

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



**MEMORIAL**  
Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxemburg

**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° 162

22 février 2000

**SOMMAIRE**

East-West Investments S.A., Howald .....	page 7767
Eden Meuble S.A., Luxembourg .....	7768
E.I.D. Eyewear International Distribution S.A., Luxembourg .....	7770
Emeraude S.A., Luxembourg .....	7771
Energy Source S.A., Luxembourg .....	7772
Englaro Pierre, S.à r.l., Bertrange .....	7771
Estate Investments S.A., Luxembourg .....	7771
Eurocode, Sicav, Luxembourg .....	7775
Euromutuel, Sicav, Luxembourg .....	7772
Extra Solimmo S.A., Luxembourg .....	7772
Financière de Gestions Internationales S.A., Luxembourg .....	7771
Financière Hélène S.A., Luxembourg .....	7773
Finsev S.A., Luxembourg .....	7770
Fitec Consulting S.A., Luxembourg .....	7772
Fortis Luxembourg-lard S.A., Luxembourg .....	7773
Fortis Luxembourg-Vie S.A., Luxembourg .....	7775
Fromagerie de la Campagne, S.à r.l., Flaxweiler .....	7773
Fromagerie de la Campagne II, S.à r.l., Flaxweiler .....	7775
Garage Puraye & Pommerell, S.à r.l., Howald .....	7774
Garage Reuter et Fils, S.à r.l., Bettembourg .....	7776
Gepetto S.A., Grevenmacher .....	7729
Infotectonia S.A., Luxembourg .....	7773, 7774
Kuhn S.A., Luxembourg .....	7772
New Lecta S.A., Luxembourg .....	7730

**GEPETTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6791 Grevenmacher.

R. C. Luxembourg B 52.583.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2000, vol. 532, fol. 35, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

Pour la S.A. GEPETTO  
Signature

(01640/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**NEW LECTA S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 72.198.

In the year one thousand nine hundred and ninety-nine, on the thirteenth day of December.

Before the undersigned Maître Jacques Delvaux, notary with office in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the Luxembourg corporation denominated NEW LECTA S.A., with its registered office in Luxembourg, 5, place du Théâtre, L-2613 Luxembourg, inscribed in the register of commerce of and in Luxembourg under section B and the number 72.198.

The Corporation was incorporated by a deed of the undersigned notary on 14 October, 1999.

The Corporation has presently a corporate subscribed capital of EUR 30,998.70, divided into 12,015 ordinary J shares with a par value of EUR 2.58 per share.

The meeting of shareholders is presided by Mr Simone Strocchi, employee, residing in Luxembourg.

The Chairman designates as secretary Ms Delphine Tempé, lawyer, residing in Luxembourg.

The meeting of shareholders designates as teller Mr Stef Oostvogels, lawyer, residing in Luxembourg.

The shareholders present or represented at the meeting and the number of shares owned by each one of them have been mentioned on an attendance list signed by the shareholders present and by the proxy holders of those represented; this attendance list, drawn up by the members of the bureau, after having been signed *ne varietur* by the members of the bureau and the notary, will remain attached to the present deed with which it will be subjected to the registration procedure.

The proxies of the represented shareholders will also remain attached to this deed, after having been signed *ne varietur* by the members of the bureau and the notary.

Then the Chairman declares and requests the notary to record the following:

I. - That the shares representing the whole subscribed capital of NEW LECTA S.A. are duly represented at this meeting, which consequently is regularly constituted and can validly deliberate and decide on the different items of the agenda without prior convening notices.

II. - That the agenda of the present meeting is as follows:

*Agenda:*

1) Modification of the rights attached to the existing ordinary class J shares, and modification of their denomination in class J1 shares;

2) Introduction of several new classes of ordinary shares (class A1, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class G1, class G2, class I), several new classes of preferential non voting shares (class A2, class X2, class Y, class H, class J2, class K) and one class of preferential voting shares (class X1) and determination of the rights attached to each of such newly created class of shares;

3) Increase of the corporate subscribed share capital by an amount of EUR 1,074,043.68 so bringing the share capital up to EUR 1,105,042.38 by issuing 416,296 new shares with a par value of EUR 2.58 each, to be fully paid up by a contribution in kind, more specifically by the contribution of all existing shares of the Luxembourg corporation LECTA S.A., with registered office at L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 60.592;

4) Subscription and payment of the new shares issued pursuant to point 3 above.

5) Increase of the corporate subscribed share capital by an amount of EUR 290,727.3 so bringing the share capital up to EUR 1,395,769.68 by issuing 112,685 new shares with a par value of EUR 2.58 each, to be fully paid up by a contribution in kind, more specifically by the contribution of all existing shares of the Luxembourg corporation SUB NEW LECTA, with registered office at L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 72.206;

6) Subscription and payment of the new shares pursuant to point 5 above;

7) Reduction of the authorised capital of the Corporation, and modification of the numbers and classes of shares to be issued within the limits of the authorised capital and the conditions of the issue of shares within the limits of the authorised capital, and modification of Article 5.2 of the articles of incorporation accordingly;

8) Transfer of the registered office;

9) Increase of the number of directors from 3 to 10, and modification of Article 9.1 of the articles of incorporation accordingly;

10) Modification of the provisions of Article 12.2 of the articles of incorporation with respect to the procedure for the delegation of the powers of the board of directors;

11) Authorization given to the board of directors to appoint one or more managing directors in accordance with Articles 12.2 of the articles of incorporation;

12) Statutory elections;

13) Modification of the provisions of Article 5.3, Article 5.4, Article 5.5, Article 5.6, Article 5.7, and Article 5.9 of the articles of incorporation with respect to respectively the transfer of shares, the pre-emption rights, the rights of co-sale, the tag-along rights and the redemption rights;

14) Modification of the provisions of Article 5.10 of the articles of incorporation with respect to warrants;

14bis) Change of the first accounting year to end on December 31st, 1999, and consequent amendment of article 15.

15) Modification of the provisions of Article 16 of the articles of incorporation with respect to the appropriation of profits and the provisions of Article 17 of the articles of incorporation with respect to the dissolution and the liquidation of the Corporation;

16) Amendment of the articles of incorporation in order mainly to line out the rights attached to the different classes of shares issued by the Corporation and to modify in particular Article 5, Article 7, Article 9, Article 12, Article 16 and Article 17;

17) Ratification of the resolutions of the meeting of the board of directors of the Corporation held on 10 December 1999.

The general meeting of shareholders, considering itself as duly constituted, has approved the statements of the Chairman and has examined the different items of the agenda.

After having deliberated the meeting takes, by unanimous separate vote the following resolutions:

*First resolution*

The meeting of shareholders decides to modify the denomination of the existing ordinary class J shares in ordinary class J1 shares and to modify the rights attached to these shares, as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed.

*Second resolution*

The meeting of shareholders decides to introduce the following new classes of ordinary shares: class A1, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class G1, class G2 and class I.

The meeting of shareholders decides to introduce the following new class of preferential voting shares: class X1.

The meeting of shareholders decides to introduce the following new classes of preferential non-voting shares: class A2, class X2, class Y, class H, class J2, class and class K.

The meeting of shareholders decides to determine the rights attached to each of such newly created class of shares as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed.

*Third resolution*

The general meeting of shareholders decides to increase the subscribed share capital by an amount of EUR 1,074,043.68 so bringing the share capital from its present amount of EUR 30,998.70 up to EUR 1,105,042.38 by issuing:

113,852	ordinary shares of class A1
113,858	preferential A2 non voting shares
22,460	ordinary shares of class B
13,652	ordinary shares of class C1A
14,146	ordinary shares of class C1B
2,324	ordinary shares of class C2A
2,396	ordinary shares of class C2B
5,500	ordinary shares of class C3A
5,670	ordinary shares of class C3B
1,453	ordinary shares of class D
90,361	preferential X1 voting shares
30,121	preferential X2 non voting shares
35	preferential Y non voting shares
468	ordinary shares of class E
<u>416,296</u>	in total

with a par value of EUR 2.58 each, to be paid up by a contribution in kind, more specifically the contribution of all existing shares minus one share of the Luxembourg corporation LECTA S.A., with registered office at L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 60.592, hereinafter referred to as «Lecta». The shares of the classes C1A, C1B, C2A, C2B, C3A and C3B shall be partially paid up to 25%. The shares of all other classes shall be fully paid up.

This increase of capital is so subject to article 4.2 of the law of december 29th, 1971.

*Fourth resolution*

*Subscription*

And then appeared:

Mr Stef Oostvogels, lawyer, residing in Luxembourg, acting on behalf of the following subscribers pursuant to several powers of attorney dated 8 and 10 December 1999, which powers of attorney, after having been signed ne varietur, will remain attached to the present deed:

1. CITICORP CAPITAL INVESTORS EUROPE LIMITED, a limited liability company incorporated under the laws of Delaware, having its registered office at Operations 1 Building, New Castle Corporate Commons, New Castle, Delaware (USA), (hereinafter referred to as «CCIEL»);

2. CVC EUROPEAN EQUITY PARTNERS, L.P., a closed-end investment fund organised as a limited partnership under the laws of Delaware, having its registered office at 1013 Center Road, Wilmington, Delaware 19805 (USA), acting by its general partner, CVC European Equity Limited, (hereinafter referred to as «CVCEEP»);

3. CVC EUROPEAN EQUITY PARTNERS (JERSEY), L.P., a closed-end investment fund organised as a Jersey limited partnership, having its registered office at 18 Grenville Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands, acting by its general partner, CVC EUROPEAN EQUITY LIMITED, (hereinafter referred to as «CVCEEP (Jersey)»);

4. CAPITAL VENTURES NOMINEES LIMITED, a UK limited company having its registered office at 200 Aldersgate Street, London (United Kingdom), (hereinafter referred to as «CVNL»);

5. BT CAPITAL INVESTORS OFFSHORE, L.P., a Cayman partnership with its registered office at PO Box 1967, Harbour Center, North Church Street, George Tower, Grand Cayman Islands, acting by its general partner, BARKLY INVESTMENTS Ltd, (hereinafter referred to as «BT»);

6. SMURFIT INTERNATIONAL B.V., a company duly incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office at Stibbetoren, 2001 Strawinskylaan, 1077 ZZ Amsterdam, P.O. Box 75640, 1070 AP Amsterdam, The Netherlands, (hereinafter referred to as «Smurfit»);

