sociale se terminant le 31 décembre 1997 ont été unanimement approuvés par les actionnaires.

2. L'assemblée a accordé la décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

3. Les administrateurs suivants:

- Mme Kamila Grant, demeurant à Luxembourg-Ville,
  - Mlle Sonja Muller, demeurant à Trêves, Allemagne,
  - M. Jean-David van Maele, demeurant à Herborn, Luxembourg,
- sont réélus jusqu'à la prochaine assemblée annuelle.

4. Le Commissaire aux Comptes actuel, AUDILUX LIMITED, a été réélu jusqu'à la prochaine assemblée annuelle.

5. Malgré une perte de plus de 50 % du capital social les actionnaires confirment leur intention de continuer à financer la société. La société ne sera pas mise en liquidation.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'assemblée était close à 12.00.

K. Horschburgh    K. Grant    J.-D. van Maele  
Président        Secrétaire        Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 95, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54845/759/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**CO.GE.DI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 64.091.

**DISSOLUTION**

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le trois décembre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

A comparu:

Monsieur Erwan Corlay, employé privé, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spécial de la société HOGAN LIMITED, établie et ayant son siège social à Niue, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 30 novembre 1998.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Lequel comparant, en sa qualité qu'il agit, a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société CO.GE.DI S.A., ayant son siège social à Luxembourg, a été constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 1<sup>er</sup> avril 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 501 du 7 juillet 1998;

- que le capital social de la société CO.GE.DI S.A. s'élève actuellement à quatre cent millions de liras italiennes (400.000.000,- ITL), représenté par quatre mille (4.000) actions d'une valeur nominale de cent mille liras italiennes (100.000,- ITL) chacune, entièrement libérées;
- que la société HOGAN LIMITED, étant devenue seule propriétaire des actions dont s'agit, a décidé de dissoudre et de liquider la société anonyme CO.GE.DI S.A., celle-ci ayant cessé toute activité;
- que la société HOGAN LIMITED, agissant en sa qualité de liquidateur de la société CO.GE.DI S.A. en tant qu'actionnaire unique, déclare assumer tout le passif de la société et avoir transféré tous les actifs de la société à son profit, de sorte que la liquidation de la société CO.GE.DI S.A. est à considérer comme clôturée;
- que décharge pleine et entière est accordée aux administrateurs et au commissaire aux comptes, pour l'exercice de leurs mandats respectifs;
- que les livres et documents de la société seront conservés pendant une durée de cinq années au siège social de la société à Luxembourg, 8, boulevard Royal.

Ensuite, le registre des actions nominatives a été clôturé.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: E. Corlay, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 9 décembre 1998, vol. 113S, fol. 19, case 3. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 22 décembre 1998.

G. Lecuit.

(54867/220/39) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**BORMAC CONSULTING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 52.145.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1998, vol. 515, fol. 77, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

*Pour ordre*

FIDUCIAIRE ALBERT SCHILTZ S.C.

Signature

(54849/549/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**BRIC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 37, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 18.475.

Le bilan au 30 juin 1997, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

BRIC S.A.

Signature

Signature

Administrateur

Administrateur

(54851/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**COEBA, Société Anonyme.**

Siège social: Bereldange.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le 25 novembre 1998.

Par-devant Maître Paul Bettingen, notaire, de résidence à Niederanven, s'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COEBA, avec siège social à Bereldange,

constituée en vertu d'un acte reçu par le notaire Norbert Muller, de résidence à Bascharage, en date du 30 novembre 1976.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur André Lefevre, industriel, demeurant à Beringerberg/Mersch, qui désigne comme secrétaire Monsieur Roland Michel, docteur en droit, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Klaus Schmitz, ingénieur-technicien, demeurant à Mersch.

Tous ici présents et ce acceptant.

Le bureau ainsi constitué, Monsieur le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

1) Que les actionnaires et les actions sont renseignés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que par les membres du bureau et le notaire.