7. Paolo Mattei, born on September 21st, 1950, at Arco di Trento (TN), residing in Arco di Trento (TN), Via S. Sisto n. 35), (hereinafter referred to as «Mattei»);

8. Marco Piazza, born on December 1st, 1950, at Milan, residing in Gavazzo/Tenno (TN), Via Mazzini s.n.c., (hereinafter referred to as «Piazza»);

9. Renato Bottesi, born on July 31st, 1943, at Lomaso (TN), resident in Riva del Garda (TN), Via Gorizia n. 20 (hereinafter referred to as «Bottesi»);

10. Gianfranco Ghisi, born on September 12th, 1940, at Merano (BZ), resident in Riva del Garda (TN), Via Cattoni n. 5/B, (hereinafter referred to as «Ghisi»);

11. Antonio Stefani, born on September 25th, 1950, at Arquà Polesine, resident in Olgiate Comasco (CO), Via Testoni n. 12, (hereinafter referred to as «Stefani»);

12. Rolando Ballestriero, born on September 1st, 1945, at Bolzano, resident in Rovereto, Salita alla Rocca n. 13/D (hereinafter referred to as «Ballestriero»)

13. GLENWOOD VENTURE INVESTORS Inc., incorporated under the laws of Delaware, with its address c/o August Associates at 46 Dorset Lane, Stamford, Connecticut (USA), (hereinafter referred to as «GVI»);

14. Alain Baudant, born on September 28th, 1949, at Cancon, residing at 1, boulevard de Montmorency, 75016 Paris, France, (hereinafter referred to as «Baudant»);

15. Alain Merle, born on October 17th, 1948, at Oulins, residing at 7, rue Pasteur, 24120 Terrasson, France, (hereinafter referred to as «Merle»);

16. Pierre De Talencée, born on September, 8, 1958 at Bayonne, residing at 103, rue des Rosiers, 92500 Rueil Malmaison, France, (hereinafter referred to as «De Talencée»);

17. Jacques Lanneau, born on May 27th, 1946 at Guemene Penfao, residing at 5, Impasse Alain Gerbault, 19100 Brive, France, 1 (hereinafter referred to as «Lanneau»);

18. Denis Cramazou, born on September 21st, 1959, at Phalsbourg, residing at 7, rue Gondovald, 19100 Brive, France, (hereinafter referred to as «Cramazou»);

19. Bernard Lefebvre, born on February 16th, 1955, at Ales, residing in Le Rigourdou, 24290 Montignac, France, (hereinafter referred to as «Lefebvre»);

20. Michel Dejean, born on December 26th, 1957 at Toulouse, residing at 169, rue Saint-Jacques, 75005 Paris, France, (hereinafter referred to as «Dejean»);

21. Andrea Minguzzi, born on February 20th, 1954, at Ravena, residing in 107, rue de Perke, 1180 Bruxelles, Belgium, (hereinafter referred to as «Minguzzi»);

22. Maurizio Molina, born on September 24, 1957, at Turin, Italy, residing in Via Cerere n. 39/b, Arco di Trento, Italy, (hereinafter referred to as «Molina»);

23. Dietrich Krause, born on June 21, 1940 at Kronisberg, residing in 14 Helene-Mayer-Ring, Munchen, Germany (hereinafter referred to as «Krause»);

24. INTERMEDIATE CAPITAL NOMINEES LIMITED, with its registered office at 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, United Kingdom, (hereinafter referred to as «Intermediate Capital Nominees»);

25. INTERMEDIATE CAPITAL LIMITED, with its registered office at 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, United Kingdom, (hereinafter referred to as «Intermediate Capital»);

26. INTERMEDIATE CAPITAL INVESTMENTS LIMITED, with its registered office at 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, United Kingdom, (hereinafter referred to as «Intermediate Capital Investments»);

27. ALPINVEST MEZZANINE B.V., a Dutch company having its registered office at Gooimer 3, 1411 DC Naarden, The Netherlands, acting by its attorney INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC, with its registered office at 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, United Kingdom, (hereinafter referred as «Alpinvest»);

28. HSBC INVESTMENT BANK plc, an English public company having its registered office at Thames Exchange 10, Queen Street Place, London EC4 1BL, United Kingdom, (hereinafter referred to as «HSBC»).

The appearing person, acting in his above-stated capacity after having received lecture of all the above, has declared that he has full knowledge of the articles of incorporation and of the financial situation of the Corporation, and has declared to subscribe to 113,852 ordinary shares of class A1, 113,858 preferential A2 non voting shares, 22,460 ordinary shares of class B, 1,453 ordinary shares of class D, 90,361 preferential X1 voting shares, 30,121 preferential X2 non-voting shares, 35 preferential Y non voting shares, 468 ordinary shares of class E, 13,652 ordinary shares of class C1A, 14,146 ordinary shares of class C1B, 2,324 ordinary shares of class C2A, 2,396 ordinary shares of class C2B, 5,500 ordinary shares of class C3A, and 5,670 ordinary shares of class C3B in the following proportion:

Subscriber	Number and Class of shares to subscribe		Par value per share in EUR	Issue premium per share in EUR	Total subscription price in EUR
	Shares	class			
CCIEL	1,454	A1	2.58	741,636.96	745,388.28
CVCEEP(Jersey)	8,234	A1	2.58	4,199,889.11	4,221,132.83
CVCEEP	68,467	A1	2.58	34,922,735.91	35,099,380.77
CVNL	4,113	A1	2.58	2,097,904.29	2,108,515.83

Smurfit	19,355	A1	2.58	9,872,340.74	9,922,276.64
BT	12,229	A1	2.58	6,237,605.52	6,269,156.34
CCIEL	31,454	A2	2.58	16,043,637.60	16,124,788.92
CVCEEP(Jersey)	5,026	A2	2.58	2,563,595.17	2,576,562.25
CVCEEP	41,678	A2	2.58	21,258,559.41	21,366,088.65
CVNL	4,114	A2	2.58	2,098,414.35	2,109,028.47
Smurfit	19,356	A2	2.58	9,872,850.81	9,922,789.29
BT	12,230	A2	2.58	6,238,115.59	6,269,668.99
Mattei	12,742	B	2.58	3,491,596.84	3,524,471.20
Bottesi	1,274	B	2.58	349,104.88	352,391.80
Piazza	1,274	B	2.58	349,104.88	352,391.80
Ghisi	3,185	B	2.58	872,762.20	880,979.50
Stefani	800	B	2.58	219,218.13	221,282.13
GVI	3,185	B	2.58	872,762.20	880,979.50
Mattei	411	D	2.58	1,732,613.70	1,733,674.08
GVI	411	D	2.58	1,732,613.70	1,733,674.08
Ghisi	79	D	2.58	333,032.80	333,236.62
Bottesi	36	D	2.58	151,761.78	151,854.66
Piazza	36	D	2.58	151,761.78	151,854.66
Stefani	35	D	2.58	147,546.18	147,636.48
Ballestriero	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Baudant	115	D	2.58	296.70	485,091.29
Merle	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
De Talencée	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Lanneau	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Cramazou	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Lefebvre	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Dejean	29	D	2.58	122,252.55	122,327.37
Minguzzi	103	D	2.58	434,207.33	434,473.07
Molina	12	D	2.58	50,587.26	50,618.22
Krause	12	D	2.58	50,587.26	50,618.22
GVI	468	E	2.58	1,104,673.73	1,105,881.17
CVCEEP (Jersey)	5,263	X1	2.58	143,790.22	157,368.76
CVCEEP	43,708	X1	2.58	1,194,144.59	1,306,911.23
CCIEL	16,324	X1	2.58	445,987.38	488,103.30
Smurfit	15,361	X1	2.58	419,677.29	549,308.67
BT	9,705	X1	2.58	265,149.93	290,188.83
CVCEEP (Jersey)	1,754	X2	2.58	47,920.97	52,446.29
CVCEEP	14,570	X2	2.58	398,066.41	435,657.01
CCIEL	5,441	X2	2.58	148,653.35	162,691.13
Smurfit	5,121	X2	2.58	139,910.64	153,122.82
BT	3,235	X2	2.58	88,383.31	96,729.61
Stefani	3	Y	2.58	0	7,74
Ballestriero	2	Y	2.58	0	5,16
Baudant	10	Y	2.58	0	25,80
Merle	2	Y	2.58	0	5,16
De Talencée	2	Y	2.58	0	5,16
Lanneau	2	Y	2.58	0	5,16
Cramazou	2	Y	2.58	0	5,16
Lefebvre	2	Y	2.58	0	5,16
Dejean	2	Y	2.58	0	5,16
Minguzzi	8	Y	2.58	0	20,64
Intermediate Capital Nominees	3,151	C1A	2.58	1,328,372.72	1,336,502.30
Intermediate Capital	504	C1A	2.58	212,472.18	213,772.50
Intermediate Capital Investments	7,561	C1A	2.58	3,187,504.32	3,207,011.70
HSBC	2,100	C1A	2.58	885,300.76	890,718.76
Alpinvest	336	C1A	2.58	141,648.12	142,515.00
Intermediate Capital Nominees	3,264	C1B	2.58	1,185,286.76	1,193,707.88
Intermediate Capital	522	C1B	2.58	189,558.73	190,905.49
Intermediate Capital Investments	7,835	C1B	2.58	2,845,196.62	2,865,410.92
HSBC	2,177	C1B	2.58	790,554.31	796,170.97
Alpinvest	348	C1B	2.58	126,372.49	127,270.33
Intermediate Capital Nominees	536	C2A	2.58	194,907.94	196,290.82
Intermediate Capital	86	C2A	2.58	31,272.54	31,494.42
Intermediate Capital Investments	1,287	C2A	2.58	467,997.23	471,317.69
HSBC	358	C2A	2.58	130,181.05	131,104.69

Alpinvest . . . . .	57	C2A	2.58	20,727.15	20,874.21
Intermediate Capital Nominees . . .	553	C2B	2.58	173,187.69	174,614.43
Intermediate Capital . . . . .	88	C2B	2.58	27,559.70	27,786.74
Intermediate Capital Investments . .	1,327	C2B	2.58	415,587.82	419,011.48
HSBC . . . . .	369	C2B	2.58	115,562.85	116,514.87
Alpinvest . . . . .	59	C2B	2.58	18,477.53	18,629.75
Intermediate Capital Nominees . . .	2,791	C3A	2.58	1,509,014.53	1,516,215.31
Intermediate Capital . . . . .	1,295	C3A	2.58	700,169.77	703,510.87
Intermediate Capital Investments . .	1,414	C3A	2.58	764,509.69	768,157.81
Intermediate Capital Nominees . . .	2,878	C3B	2.58	1,340,562.85	1,347,988.09
Intermediate Capital . . . . .	1,335	C3B	2.58	621,838.57	625,282.87
Intermediate Capital Investments . .	1,457	C3B	2.58	678,665.76	682,424.82
Total . . . . .	416,296			150,925,956.32	152,000,000.00

The newly subscribed shares of class A1, class A2, class B, class D, class E, class X1, class X2, class Y have been fully paid up to their nominal value of EUR 2.58 (two euros fifty-eight cents) each, by a contribution other than in cash made to the Corporation by the subscribers, more specifically by the contribution of 227,710 shares of class A, 22,460 shares of class B, 1,453 shares of class D, 468 shares of class E, 120,482 shares of class X and 35 shares of class Y, in the existing shares of Lecta, evaluated at EUR 133,784,795.27.

The newly subscribed shares of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, C3A, and class C3B, have been partially paid up to 25% of their nominal value of EUR 2.58 (two euros fifty-eight cents) each, by a contribution other than in cash made to the Corporation by the subscribers, more specifically by the contribution of 13,652 shares of class C1A, 14,146 shares of class C1B, 2,324 shares of class C2A, 2,396 shares of class C2B, 5,500 shares of class C3A, and 5,670 shares of class C3B existing shares of Lecta, evaluated at EUR 18,130,668.44.

This contribution other than in cash has been the object of an audit report hereafter designated.

The general shareholders' meeting representing the entire corporate capital has accepted unanimously the subscription of the new shares by the prenamed corporation.

#### Payment

As indicated above, the above-mentioned subscribers have paid in the subscribed increase of the capital of EUR 1,074,043.68 together with a global share premium of EUR 150,925,956.32, by a contribution in kind, more specifically by the contribution of the number and class of shares of Lecta which are indicated next to the name of each subscriber in the table below:

Subscribers	Number and Class of shares contributed	Paid-in amount in EUR
	Shares Class	
CCIEL . . . . .	32,908 A	16,870,177.20
CVCEEP(Jersey) . . . . .	13,260 A	6,797,695.08
CVCEEP . . . . .	110,145 A	56,465,469.42
CVNL . . . . .	8,227 A	4,217,544.30
Smurfit . . . . .	38,711 A	19,845,065.93
BT . . . . .	24,459 A	12,538,825.33
Mattei . . . . .	12,742 B	3,524,471.20
Bottesi . . . . .	1,274 B	352,391.80
Piazza . . . . .	1,274 B	352,391.80
Ghisi . . . . .	3,185 B	880,979.50
Stefani . . . . .	800 B	221,282.13
GVI . . . . .	3,185 B	880,979.50
Mattei . . . . .	411 D	1,733,674.08
GVI . . . . .	411 D	1,733,674.08
Ghisi . . . . .	79 D	333,236.62
Bottesi . . . . .	36 D	151,854.66
Piazza . . . . .	36 D	151,854.66
Stefani . . . . .	35 D	147,636.48
Ballestriero . . . . .	29 D	122,327.37
Baudant . . . . .	115 D	485,091.29
Merle . . . . .	29 D	122,327.37
De Talencée . . . . .	29 D	122,327.37
Lanneau . . . . .	29 D	122,327.37
Cramazou . . . . .	29 D	122,327.37
Lefebvre . . . . .	29 D	122,327.37
Dejean . . . . .	29 D	122,327.37
Minguzzi . . . . .	103 D	434,473.07
Molina . . . . .	12 D	50,618.22
Krause . . . . .	12 D	50,618.22
GVI . . . . .	468 E	1,105,881.17
CVCEEP (Jersey) . . . . .	7,017 X	209,815.05

CVCEEP	58,278	X	1,742,568.24
CCIEL	21,765	X	650,794.43
Smurfit	20,482	X	612,431.49
BT	12,940	X	386,918.44
Stefani	3	Y	7.74
Ballestriero	2	Y	5.16
Baudant	10	Y	25.80
Merle	2	Y	5.16
De Talencée	2	Y	5.16
Lanneau	2	Y	5.16
Cramazou	2	Y	5.16
Lefebvre	2	Y	5.16
Dejean	2	Y	5.16
Minguzzi	8	Y	20.64
Intermediate Capital Nominees	3,151	C1A	1,330,405.115
Intermediate Capital	504	C1A	212,797.26
Intermediate Capital Investments	7,561	C1A	3,192,381.165
HSBC	2,100	C1A	886,655.26
Alpinvest	336	C1A	141,864.00
Intermediate Capital Nominees	3,264	C1B	1,187,392.04
Intermediate Capital	522	C1B	189,895.42
Intermediate Capital Investments	7,835	C1B	2,850,250.195
HSBC	2,177	C1B	791,958.475
Alpinvest	348	C1B	126,596.95
Intermediate Capital Nominees	536	C2A	195,253.66
Intermediate Capital	86	C2A	31,328.01
Intermediate Capital Investments	1,287	C2A	468,827.345
HSBC	358	C2A	130,411.96
Alpinvest	57	C2A	20,763.915
Intermediate Capital Nominees	553	C2B	173,544.375
Intermediate Capital	88	C2B	27,618.46
Intermediate Capital Investments	1,327	C2B	416,443.735
HSBC	369	C2B	115,800.855
Alpinvest	59	C2B	18,515.585
Intermediate Capital Nominees	2,791	C3A	1,510,814.725
Intermediate Capital	1,295	C3A	701,005.045
Intermediate Capital Investments	1,414	C3A	765,421.72
Intermediate Capital Nominees	2,878	C3B	1,342,419.16
Intermediate Capital	1,335	C3B	622,699.645
Intermediate Capital Investments	1,457	C3B	679,605.525
Total	416,296		151,915,463.72

This contribution has been submitted to a prior audit report issued by a «réviseur d'entreprises», DELOITTE & TOUCHE S.A., with registered office in L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon, hereafter referred to in its conclusion.

Evidence has been given to the notary of the subscriptions by the subscription requests contained in the power of attorneys and evidence of the contribution to the company has been given by a copy of the registration of the company as shareholder in the register of nominative shares of LECTA S.A.

#### *Fifth resolution*

The general shareholders' meeting decides to increase the subscribed share capital by an amount of EUR 290,727.30 so bringing the share capital from its present amount of EUR 1,105,042.38 up to EUR 1,395,769.68 by issuing:

- 87,985 ordinary shares of class J1
- 15,000 preferential J2 non voting shares
- 9,700 preferential K non voting shares

with a par value of EUR 2.58 each, to be fully paid up by a contribution in kind, more specifically by the contribution of all existing shares minus one share of the Luxembourg corporation SUB NEW LECTA S.A., with registered office at L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre, registered with the Luxembourg Trade Register under number B 72.206, hereinafter referred to as «Sub New Lecta».

This increase of capital is so subject to article 4.2 of the law of December 29th, 1971.

#### *Sixth resolution*

##### *Subscription*

And then appeared: Mr Stef Oostvogels, lawyer, residing in Luxembourg, acting on behalf of the corporation CVC EUROPEAN EQUITY II LIMITED, with registered office in Jersey, 18, Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, (hereinafter referred to as CVCEEII) pursuant to a power of attorney dated 12 December 1999, which power of attorney, after having been signed ne varietur, will remain attached to the present deed.

The appearing person, acting in his above-stated capacity after having received lecture of all the above, has declared that he has full knowledge of the articles of incorporation and of the financial situation of the Corporation, and has declared to subscribe to new shares as follows:

Subscriber	Number and Class of shares to be subscribed		Par value per share in EUR	Issue premium per share in EUR	Total subscription price in EUR
	Shares	class			
CVCEEII .....	87,985	J1	2.58	0	227,001.30
CVCEEII .....	15,000	J2	2.58	735,300.00	774,000.00
CVCEEII .....	9,700	K	2.58	50,026,974.00	50,052,000.00
Total .....				50,762,274.00	51,053,001.30

The newly subscribed shares have been fully paid up to their nominal value of EUR 2.58 (two euros fifty-eight cents). The class J1 shares are issued without issue premium, the class J2 shares are increased with an issue premium of EUR 49.02 per share and the class K shares are issued with an issue premium of EUR 5,157.42 per share. The nominal value and the issue premium of all shares are paid up by a contribution other than in cash made to the Corporation by the subscriber, more specifically by the contribution of all existing ordinary shares of SUB NEW LECTA S.A., evaluated at EUR 51,053,001.30.

This contribution other than cash has been the object of an audit report hereafter designated.

The meeting of shareholders representing the entire corporate capital has accepted unanimously the subscription of the new shares by the prenamed corporation.

#### Payment

As indicated above, the above-mentioned subscriber has paid in the subscribed increase of the capital of EUR 290,727.30 together with a global share premium of EUR 50,762,274.00, by a contribution in kind, of all the ordinary shares of SUB NEW LECTA for a total amount paid in of EUR 51,053,001.30.

The contribution referred to in the 4th and 6th resolution have been submitted to a prior audit report issued by a «réviseur d'entreprises», DELOITTE & TOUCHE S.A., with registered office in L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon, which audit report concludes as follows:

«Based on the verification procedures applied as described above:

- we have no further comment to make on the value of the contributions described above, and  
 - in our opinion, the contributions described above are at least equal to the number and value of the 528,981 shares of different classes with a nominal value of EUR 2,58 each to be issued at a total premium of EUR 201,688,230.32.

This report is produced solely for the purposes of meeting the requirements of Articles 26-1 and 32-1(5) of the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies as subsequently modified and is not to be used for any other purpose.»

The audit report will also remain attached to this deed, after having been signed *ne varietur* by the members of the bureau and the notary.

Evidence has been given to the notary of the subscription by the subscription request contained in the above-mentioned power of attorney and evidence of the contribution to the company has been given by a copy of the registration of the company in the register of nominative shares of SUB NEW LECTA S.A.