Cette liste de présence, ainsi que les procurations signées ne varietur resteront annexées à la présente minute pour être formalisées avec elle.

2) Qu'il appert de la prédite liste de présence que toutes les actions sont représentées à l'Assemblée Générale.

L'Assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

3) Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

- modification de l'article 4 des statuts relatif à l'objet social qui aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 4.** La société a pour objet l'exploitation d'un bureau d'études en urbanisme, architecte statique, génie civil, électricité, acoustique et thermodynamique.

La coordination entre le maître de l'ouvrage, les bureaux d'études et l'entreprise de construction ou de génie civil ou l'entreprise générale de construction ou de génie civil.

L'instauration d'un service d'architecture.

La société peut dresser des estimations et établir des expertises, assurer la gérance d'immeubles, dresser des calculations, métrés et décomptes, faire le planning, le timing et la surveillance de chantiers de construction ou de génie civil, assumer la fonction de conseil en bâtiment, ainsi que toutes opérations mobilières et immobilières industrielles, commerciales et financières généralement quelconques se rapportant directement ou indirectement en tout ou en partie à son objet social, ou étant susceptibles d'en favoriser la réalisation tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Après avoir délibéré, l'Assemblée Générale a ensuite pris à l'unanimité la résolution suivante:

Que l'article 4 des statuts relatif à l'objet aura dorénavant la teneur suivante:

**Art. 4.** La société a pour objet l'exploitation d'un bureau d'études en urbanisme, architecte statique, génie civil, électricité, acoustique et thermodynamique.

La coordination entre le maître de l'ouvrage, les bureaux d'études et l'entreprise de construction ou de génie civil ou l'entreprise générale de construction ou de génie civil.

L'instauration d'un service d'architecture.

La société peut dresser des estimations et établir des expertises, assurer la gérance d'immeubles, dresser des calculations, métrés et décomptes, faire le planning, le timing et la surveillance de chantiers de construction ou de génie civil, assumer la fonction de conseil en bâtiment, ainsi que toutes opérations mobilières et immobilières industrielles, commerciales et financières généralement quelconques se rapportant directement ou indirectement en tout ou en partie à son objet social, ou étant susceptibles d'en favoriser la réalisation tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui pourrait être mis à sa charge en raison de la présente Assemblée Générale Extraordinaire, est évalué approximativement à la somme de 50.000,- LUF.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 12.00 heures midi.

Dont acte, fait et passé à Niederanven, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, tous ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: A. Lefevre, R. Michel, K. Schmitz, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 8 décembre 1998, vol. 113S, fol. 11, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée à la société, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Niederanven, le 21 décembre 1998.

P. Bettingen.

(54866/202/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 1998.

#### **CACTUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Betrange.

R. C. Luxembourg B 27.076.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1998, vol. 515, fol. 79, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54855/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

#### **CACTUS BAZAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Betrange.

R. C. Luxembourg B 12.125.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1998, vol. 515, fol. 79, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54856/539/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**BRIOR, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 7, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 37.486.

Le bilan au 30 septembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

BRIOR  
Signature                      Signature  
Administrateur              Administrateur

(54852/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**BUCHBERGER, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-7260 Bereldange.  
H. R. Luxemburg B 33.765.

Der Jahresabschluss per 31. Dezember 1997, eingetragen in Luxemburg, am 28. Dezember 1998, Band 515, Blatt 94, Feld 10, wurde im Handelsregister der Gesellschaften in Luxemburg hinterlegt, am 29. Dezember 1998.

Vermerk zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Register der Luxemburger Gesellschaften und Vereinigungen.

Luxemburg, den 22. Dezember 1998.

BUCHBERGER LUXEMBOURG GmbH  
Unterschrift

(54853/507/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**BUSINESS TECHNOLOGIE SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8181 Kopstal, 62, rue de Mersch.  
R. C. Luxembourg B 45.444.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 73, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 décembre 1998.