#### Seventh resolution

The general shareholders' meeting decides to reduce and to modify the authorised share capital and to set it at EUR 294,512.16 to be divided into:

I.	7,351	Ordinary shares of class C1A;
II.	7,617	Ordinary shares of class C1B;
III.	760	Ordinary shares of class C2A;
IV.	783	Ordinary shares of class C2B;
V.	5,352	Ordinary shares of class C3B
VI.	5,519	Ordinary shares of class C3B
VII.	1,184	Ordinary shares of class D;
VIII.	24,442	Ordinary shares of class G1;
XI.	3,644	Ordinary shares of class G2;
X.	10,000	Ordinary shares of class I;
XI.	47,500	Preferential H non voting shares
	114,152	in total

all with a par value of EUR 2.58 (two euros fifty-eight cents) per share to be realised through the issue of warrants in the frame of one or several issues, and decides to grant authority to the board of directors in order to realise the authorised capital, within a period of five years, ending on 13 December 2004, and decides to modify Article 5.2 of the articles of incorporation as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed. Especially, the Board is authorised to cancel or limit the preferential subscription right of the former shareholders, at the moment of the issue of aforesaid shares, on the basis of a directors' report to the shareholders' meeting, dated December 7th, 1999, that remains attached to the present deed.

#### Eighth resolution

The general shareholders' meeting decides to transfer the registered office at 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

*Ninth resolution*

The general shareholders' meeting resolves to authorise the board of directors to appoint one or more managing directors to be nominated by the holders of ordinary class A1, class A2, class J1 and class J2 shares, and to modify Article 12.2 of the articles of incorporation, as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed.

*Tenth resolution*

The general shareholders' meeting decides to authorise the board of directors in accordance with Article 12.2 of the articles of incorporation to delegate the daily management and the affairs of the Corporation and the representation of the Corporation for such management to one or more managing directors.

*Eleventh resolution*

The general shareholders' meeting accepts the resignation of Mrs Véronique De Meester as statutory auditor of the Corporation and decides to appoint DELOITTE & TOUCHE S.A., Luxembourg, with its registered offices at L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon, in her replacement. The mandate of statutory auditor will expire at the next annual general shareholders' meeting.

*Twelfth resolution*

The general shareholders' meeting decides to modify the rights attached to the different classes of shares and to modify the provisions of Article 5.3, Article 5.4, Article 5.5, Article 5.6, Article 5.7, and Article 5.9 with respect to respectively the transfer of shares, the pre-emption rights, the rights of co-sale, the tag-along rights and the redemption rights, as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed.

*Thirteenth resolution*

The general shareholders' meeting decides to reduce the number of warrants to be issued by the board of directors so that the board of directors shall be authorised to issue the following class and numbers of warrants giving them right to subscribe to the following number and class of shares:

Number and class of warrants	Number and class of shares
7,351 class C1A	7,351 class C1A
7,617 class C1B	7,617 class C1B
760 class C2A	760 class C2A
783 class C2B	783 class C2B
5,352 class C3A	5,352 class C3A
5,519 class C3B	5,519 class C3B
1,184 class D	1,184 class D
11,942 class G1	11,942 class G1
47,500 class H	47,500 class H
10,000 class I	10,000 class I

The general shareholders' meeting decides to modify Article 5.10 of the articles of incorporation, as shown in the amended version of the articles of incorporation that are part of the present deed. Especially, the Board is authorised to cancel or limit the preferential subscription right of the former shareholders, at the moment of the issue of aforesaid warrants, on the basis of a directors report to the shareholders meeting dated December 7th, 1999, that remains attached to the present deed.

*Fourteenth resolution*

The general shareholders' meeting decides to modify the provisions with respect to the appropriation of profits and the dissolution and liquidation of the Corporation and to modify Articles 16 and 17 of the articles of incorporation as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that are part of the present deed.

*Fifteenth resolution*

The general shareholders' meeting decides to change the first accounting year to end on December 31st, 1999, and consequent amendment of article 15 of the articles of incorporation as shown in the amended version of the coordinated articles of incorporation that make part of the present deed.

*Sixteenth resolution*

On the basis of the above resolutions the general meeting decides to amend the articles of incorporation of the Corporation, so that from now on they will read under coordinated form as follows:

**Art. 1. Form, name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter issued a Corporation in the form of a société anonyme, under the name of NEW LECTA S.A.

**Art. 2. Duration**

The Corporation is established for an indefinite duration. The Corporation may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation as prescribed in Article 21 hereof.

**Art. 3. Object**

The object of the Corporation is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or

otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Corporation may also hold interests in partnerships.

The Corporation may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures.

In a general fashion, it may grant assistance to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The Corporation may further carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property.

The Corporation is a corporate taxpayer subject to common tax law and does not fall in the scope of the holding company law of 31st July 1929.

#### **Art. 4. Registered office**

The registered office of the Corporation is established in Luxembourg City. The registered office may be transferred within the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the board of directors. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary, political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Corporation at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office of the Corporation may be transferred temporarily abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Corporation which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

#### **Art. 5. Capital - Shares and share certificates**

##### 5.1. Subscribed capital

The subscribed capital of the Corporation is set at EUR 1,395,769.68 divided into

- I. 113,852 Ordinary shares of class A1
- II. 113,858 Preferential A2 non voting shares
- III. 22,460 Ordinary shares of class B
- IV. 13,652 Ordinary shares of class C1A
- V. 14,146 Ordinary shares of class C1B
- VI. 2,324 Ordinary shares of class C2A
- VII. 2,396 Ordinary shares of class C2B
- VIII. 5,500 Ordinary shares of class C3A
- IX. 5,670 Ordinary shares of class C3B
- X. 1,453 Ordinary shares of class D
- XI. 468 Ordinary shares of class E
- XII. 100,000 Ordinary shares of class J1
- XIII. 15,000 Preferential J2 non voting shares
- XIV. 9,700 Preferential K non voting shares
- XV. 90,361 Preferential X1 voting shares
- XVI. 30,121 Preferential X2 non voting shares
- XVI. 35 Preferential Y non voting shares

all with a par value of EUR 2.58 (two Euros fifty-eight Cents) per share.

##### 5.2. Authorised capital

Besides and apart from the subscribed capital, the authorised capital of the Corporation is set at EUR 294,512.16 to be divided into

- I. 7,351 Ordinary shares of class C1A,
- II. 7,617 Ordinary shares of class C1B,
- III. 760 Ordinary shares of class C2A,
- IV. 783 Ordinary shares of class C2B,
- V. 5,352 Ordinary shares of class C3A,
- VI. 5,519 Ordinary shares of class C3B,
- VII. 1,184 Ordinary shares of class D,
- VIII. 24,442 Ordinary shares of class G1,
- IX. 3,644 Ordinary shares of class G2,
- X. 10,000 Ordinary shares of class I, and
- XI. 47,500 Preferential H non voting shares,

all with a par value of EUR 2.58 (two Euros fifty-eight Cents) per share.

The board of directors is authorised, during a period of five years, ending on 13 December 2004, to increase once or several times the subscribed capital within the limits of the authorised capital up to a total amount of EUR 1,690,284.42. Such increased amount of capital may be subscribed and issued with or without an issue premium, as the board of directors may from time to time determine.

The board of directors is specially authorised to proceed to such issues of 12,500 ordinary class G1 shares and 3,644 ordinary shares of class G2 without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued. The remainder of such amount of increased capital may only be subscribed for by the holders of warrants, issued in accordance with Article 5.10 of these articles of incorporation, and issued in the form of shares.

More specifically, the board of directors is authorised and empowered to realise any increase of the corporate capital within the limits of the authorised share capital in one or several successive tranches, against payment in cash or in kind, by conversion of claims, integration of reserved profits or in any other manner and to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares.

The board of directors may delegate to any duly authorised director or officer of the Corporation, or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.

### 5.3. Transfer of shares

All ordinary shares of class A1, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class I, and class J1, all preferential X1 voting shares and all preferential non voting shares of class A2, class J2, class X2, class Y, class H and class K are transferable at any time without any restriction, except as provided in Articles 5.6 and 5.7 hereinafter.

All shares of class B, class D and class G1 shall be subject to the pre-emption right in favour of the holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2 as determined by Article 5.4 hereinafter.

All shares of class E and class G2 shall be subject to the senior pre-emption right in favour of the holders of shares of class D respectively class G1 and the junior pre-emption right of the holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2 as determined by Article 5.5 hereinafter.

The shares of class B, class D, class E, class G1 and/or class G2 can only be pledged or encumbered and options with respect to the shares of class B, class D, class E, class G1 and/or class G2 can only be granted within the same limits as for the transfer of shares.

### 5.4. Pre-emption rights on shares of class B, class D and class G1

A holder of shares of class B, class D and/or class G1 who intends to transfer one or more class B, class D and/or class G1 shares must notify his intention by registered letter to the chairman of the board of directors, who shall immediately communicate a copy of such notice to all the holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2. The shareholder's notice to the chairman of the board of directors must specify the number of shares to be transferred, the identity of the transferee, the price and the terms of the sale, and the shareholder wishing to transfer his shares must evidence the reality of a definitive offer by the transferee.

The holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2 shall have a pre-emption right on the shares of class B, class D and/or class G1 to be transferred. The holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2 who wish to exercise their pre-emption right must notify their offer, within thirty days as of the date of the first registered letter, by registered mail to the chairman of the board of directors as well as to the transferring shareholder at the address indicated in the shareholders' register, specifying the number of shares to be acquired. Should several holders of shares of class A1, class A2, class J1 and class J2 be interested in the acquisition of shares, and the shares applied for are in excess of the shares offered, the shares will be attributed pro rata to their respective shareholding in the Corporation.

Once the above thirty days' period has elapsed without the intention of acquiring shares having been evidenced by any of the shareholders, the shares shall be freely transferable to the person indicated in the initial notice at the conditions fixed therein. However, the transaction must be executed within three months of the initial registered letter.

Each class B, class D or class G share transfer shall be null and void and shall neither be enforceable against the Corporation nor against third parties if the above procedure is not followed. In the event that the procedure is not followed, the board of directors is not allowed to register the transferee as a new shareholder in the shareholders' register.

### 5.5. Pre-emption rights on shares of class E and/or class G2

A holder of shares of class E and/or class G2 who intends to transfer one or more class E and/or class G2 shares must notify his intention by registered letter to the chairman of the board of directors, who shall immediately communicate a copy of such notice to all the holders of class A1, class A2, class J1, class J2, class D and/or class G1 shares. The shareholder's notice to the chairman of the board of directors must specify the number of shares to be transferred, the identity of the transferee, the price and the terms of the sale, and the shareholder wishing to transfer his shares must evidence the reality of a definitive offer by the transferee.

The holders of class D and/or class G1 shares shall have a senior pre-emption right on the class E and/or class G2 shares to be transferred. The holders of class D and/or class G1 shares who wish to exercise their senior pre-emption right must notify their offer, within thirty days as of the date of the first registered letter, by registered mail to the chairman of the board of directors as well as to the transferring shareholder at the address indicated in the shareholders' register, specifying the number of shares to be acquired. Should several holders of class D and/or class G1 shares be interested in the acquisition of shares, and the shares applied for are in excess of the shares offered, the shares will be attributed pro rata to their respective shareholding in the Corporation.

Once the above thirty days' period has elapsed without the intention of acquiring part or all of the offered shares having been evidenced by any of the class D and/or class G1 shareholders, the holders of class A1, class A2, class J1 and class J2 shares shall have a junior pre-emption right on the remaining class E and/or class G2 shares, if any, to be transferred. The holders of class A1, class A2, class J1 and class J2 shares shall be notified by the chairman of the board of directors to that effect immediately after the above thirty days' period has elapsed. The holders of class A1, class A2, class J1 and class J2 shares who wish to exercise their junior pre-emption right must notify their offer, within thirty days as of the end of the above thirty days' period, by registered mail to the chairman of the board of directors as well as to the transferring shareholder at the address indicated in the shareholders' register, specifying the number of shares to be acquired. Should several holders of class A1, class A2, class J1 and class J2 shares be interested in the acquisition of shares, and the shares applied for are in excess of the shares offered, the shares will be attributed pro rata to their respective shareholding in the Corporation.

Once the second thirty days' period has elapsed without the intention of acquiring part or all of the offered shares having been evidenced by any of the class D and/or class G1, class A1, class A2, class J1 or class J2 shareholders, the shares shall be freely transferable to the person indicated in the initial notice at the conditions fixed therein. However, the transaction must be executed within three months as of the initial registered letter.

Each class E and/or class G2 share transfer shall be null and void and shall neither be enforceable against the Corporation nor against third parties if the above procedure is not respected. In such event, the board of directors is not allowed to register the transferee as a new shareholder in the shareholders' register.

#### 5.6. Right of co-sale

(A) In the event that (i) one or more of the holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares intend to sell, assign or transfer in aggregate more than 50.1% of the entire share capital of the Corporation to a third party or third parties which is/are not (an) Affiliate(s), or that (ii) a third party, other than one of the existing shareholders and which is not an Affiliate, by virtue of one or more sales, assignments or transfers, becomes the owner, directly or indirectly, alone or together with any of its Affiliates, of more than 50.1% of the entire share capital of the Corporation, the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares SHALL PROMPTLY INFORM the holders of class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class J1, class J2, class G1, class G2, class K, class X1, class X2 and class Y shares as well as the holders of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class H and/or class I shares and/or warrants, as well as the Facility Agent under the Mezzanine Facility Agreement with respect to LECTA S.A. dated 02.10.1997, as supplemented and amended from time to time, and the Agent under the PIK Loan Note issued by SUB NEW LECTA S.A. on 14 December 1999 pursuant to a securities purchase agreement of even date, as supplemented and amended from time to time, of this intention or fact by registered letter, and each of the holders of class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class J1, class J2, class G1, class G2, class H, class K, class X1, class X2 and class Y shares as well as each holder of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B and/or class I shares and/or warrants SHALL HAVE THE RIGHT to sell, assign or transfer to such third party all, but not part, of the class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class J1, class J2, class G1, class G2, class H and/or class K shares and class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B and class I shares and warrants as well as the preferential non voting shares owned by them, including the shares deriving from the exercise of warrants, at (subject to Articles 5.6 (B) and 5.6 (C)) the same average price per share and per class of shares, as the case may be, as offered or paid per share and per class of shares, as the case may be, by the third party for purchasing the 50.1% or more of the share capital of the Corporation.

(B) With respect to the warrants not exercised (other than the class H warrants) the price to be paid pursuant to Article 5.6 (A) or Article 5.7 (as the case may be) is the price per share less any amount which the warrant holder would be required to pay to exercise the warrant, and save that in respect of partly paid shares the price to be paid pursuant to Article 5.6 (A) or Article 5.7 (as the case may be) will be the price per share less any amount which would need to be paid to make such partly paid shares fully paid, and save that in respect of preference shares, the price to be paid pursuant to Article 5.6 (A) or Article 5.7 (as the case may be) in respect of the preferential shares in issue shall be at least a sum equal to any amount outstanding in relation to the accumulated and preferential dividend relating to such preference shares plus an amount equal to the par value and issue premium paid with respect to the preferential shares.

(C) Where the holder of a share or warrant exercises its right of co-sale under Article 5.6 (A) and/or where the holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares exercise their tag-along rights in Article 5.7, the aggregate purchase price paid or to be paid for all shares purchased by the third party or parties must, subject to Article 5.6 (B), be allocated to each of the shareholders selling their shares (including those selling pursuant to the exercise of the rights under Article 5.6 (A) and/or Article 5.7) according to the dissolution and liquidation provisions in Article 17 of these articles of incorporation. It is acknowledged that this may result in a different price per share being paid for shares in different classes but (subject to Article 5.6 (B)) can not result in a different price per share being paid for shares within the same class of shares.

(D) The holder(s) of class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class J1, class J2, class G1, class G2, class K, class X1, class X2 and/or class Y shares as well as the holders of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class H and/or class I shares and/or warrants wishing to take advantage of the right in Article 5.6 (A) shall give notice of their intention to the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares, by registered letter, within and not later than (under penalty of forfeiture of this right) 10 (ten) business days as of the receipt of the registered letter sent by the holder(s) of the class A1, class A2, class J1 and/or class J2. In the event that any of such events occurs and any of the holders of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class H and/or class I warrants exercises (or has already exercised) their warrants, such holders of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class H and/or class I warrants shall have the right to sell to the third party, the shares owned by them following the exercise of the warrants, at the same price (subject to Article 5.6 (B) and Article 5.6 (C)) and on the same terms and conditions as offered by the third party to the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares, and the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares shall procure that the third party acquires such shares on such terms. The holders of class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class H and/or class I warrants are hereby specially authorised to exercise their warrants conditional on the above events effectively occurring.

(E) The holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares must make third parties attentive to the provision of this Article 5.6, and make reference to it in the sale, assignment or transfer agreement to be entered into by and

between the holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares and the third parties. No shares shall be transferred to a third party giving the right to over 50.1% of the shares of the Corporation without the parties being given the opportunity to exercise the rights under this Article 5.6.

(F) For the purpose of this article the term «Affiliate» shall mean, with respect to Citicorp Capital Investors Europe Limited, CVC European Equity Partners L.P., CVC European Equity Partners (Jersey) L.P., Capital Ventures Nominees Limited, CVC European Equity Partners II, L.P, CVC European Equity II Ltd and CVC European Equity Partners (Jersey) II, L.P. (hereinafter collectively referred to as the «Investors»), an individual, corporation, partnership, firm, association, unincorporated organisation or other entity directly or indirectly controlling, controlled by or under common control with such Investors.

#### 5.7. Tag-along right

(A) In the event that one or more of the holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares receive from a third party or third parties which is/are not (an) Affiliate(s) a written offer to purchase 100% of the shares and/or warrants of the Corporation in consideration for cash and/or readily marketable securities, and the shareholders and/or warrant holders have not all exercised the right of co-sale as provided by article 5.6 above, the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares shall have the right to sell to such third party, in addition to their portion of the Corporation's shares and warrants (including other classes of shares acquired under the right of co-sale in Article 5.6 above), also all the other portions of the Corporation's shares and warrants owned by the shareholders and/or warrant holders (excluding the holders of class H warrants) who have not exercised the right of co-sale as provided by article 5.6 above. Such shareholders and/or warrant holders (excluding the holders of class H warrants) shall be obliged to sell their portions of the Corporation's shares and/or warrants to such third party at the same price (subject to Article 5.6 (B) and Article 5.6 (C)) and on the same terms and conditions of the above holder(s) of class A1, class A2, class J1 and/or class J2.

(B) The holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares must make third parties attentive to the provision of this Article 5.7, and make reference to it in the sale, assignment or transfer agreement to be entered in by and between the holders of class A1, class A2, class J1 and/or class J2 shares and the third parties. No shares shall be transferred to a third party giving the right to over 50.1% of the shares of the Corporation without the parties being given the opportunity to exercise the rights under this Article 5.7.

#### 5.8. Shares

The shares will be in registered form.

The Corporation shall consider the person in whose name the shares are registered in the register of shareholders as the full owner of such shares.

Certificates stating such inscription shall be delivered to the shareholder. Transfer of registered shares shall be effected by a declaration of transfer inscribed in the register of shareholders, dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefore. Transfer may also be effected by delivering the certificate representing the shares to the Corporation, duly endorsed to the transferee.

#### 5.9. Redemption of shares

The Corporation may not redeem its own shares. However, the Corporation shall be entitled, in accordance with article 49-8 of the company law, to redeem:

a) all or part of the class E shares at par in the event that all or part of the class D warrants shall have ceased to produce any effect and shall be deemed cancelled for any purpose pursuant to the restated and amended shareholders agreement relating to the Corporation dated 7 December 1999 between the shareholders and the warrant holders of the Corporation (the «Shareholders Agreement»);

b) all or part of 2,922 class G2 shares at par in the event that all or part of the class G1 warrants (referred to in section 6.02 (a) of the Shareholders Agreement) shall have ceased to produce any effect and shall be deemed cancelled for any purpose pursuant to the Shareholders Agreement; and

c) all or part of 722 class G2 shares at par in the event that all or part of the class G1 warrants (as referred to in section 6.02 (b) of the Shareholders Agreement) shall have ceased to produce any effect and shall be deemed cancelled for any purpose pursuant to the Shareholders Agreement.

and under the condition to respect all other provisions foreseen by art. 49-8 of company law.

#### 5.10. Warrants

The board of directors is authorised, within the authorised capital, to issue and sell 98,008 warrants, divided into

- I. 7,351 class C1A warrants,
- II. 7,617 class C1B warrants,
- III. 760 class C2A warrants,
- IV. 783 class C2B warrants,
- V. 5,352 class C3A warrants,
- VI. 5,519 class C3B warrants,
- VII. 1,184 class D warrants,
- VIII. 11,942 class G1 warrants,
- IX. 47,500 class H warrants, and
- X. 10,000 class I warrants,

entitling the holders of such warrants to subscribe for up to 50,508 ordinary shares and up to 47,500 preferential H non voting shares, divided into respectively

- I. 7,351 class C1A ordinary shares,
  - II. 7,617 class C1B ordinary shares,
  - III. 760 class C2A ordinary shares,
  - IV. 783 class C2B ordinary shares,
  - V. 5,352 class C3A ordinary shares,
  - VI. 5,519 class C3B ordinary shares,
  - VII. 1,184 class D ordinary shares,
  - VIII. 11,942 class G1 ordinary shares,
  - IX. 47,500 class H preferential non voting shares, and
  - X. 10,000 class I ordinary shares,
- to be issued by the Corporation.