Pour le gérant  
Signature

(54854/600/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**CAPPUCCINO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3440 Dudelange, 46, avenue Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 53.710.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 23 décembre 1998, vol. 311, fol. 85, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Dudelange, le 24 décembre 1998.

M. Limpach-Scheitler.

(54857/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**CECILE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet.  
R. C. Luxembourg B 27.233.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le trente novembre.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Howald-Hespérance (Grand-Duché du Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CECILE LUXEMBOURG S.A., (ci-après «la Société») ayant son siège social à L-2180 Luxembourg, 6, rue Jean Monnet, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 27.232, constituée suivant acte du notaire Marc Elter en date du 30 décembre 1987, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 85 du 31 mars 1988, et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte du même notaire en date du 15 décembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, de 1996 page 4660.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Olivier Ferres, consultant, demeurant à Nospelt.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Madame Kerstin Kramer, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Carole Lacroix, employée privée, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le président déclare et prie le notaire d'acter.

I. Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné. Ladite liste de présence, ainsi que les procurations, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. Qu'il appert de cette liste de présence que la totalité des actions, représentant l'intégralité du capital social actuellement fixé à un million huit mille francs français (FRF 1.008.000,-), sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement de tous les points portés à son ordre du jour.

III. Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1. Approbation de l'apport d'actifs par la Société à CECILE HOLDING FRANCE S.A., avec siège social au 39, rue d'Anjou, F-75008 Paris.

2. Approbation de la cession des titres détenus dans CECILE HOLDING FRANCE S.A, à la société PRIFINANCE avec siège social au 39, rue d'Anjou, F-75008 Paris.

3. Décharge des administrateurs et du commissaire aux comptes pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 1998 jusqu'à la date de l'assemblée du 30 novembre 1998.

4. Décision de dissoudre CECILE LUXEMBOURG S.A. selon le droit commun.

5. Nomination de Monsieur Claude Laloyeau, administrateur, demeurant à Paris, France, comme liquidateur de la société.

6. Divers

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide d'approuver l'apport d'actifs par la Société à CECILE HOLDING FRANCE S.A., avec siège social au 39, rue d'Anjou, F-75008 Paris suivant le projet du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 30 novembre 1998 de la société CECILE HOLDING FRANCE S.A.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'approuver la cession des titres détenus par la Société dans CECILE HOLDING FRANCE S.A. suite à l'apport précédict, à la société PRIFINANCE avec siège social au 39, rue d'Anjou, F-75008 Paris.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de donner décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 1998 jusqu'à la date de l'assemblée du 30 novembre 1998.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de dissoudre CECILE LUXEMBOURG S.A. selon le droit commun.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide de nommer Monsieur Claude Laloyeau, administrateur, demeurant à Paris, France, comme liquidateur de la société. Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise. Le liquidateur est dispensé de dresser l'inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société. Il peut sous sa responsabilité pour des opérations spéciales et déterminées déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de trente cinq mille francs luxembourgeois (LUF 35.000,-).

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Dont Procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: O. Ferres, K. Kramer, C. Lacroix, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1998, vol. 113S, fol. 24, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour copie conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 22 décembre 1998.

G. Lecuit.

(54864/220/72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COMMERCIAL AND RESIDENTIAL BUILDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 60.235.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1998, vol. 515, fol. 35, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

CITCO (LUXEMBOURG) S.A.

(54871/710/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COMMERCIAL AND RESIDENTIAL BUILDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 60.235.

*Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui s'est tenue le 30 novembre 1998*

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de COMMERCIAL AND RESIDENTIAL BUILDING S.A. (la «Société»), il a été décidé comme suit:

- d'approuver le rapport de gestion et le rapport du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1997;
- d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 1997;
- d'affecter les résultats comme suit:  
perte à reporter: LUF 619.683,-;
- d'accorder décharge pleine et entière aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes pour toutes opérations effectuées à la date du 31 décembre 1997.

Luxembourg, le 30 novembre 1998.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A.