The class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class G1, and class I shares issued following the exercise of the warrants shall have the same rights as the existing ordinary shares of respectively class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class G1 and class I.

The other terms and conditions of the warrants shall be determined by the board of directors.

The board of directors is specially authorised to proceed to such issues of warrants and shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe and to purchase the warrants or to subscribe to each class of shares to be issued, whether such preferential right is general or limited to one or more particular classes of shares.

#### **Art. 6. Increase of Capital**

The capital of the Corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Article 21 hereof.

#### **Art. 7. Meetings of shareholders - General**

7.1. Any regularly constituted meeting of shareholders of the Corporation shall represent the entire body of shareholders of the Corporation.

The general meetings of shareholders shall have competence in all matters where the board of directors, in its sole discretion, desires the formal approval of the general meeting of shareholders.

7.2. The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Corporation, unless otherwise provided herein.

7.3. Each ordinary share of class A1, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class G1, class G2, class I and/or class J1 and each preferential X1 voting share is entitled to one vote. Subject to the provisions of Article 20, preferential non voting shares are not entitled to vote, except in the cases provided by law. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by fax or telegram or telex.

7.4. Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

7.5. The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

7.6. If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

#### **Art. 8. Annual general meeting of shareholders**

8.1. The annual general meeting of shareholders shall be held in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Corporation, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the first Wednesday of the month May, at 10.00 a.m.

If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders, ordinary and extraordinary, may be held at such place and time as may be specified in the respective notice of meetings. They may be held in any other place than the registered office, provided that such place is located in a Member state of the European Union or in Switzerland.

#### **Art. 9. Board of directors**

9.1. The Corporation shall be managed by a board of directors composed of at least 3 members who need not be shareholders of the Corporation.

9.2. The directors shall be appointed at the annual general shareholders' meeting for a maximum period of six years and shall hold office until their successors are elected.

9.3. A director may be removed with or without cause and replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

9.4. In the event of one or more vacancies on the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors must appoint within 10 business days one or more successors to fill such vacancies until the next meeting of shareholders.

9.5. Whenever the majority of the members of the board of directors have resigned, are revoked, are removed or have ceased office for whatever reason, at one or several times, all other directors shall be considered resigning ipso iure. In such event, the board of directors shall immediately call a general meeting of shareholders, to be held within 30 days, in order to appoint a new board of directors.

9.6. The members of the board of directors shall not be compensated for their services as director, unless otherwise resolved by the general meeting of shareholders. The Corporation shall reimburse the directors for reasonable expenses incurred in the carrying out of their office, including reasonable travel and living expenses incurred for attending meetings of the board.

**Art. 10. Procedures of meeting of the board**

10.1. The board of directors may choose from among its members a chairman and a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

10.2. The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

10.3. The board of directors shall meet upon call by the chairman, two directors or the statutory auditor(s) at the place indicated in the convening notice. The convening notice, containing the agenda, shall be sent by letter (sent by express mail or special courier), telegram, telex or telefax to the domicile of the directors and statutory auditors at least 10 (ten) days before the date set for the meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice and in which case notice of at least 24 hours prior to the hour set for such meeting by telefax and/or telegram shall be sufficient. This notice may be waived by the consent in writing or by fax or telegram or telex of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors. All reasonable efforts will be afforded so that, sufficiently in advance of any meeting of the board each director is provided with a copy of the documents and/or materials to be discussed or passed upon by the board at such meeting.

10.4. Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax, or telegram or telex another director as his proxy. The use of video-conferencing equipment and conference-call shall be allowed and the directors using this technology shall be deemed to be present and shall be authorised to vote by video or by phone. After deliberation, votes may also be cast in writing or by fax or telegram or telex or by telephone, provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

10.5. The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors are present or represented at the meeting of the board of directors.

Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting, except for the following matters which require the favourable vote of 3/4 directors:

- I. the approval and the authorisation of the business plan and of the annual budget of the Corporation,
- II. the sale, transfer, purchase or lease of tangible or intangible assets in each case for an amount exceeding EUR 5,000,000 or its equivalent in any other currency,
- III. the formation of any subsidiary, branch, entity or other division, any capital contributions thereto or the entering into any joint ventures or alliances or other similar arrangements, also with new partners, either directly or through any subsidiaries, branches, entities or divisions, including the material terms thereof,
- IV. the acquisition or disposition of shares of, or any interest in, any corporation or other legal entity, or the creation of or participation in any partnership, consortium or other legal entity of which the Corporation or any of its direct or indirect subsidiaries is or will be (directly or indirectly) partner, member or similar participant,
- V. the acquisition, disposal or lease (both as lessor or as lessee) of any business or segment of business,
- VI. the encumbrance of the property or assets of the Corporation or any of its direct or indirect subsidiaries with any mortgage, lien, pledge, claim or other burden for an amount in each case exceeding EUR 5,000,000 or its equivalent in any other currency,
- VII. the advance of any loan and the granting of any guarantee to or on behalf of third parties (other than subsidiaries),
- VIII. the borrowing and incurring of any financial obligation (including capital leases or similar obligations) by the Corporation or any of its direct or indirect subsidiaries in excess of EUR 5,000,000 or its equivalent in any other currency,
- IX. the appointment of the external auditors,
- X. the entering into of consulting or similar agreements,
- XI. the approval of the organisational structure of the Corporation and/or its direct or indirect subsidiaries as well as the adoption of any restructuring or reorganisation plan or any other measure intended to materially change the organisation of the Corporation and/or its direct or indirect subsidiaries, including (without limitation) the closure or winding-up of branch offices,
- XII. the exercise of voting rights pertaining to shares or other interests held (directly or indirectly) in the capital of direct or indirect subsidiaries as well as any other corporate entity.

10.6. In the event that any director or officer of the corporation may have any personal interest in any transaction of the corporation (other than that arising by virtue of serving as a director, officer or employee in the other contracting party), such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider, or vote on such transaction, and such directors' or officers' interest therein shall be reported by the board of directors to the next succeeding meeting of shareholders subject to the responsibility of the board of directors.

10.7. Circular resolutions of the board of directors shall be validly taken if approved in writing by all directors. Such approval may be in a single or in several separate documents.

10.8. The board of directors shall meet at least four times a year in any Member state of the European Union or Switzerland.

10.9. The discussions of the board of directors shall be conducted in the English language.

**Art. 11. Minutes of meetings of the board**

11.1. The resolutions of the board of directors shall be recorded in the minutes, to be signed by the chairman (or in his absence by the chairman pro tempore who presided at such meeting) and the secretary (in the event a secretary has been appointed), or by a notary public, and recorded in the corporate book.

11.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the secretary or by two directors.

**Art. 12. Powers of the board**

12.1. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Corporation's interests. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. All matters referred to under article 10.5 above are of the competence of the board of directors.

12.2. The board of directors may delegate, with prior consent of the general meeting of shareholders, its powers to conduct the daily management and affairs of the Corporation and the representation of the Corporation for such management and affairs, to one or more of the members of the board proposed by the holders of ordinary class A1, class A2, class J1, class J2 and class X1 shares, who shall be called the managing director. It may also confer all powers and special mandates to any person who need not be a director, appoint and dismiss all officers and employees and fix their emoluments.

**Art. 13. Binding signature**

The Corporation will be bound by the joint signature of any two directors of the Corporation, by the single signature of the managing director within the limits of the daily management or by the joint or single signatures of any person to whom such signatory power shall have been delegated by the board of directors.

**Art. 14. Statutory auditor**

The operations of the Corporation shall be supervised by one or more statutory auditors as foreseen by law who need not be shareholder. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors. The statutory auditors shall be appointed by the annual general meeting of shareholders for a period ending at the date of the next annual general meeting of shareholders.

**Art. 15. Accounting year**

The accounting year of the Corporation shall begin on the first day of January and shall terminate on the last day of December of each year with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Corporation and shall terminate on the 31 December 1999.

**Art. 16. Appropriation of profits****16.1. Legal reserve**

From the annual net profits of the Corporation, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such surplus reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Corporation.

**16.2. Preferential and recoverable dividends**

Thereafter, preferential and recoverable dividends shall be distributed in the following order:

(a) A first preferential and recoverable dividend shall be distributed or accrued in respect of each financial year of the Corporation with respect to the holders of preferential H non voting shares which have been issued corresponding to the following percentages of the aggregate amount of their nominal value and issue premium, payable by fully closed accounting year on 30 June (or, if such day is not a bank business day in Luxembourg, on the next following bank business day) of each financial year (the «Dividend Payment Date») (but only from the date of their issue), and for the first accounting year pro rata temporis, and for the last time for the accounting year ended before the putting into liquidation of the Corporation:

- a. subject to subparagraphs d, e and f below, for the period until and including 13 August 2001: 13.4225% per annum;
- b. subject to subparagraphs d, e and f below, for the period from and including 14 August 2001 on and until and including 13 December 2004: 14.49% per annum;
- c. subject to subparagraphs d, e and f below, for the period from and including 14 December 2004 on: 16.64% per annum;

d. if, at the date of exercise of the class H warrants, the Default Interest Rate (as defined in the Step-Up Loan Notes due 2008 of SUB NEW LECTA S.A. dated 14 December 1999, hereinafter referred to as the «PIK Loan Notes») shall be applicable to the PIK Loan Notes pursuant to the terms of the PIK Loan Notes then, the dividend payable pursuant to this Article 16.2 (a) shall be at a rate equal to the Default Interest Rate and the provisions of subparagraphs a, b and c of this Article 16.2 (a) shall not apply;

e. where a class H warrant is exercised following the occurrence of a Cost Event (as defined in the PIK Warrant Instrument in respect of preferential H non voting shares, executed by the Corporation on 13 December 1999 (the «PIK Warrant Instrument»)), the dividends payable pursuant to this Article 16.2 (a) shall be grossed up such that the holders of the preferential H non voting shares shall receive such sum free of any Tax Cost (as defined in the PIK Warrant Instrument) arising out of or pursuant to the exercise of the class H warrants, but excluding any contribution duty payable. Where it appears that the Corporation would, on any Dividend Payment Date, be obliged to pay any additional amounts to the holders of preferential H non voting shares pursuant to this clause, such holders of preferential H non voting shares and the Corporation shall consult with a view to mitigation of the Corporation's liability and such holders of preferential H non voting shares agree, to the extent that they can do so lawfully, to take such steps as the Corporation may reasonably request to so mitigate such liability, provided that such holders of preferential H non voting shares shall not be obliged to take any such steps unless indemnified to their reasonable satisfaction, and if in the opinion of

such holders of preferential H non voting shares, to do so might have any adverse effect upon their business, operations or financial condition (other than minor costs and expenses of an administrative nature).