Signature

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1998, vol. 515, fol. 35, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54872/710/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COLORS COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 66.964.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le huit décembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

SAFE SIDE S.A., une société avec siège social au 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, ici représentée par Madame Virginie Tresson, employée privée, demeurant à Mamer, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 25 novembre 1998.

Laquelle procuration, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

Laquelle comparante, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter:

- La comparante est la seule associée de la société à responsabilité limitée unipersonnelle existant sous la dénomination de COLORS COMPANY, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg.
- La société a été constituée suivant acte du notaire instrumentaire en date du 28 octobre 1998, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

- Le capital social de cette société est de deux millions quatre cent mille (2.400.000,-) francs luxembourgeois (LUF), représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de deux mille quatre cents (2.400,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.

- L'associée unique décide d'augmenter le capital social de la société à concurrence d'un montant total de deux cent soixante-deux millions cinq cent mille (262.500.000,-) francs luxembourgeois (LUF), pour le porter de son montant actuel de deux millions quatre cent mille (2.400.000,-) francs luxembourgeois (LUF) à deux cent soixante-quatre millions neuf cent mille (264.900.000,-) francs luxembourgeois (LUF), par la création et l'émission de cent neuf mille trois cent soixante-quinze (109.375) nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de deux mille quatre cents (2.400,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune.

- Les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par la société GAIA S.S., établie et ayant son siège social à Turin, Corso Taranton n° 19/A (Italie),

ici représentée par son administrateur Monsieur Livio Tamagno, demeurant à Pavarolo/Turin (Italie).

- Les nouvelles parts sociales ont été entièrement libérées par un apport en nature consistant en quatre millions neuf cent mille (4.900.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) liras italiennes (ITL) chacune représentant 70 % du capital de la société de droit italien DE FONSECA SPA, avec siège social à Turin, Corso Taranto n° 19/A (Italie), ayant un capital social total de sept milliards (7.000.000.000,-) de liras italiennes (ITL).

Ces actions sont représentées par les certificats d'actions n° 1 pour cent quarante mille (140.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) ITL chacune et n° 3 pour quatre millions sept cent soixante mille (4.760.000) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) ITL chacune.

Il résulte d'un certificat émis par le Président du Conseil d'Administration de la Société DE FONSECA SPA, préqualifiée, en date du 23 novembre 1998, ainsi que d'un certificat de Monsieur Baudouin Callens, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg, que la société GAIA S.S., préqualifiée, est propriétaire de quatre millions neuf cent mille (4.900.000) actions de la Société DE FONSECA SPA, préqualifiée, soit 70 % du capital de cette société, et que cet apport en nature est estimé à un montant non inférieur à 262.500.000,- de francs luxembourgeois (LUF).

Ces certificats, après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire, demeureront annexés aux présentes pour être enregistrés en même temps.

- Suite à l'augmentation de capital ci-dessus, il y a lieu de modifier l'article 6, alinéa premier des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6. Alinéa premier.** Le capital social est fixé à deux cent soixante-quatre millions neuf cent mille (264.900.000,-) francs luxembourgeois (LUF), représenté par cent dix mille trois cent soixante-quinze (110.375) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de deux mille quatre cents (2.400,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, toutes intégralement souscrites et entièrement libérées.»

- En conformité avec les opérations ci-dessus décrites, l'apporteur, la société GAIA S.S., préqualifiée, donne aux administrateurs de la société DE FONSECA SPA l'autorisation de procéder, en faveur de la société COLORS COMPANY, S.à r.l., à l'endossement des certificats d'actions n° 1 et n° 3 ci-dessus mentionnés.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, celle-ci a signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: V. Tresson, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 décembre 1998, vol. 1CS, fol. 81, case 11. – Reçu 2.625.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Pour expédition, délivrée aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

A. Schwachtgen.

(54868/230/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COLORS COMPANY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 66.964.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1228 du 8 décembre 1998, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

A. Schwachtgen.

(54869/230/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COMMERCE DE PAPIER HERZBERGER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6743 Grevenmacher, 3, rue Kummert.

R. C. Luxembourg B 51.571.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1998, vol. 515, fol. 87, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour la société

FIDUCIAIRE REVISION MONTBRUN

Signature

(54870/518/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**CARLIX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 54.515.

Le bilan au 30 juin 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 94, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(54858/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**CARLIX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 54.515.

Le bilan au 30 juin 1998, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 94, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(54859/504/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**CARLIX S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 54.515.

*Composition actuelle du Conseil d'Administration:*

- Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, Luxembourg, Président du Conseil d'Administration.
- Monsieur Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, Luxembourg, Administrateur-Délégué.
- ARMOR S.A., Luxembourg, 16, allée Marconi, Administrateur.

Pour extrait conforme  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 94, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54860/504/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**COMPAGNIE INTERNATIONALE DU HOUBLON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 12.107.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1998, vol. 515, fol. 88, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Copie sincère et conforme

COMPAGNIE INTERNATIONALE DU HOUBLON S.A.

T. Braun N. Lang  
Administrateur Administrateur

(54875/008/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**COMPAGNIE INTERNATIONALE DU HOUBLON S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 22, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 12.107.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 14 mai 1998*

Le mandat de Commissaire aux Comptes de EURAUDIT, S.à r.l., Luxembourg venant à échéance lors de cette Assemblée est renouvelé pour une nouvelle période d'un an, jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de 1999.

Extrait sincère et conforme

COMPAGNIE INTERNATIONALE DU HOUBLON S.A.

T. Braun N. Lang  
Administrateur Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1998, vol. 515, fol. 88, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(54876/008/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

---

**COMPAGNIE FINANCIERE VAN WITTENBERGE ET FILS, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 29.645.

L'an mil neuf cent quatre-vingt-dix-huit, le trente novembre.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COMPAGNIE FINANCIERE VAN WITTENBERGE ET FILS, ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 29.645, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 21 décembre 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 103 du 18 avril 1989.

L'Assemblée est ouverte à quinze heures trente sous la présidence de Monsieur Pierre Schill, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Nadia Weyrich, employée privée, demeurant à Arlon.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Madame Viviane Stecker, employée privée, demeurant à Niederfeulen.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

1.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

- Modification de l'année sociale qui commencera dorénavant le premier décembre et se terminera le trente novembre, l'exercice social ayant commencé le 1<sup>er</sup> janvier 1998 finira le 30 novembre 1998.

- Modification afférente de l'article 11 des statuts.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV.- Que la présente Assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Assemblée décide de modifier l'exercice social de la société qui commencera désormais le 1<sup>er</sup> décembre et se terminera le 30 novembre de l'année suivante.

Exceptionnellement, l'exercice social ayant commencé le 1<sup>er</sup> janvier 1998 se terminera le 30 novembre 1998.

*Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution qui précède, l'article 11 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 11.** L'année sociale commence le premier décembre et finit le trente novembre de l'année suivante.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Schill, N. Weyrich, V. Stecker, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 4 décembre 1998, vol. 113S, fol. 6, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

Pour expédition conforme, délivrée à la Société sur sa demande, aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 15 décembre 1998.

F. Baden.

(54873/200/54) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COMPAGNIE FINANCIERE VAN WITTENBERGE ET FILS, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 29.645.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

F. Baden.

(54874/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 décembre 1998.

**COMPAGNIE DE NOBRESSART S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 42.886.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 21 décembre 1998, vol. 515, fol. 68, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 28 décembre 1998.

COMPAGNIE DE NOBRESSART S.A.

J-P. Reiland

J.E. Lebas

Administrateur

Administrateur

(54877/795/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

**COPAC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7423 Dondelange, 6, rue du Moulin.

R. C. Luxembourg B 36.580.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 28 décembre 1998, vol. 515, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 décembre 1998.

Signature.

(54878/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 décembre 1998.