f. where a class H warrant is exercised in circumstances that are not qualified as an Event of Default (as defined in the PIK Warrant Instrument) the sums payable in respect of each of the percentages referred to in subparagraphs a, b, c and d of this Article 16.2 (a) shall, (subject to mitigation in accordance with this paragraph) be reduced by a sum (expressed as a percentage) which is equal to:

a) the amount of any Additional Tax Costs (as defined below) which the Corporation is required to bear in relation to the payment of any dividend on the preferential H non voting shares on any Dividend Payment Date are provided always that such Additional Tax Costs are a direct result of the exercise of the class H warrants (the «Additional Tax Cost Reduction»); and

b) the amount of any Additional Tax Costs (as defined below) which the Corporation is required to bear in relation to the payment of any dividend on the preferential H non voting shares on any Dividend Payment Date otherwise than those in paragraph (a) of this subparagraph f, only to the extent that the holders of preferential H non voting shares as PIK Lender (as defined in the PIK Warrant Instrument) could reasonably, at the Exercise Date (as defined in the PIK Warrant Instrument), have mitigated such Additional Tax Costs pursuant to the terms of clause 10 (b) of the PIK Loan Note (as defined in the PIK Warrant Instrument) save for the fact of the exercise of the class H warrants (the «Unmitigated Tax Cost»).

For the purpose of this subparagraph f of Article 16.2 (a):

(i) the term «Additional Tax Costs» shall mean the positive difference (if any) between the Tax Costs (as defined in paragraph (ii) below) incurred by the Corporation in relation to the payment of dividends on the preferential H non voting shares on the relevant Dividend Payment Date and the Tax Costs which would have been incurred by SUB NEW LECTA S.A. in relation to the payment of interest under the PIK Loan Notes; and

(ii) the term «Tax Costs» shall have the meaning ascribed to it in the PIK Warrant Instrument save that it shall include the increase in tax payable by the Corporation as a result of any deductions from such Tax Costs which are unavailable to the Corporation but would otherwise have been available to SUB NEW LECTA S.A. had the class H warrants not been exercised.

Where on a Dividend Payment Date it appears that an Additional Tax Cost Reduction or an Unmitigated Tax Cost would be applicable, the holders of preferential H non voting shares and the Corporation shall consult with a view to mitigation of the Tax Cost and each of them agrees, to the extent that it can do so lawfully, to take such steps as the other party may reasonably request so to mitigate such Tax Costs, provided that either party shall not be obliged to take any such steps unless indemnified to its reasonable satisfaction, and if in the opinion of such party, to do so might have an adverse effect on their business, operations or financial condition (other than minor costs and expenses of an administrative nature). In the case of the Corporation, the determination of such adverse effect shall include any effect upon the business, operations or financial condition of the shareholders or providers of debt finance to the Company which, in the reasonable opinion of the Corporation acting in good faith, would have a material adverse effect on such shareholders or providers of finance. Where such Tax Costs are so mitigated, the holders of preferential H non voting shares shall be entitled to a corresponding decrease of the Additional Tax Cost Reduction or Unmitigated Tax Costs.

(b) A second preferential and recoverable dividend corresponding to 0.25% of their nominal value shall be distributed or accrued, in respect of each financial year of the Corporation, *pari passu*, to the holders of preferential non voting shares of class X2, and class Y, payable by fully closed accounting year, on 30 June (or, if such day is not a bank business day in Luxembourg, on the next following bank business day) of each financial year, and for the first accounting year *pro rata temporis*, and for the last time for the accounting year ended before the putting into liquidation of the Corporation.

(c) A third preferential and recoverable dividend corresponding to 0.25% of their nominal value shall be distributed or accrued, in respect of each financial year of the Corporation, to the holders of preferential non voting shares of class K, payable by fully closed accounting year, on 30 June (or, if such day is not a bank business day in Luxembourg, on the next following bank business day) of each financial year, and for the first accounting year *pro rata temporis*, and for the last time for the accounting year ended before the putting into liquidation of the Corporation.

(d) A fourth preferential and recoverable dividend corresponding to 0.25% of their nominal value shall be distributed or accrued, in respect of each financial year of the Corporation, *pari passu*, to the preferential non voting shares of class A2 and class J2, payable by fully closed accounting year, on 30 June (or, if such day is not a bank business day in Luxembourg, on the next following bank business day) of each financial year, and for the first accounting year *pro rata temporis*, and for the last time for the accounting year ended before the putting into liquidation of the Corporation.

### 16.3. Ordinary dividends

The Corporation shall not distribute dividends with respect to ordinary shares.

### 16.4. Currency

The dividends declared may be paid in any currency selected by the board of directors and may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors. The board of directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

### 16.5. Forfeiture

A dividend declared but not claimed by the relevant shareholder within five years as of such declaration cannot thereafter be claimed by the holder of such share, shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Corporation.

### 16.6. Interest

No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Corporation on behalf of holders of shares.

## **Art. 17. Dissolution and liquidation**

### **17.1. Appointment and powers of liquidators**

In the event of a dissolution of the Corporation, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

### **17.2. Preferential shares - recoverable dividend**

After clearance of all debts, the holders of preferential non voting shares shall receive payment of their accumulated preferential and recoverable dividend which has not yet been received up until the last accounting year prior to the putting into liquidation of the Corporation (to be payable whether or not the preferential dividend has been declared or earned) in the following order in priority to payment to the holders of any other class of shares:

- first, the preferential H non voting shares,
- second, the preferential X2 non voting shares,
- third, the preferential Y non voting shares,
- fourth, the preferential K non-voting shares, and
- fifth, *pari passu*, the preferential A2 and J2 non voting shares.

### **17.3. Preferential shares – reimbursement of investment**

Thereafter, the following amounts will be distributed to the holders of preferential non-voting shares in the following order in priority to payment to the holders of any other class of share:

- first, the par value and issue premium paid with respect to the preferential H non-voting shares shall be paid to the holders of preferential H non voting shares;
- second, the par value and issue premium paid with respect to the preferential X2 non-voting shares shall be paid to the holders of preferential X2 non voting shares;
- third, the par value and issue premium paid with respect to the preferential Y non-voting shares shall be paid to the holders of preferential Y non voting shares;
- fourth, the par value and issue premium paid with respect to the preferential K non-voting shares shall be paid to the holders of preferential K non voting shares;
- fifth, *pari passu*, the par value paid with respect to the preferential A2 non voting shares shall be paid to the holders of the preferential A2 non voting shares and the par value paid with respect to the preferential J2 non voting shares shall be paid to the holders of the preferential J2 non voting shares;
- sixth, the par value and issue premium paid with respect to the preferential X1 voting shares shall be paid to the holders of preferential X1 voting shares.

### **17.4. Ordinary and preferential shares – reimbursement of investment**

Thereafter, the holders of ordinary shares of class A1, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class G1, class G2, class I and class J1 shall receive reimbursement of their par value and the holders of preferential J2 non voting shares shall receive reimbursement of their issue premium.

This distribution shall be *pari passu* except that the holder of the preferential J2 non voting shares shall receive a distribution of EUR 49.02 for each EUR 2.58 distributed to ordinary shares until the issue premium on the preferential J2 non voting shares and all the nominal value on the ordinary shares has been fully reimbursed.

### **17.5. Preferential shares – liquidation boni**

Thereafter, the following liquidation boni will be distributed to the preferential shares in the following order:

- a) first, the preferential X2 non-voting shares and the preferential X1 voting shares will receive, *pari passu*, payment of an amount corresponding to a rolled-up and annually compounded interest of 6% on the aggregate amount of the nominal value and issue premium paid with respect to the preferential X2 non voting shares and the preferential X1 voting shares, calculated on an annual basis from the moment that the preferential X2 non voting shares and the preferential X1 voting shares have been fully paid in and until the putting into liquidation of the Corporation, but reduced by the aggregate amount of any preferential and recoverable dividends distributed to the preferential X2 non voting shares pursuant to Articles 16.2 and/or 17.2. of these articles of incorporation;
- b) second, the preferential Y non-voting shares will receive payment of an amount corresponding to a rolled-up and annually compounded interest of 1% on the amount of the nominal value paid with respect to the preferential Y non voting shares, calculated on an annual basis from the moment that the preferential Y non voting shares have been fully paid in and until the putting into liquidation of the Corporation, but reduced by the aggregate amount of any preferential and recoverable dividends distributed to the preferential Y non voting shares pursuant to Articles 16.2 and/or 17.2. of these articles of incorporation;
- c) third, the preferential K non-voting shares will receive payment of an amount corresponding to a rolled-up and annually compounded interest of 9.63% on the aggregate amount of the nominal value and issue premium paid with respect to the preferential K non voting shares, calculated on an annual basis from the moment that the preferential K non voting shares have been fully paid in and until the putting into liquidation of the Corporation, but reduced by the aggregate amount of any preferential and recoverable dividends distributed to the preferential K non voting shares pursuant to Articles 16.2 and/or 17.2. of these articles of incorporation;

### **17.6. Ordinary and preferential shares – first liquidation boni**

Thereafter, the holders of ordinary shares of class A1, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class G1, class G2 and class J1 and preferential A2 non voting shares shall receive a payment corresponding to a rolled-up and annually compounded interest of 9.63% on the nominal value paid with respect to each class of shares, and the holders of preferential non voting shares of class J2 shall receive a payment corresponding to a rolled-up and annually compounded interest of 9.63% on the aggregate amount of the nominal value and issue premium

paid with respect to the preferential J2 non voting shares, calculated on an annual basis from the moment that such shares have been fully paid in and until the putting into liquidation of the Corporation.

The amounts distributed to the preferential non voting shares of class A2 and class J2 pursuant to the first paragraph of this Article 17.6 shall be reduced by the aggregate amount of distributions made to the preferential non voting shares of respectively class A2 and J2 in application of Articles 16.2 and 17.2 of these articles of incorporation.

For the purpose of this Article 17.6, the class C1A, C1B, C2A, C2B, C3A and C3B shares will be deemed to be fully paid in at the same time as the class A1 and A2 shares were fully paid in.

#### 17.7. Ordinary and preferential shares – second liquidation boni

Thereafter, whatever remains shall be divided among the holders of ordinary shares, with the following restrictions:

a) the holders of shares of class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D and class E shall be entitled to preferential distributions of the remainder until the total payout on equity pursuant to Article 17 of these articles of incorporation with respect to the class A1, class A2, class B, class C1A, class C1B, class C2A, class C2B, class C3A, class C3B, class D, class E, class X1, class X2 and class Y corresponds to EUR 152 million increased with a rolled-up and annually compounded interest of 9.63% on EUR 152 million calculated from the date of the closing of the Torraspapel acquisition, WITH THE RESTRICTION THAT the holders of shares of class B, class C1A, C2A and C3A shall no longer participate in any distribution once the holders of shares of class B shall have received, in aggregate, distributions (including earlier distributions of capital or dividends) for an amount equal to EUR 6,198,000.- (six million one hundred ninety-eight thousand Euros), AND THAT the holders of shares of class C1B, class C2B, class C3B, class D and class E shall only start to participate in this preferential distribution once the holders of shares of class B shares shall have received, in aggregate, distributions (including earlier distributions of capital or dividend) ) for an amount equal to EUR 6,198,000.- (six million one hundred ninety-eight thousand Euros);

b) the remainder shall be distributed among the holders of shares of class A1, class A2, class C1B, class C2B, class C3B, class D, class E, class G1, class G2, class I, class J1 and class J2 according to the following principles:

- 1) 0.0002% of the remainder shall be distributed to each class I share;
- 2) 0.00024% of the remainder shall be distributed to each class G1 and class G2 share;

3) the balance shall be divided in a 1:1 ratio between the class J1 and J2 shares on one hand, and the class A1, class A2, class C1B, class C2B, class C3B, class D and class E shares on the other hand.

a) the foregoing always with this restrictions that (i) each class D share and each class E share shall give right to participate in the distribution for a part corresponding to ten (10) times the part allocated to a class A1, class A2, class C1B, class C2B or class C3B shares, and (ii) the holders of class E shares shall only become entitled to a distribution from the moment the holders of class D warrants have had the right to exercise such warrants in accordance with the Shareholders Agreement dated 13 December 1999 relating to the Corporation between the shareholders and warrant-holders of the Corporation.

#### **Art. 18. Matters Requiring Consent of Holders of Preferential H Non Voting Shares**

As long as any preferential H non voting shares shall remain outstanding and except with the written consent of the holders of at least 75% of the nominal amount of the preferential H non voting shares then in issue:

- a. the Corporation shall not modify or vary the rights attached to the preferential H non voting shares;
- b. the Corporation shall not make any distribution, payment or return to holders of any class of shares of a capital nature in priority to holders of preferential H non voting shares;
- c. the Corporation shall not issue any further shares or securities ranking as regards participation in the profits or assets of the Corporation in priority to or pari passu with the preferential H non voting shares;
- d. the Company shall not capitalise any undistributed profits (whether or not the same are available for distribution and including profits standing to any reserve) or any sum standing to the credit of its share premium account or capital redemption reserve.

#### **Art. 19. Matters Requiring Consent of Holders of Class C Shares**

As long as any class C shares shall remain outstanding and except with the written consent of the holders of at least 75% of the nominal amount of the class C shares:

a) the Corporation shall not (and will procure that its subsidiary will not) enter into any transaction with a shareholder in the Corporation or any Affiliate of such a shareholder (excluding the issue of shares or the grant of rights to subscribe for, or to convert securities into, shares, made in accordance with (b) below other than on arm's length terms (and excluding any transactions contemplated by the Subscription and Share Sale Agreement, the Shareholders' Agreement and the payment of reasonable fees to CVC appointed directors));

b) the Corporation shall not issue any Equity Shares (or grant any options, warrants or other rights to call for the allotment or issue or to subscribe for Equity Shares in the Corporation) other than the issue or exercise of warrants and any other shares, options or rights existing on the day hereof, unless each class C shareholder is offered, on the same (or no less favourable) terms as each other participant in the issue or grant, the opportunity to participate in the issue or grant on the basis that he is entitled to the same proportion of such issue or grant as the maximum number of its class C shares bears to the Fully Diluted Share Capital, and for this purposes, «Fully Diluted Share Capital» means the aggregate at the relevant time of the issued Equity Shares in the Corporation and all other Equity Shares which the Corporation is or could be obliged to issue pursuant to any right then subsisting whether or not exercisable;

c) the Corporation shall not make any distributions of capital, profits or reserves (other than the payment of dividends to the holders of preference shares in accordance with these articles of incorporation);

d) the Corporation will not purchase or redeem any of its shares other than shares held by one of its wholly-owned subsidiaries and other than the class E and class G2 ordinary shares as provided by Article 5.9 of these articles of incorporation;

e) the Corporation will not modify the rights attached to class C shares in any way.

**Art. 20. Attendance at General Shareholders' Meetings and Voting of Holders of Preferential Non Voting Shares**

The holders of preferential non voting shares have the right to receive notice of and to attend but not to vote at a general meeting unless for its particular class of shares:

(a) at the date of the notice convening the meeting at least six months have elapsed after a fixed dividend date and the dividend payable on that fixed dividend date has not been paid and for this purpose a dividend is deemed payable on the relevant fixed dividend date whether or not declared; or

(b) the business of the meeting includes consideration of a resolution for the voluntary or involuntary winding-up or dissolution of the Corporation or any other matter specified in article 46 of the Luxembourg Company Act of 10 August 1915 or which would directly or adversely vary any of the special rights attached to that class of preferential non voting shares,

in which case, if a holder of the relevant class of preferential non voting shares is entitled to attend and to vote as a result of (a), he may vote in respect of any resolution considered at the meeting and, if a holder is entitled to attend and vote as a result of (b), he may vote only in respect of a resolution referred to in (b) only.

On a show of hands, each holder present in person or (being a corporation) by a representative has one vote. On a poll each holder present in person or by proxy or (being a corporation) by a representative, is entitled to exercise one vote for each preferential non voting share held by him.

**Art. 21. Amendment of Articles**

These Articles of Incorporation may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 22. Governing law**

All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on Commercial Companies as amended.

*Seventeenth resolution*

The general shareholders' meeting decides to ratify the resolutions of the board of directors the Corporation held on 10 December 1999.

*Statement - Costs*

The notary has drawn the attention to article 44 of Luxembourg company law and laid out its possible interpretation; the appearing persons, acting as above said, have thereafter requested the notary to set up the above-worded deed.

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in article 26 of the law of August 10, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

The amount, approximately at least, of costs, expenses, salaries or charges, in whatever form it may be, incurred or charged to the Corporation as a result of the increase of capital, is approximately valued at LUF 506,169.-.

The Chairman closes the meeting.

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 version; on request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Made in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

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

**Suit la traduction en langue française:**

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

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme luxembourgeoise, dénommée NEW LECTA S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 5, place du Théâtre L-2613 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 72.198.

Ladite société a été constituée par acte du notaire instrumentaire en date du 14 octobre 1999.

Ladite société a un capital social actuel de EUR 30.998,70, divisé en 12.015 actions ordinaires J d'une valeur nominale de EUR 2,58 chacune.

L'assemblée des actionnaires est présidée par Monsieur Simone Strocchi, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Delphine Tempé, avocat, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée des actionnaires désigne comme scrutateur Monsieur Stef Oostvogels, avocat, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés. Ladite liste de présence, dressée par les membres du bureau après avoir été signée ne varietur par les parties et le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les parties et le notaire instrumentant.

Ensuite Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I. - Que les actions représentant l'intégralité du capital social de NEW LECTA sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

II. - Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1) Modification des droits attachés aux actions ordinaires existantes de classe J, et modification de leur dénomination en actions de classe J1;

2) Introduction de plusieurs nouvelles classes d'actions ordinaires (classe A1, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2, classe I), de plusieurs nouvelles actions privilégiées sans droit de vote (classe A2, classe X2, Y, classe H, classe J2, classe K) et d'une nouvelle classe d'actions privilégiées avec droit de vote (classe X1) et détermination des droits attachés à chaque nouvelle classe d'actions créées.

3) Augmentation du capital social souscrit d'un montant de EUR 1.074.043,68 afin de porter le capital souscrit à EUR 1.105.042,38, par l'émission de 416,296 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 2,58 chacune, à libérer entièrement par un apport en nature, plus spécialement par l'apport en nature de toutes les actions existantes de la société luxembourgeoise LECTA S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg au numéro B 60.592;

4) Souscription et libération des actions nouvelles émises, conformément au point 3 ci-dessus;

5) Augmentation du capital social souscrit d'un montant de EUR 290.727,30 afin de le porter à EUR 1.395.769,68, par l'émission de 112.685 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 2,58 chacune, à libérer entièrement par un apport en nature, plus spécialement par l'apport en nature de toutes les actions existantes de la société luxembourgeoise SUB NEW LECTA S.A., ayant son siège social à L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés au numéro B 72.206;

6) Souscription et libération des actions nouvelles conformément au point 5 ci-dessus;

7) Réduction du capital autorisé de la Société, et modification du nombre et des classes d'actions à émettre dans les limites du capital autorisé ainsi que les conditions d'émission des actions dans les limites du capital autorisé, et modification de l'article 5.2 des statuts conformément à cette réduction;

8) Transfert du siège social;

9) Augmentation du nombre d'administrateurs de 3 à 10 et modification de l'article 9.1 des statuts de la société conformément à cette augmentation;

10) Modification des dispositions de l'article 12.2 des statuts relativement à la procédure de délégation des pouvoirs du conseil d'administration;

11) Autorisation donnée au conseil d'administration de nommer un ou plusieurs administrateurs délégués conformément à l'article 12.2 des statuts;

12) Elections statutaires;

13) Modifications des dispositions des articles 5.3, article 5.4, article 5.5, article 5.6, article 5.7 et article 5.9 des statuts relatifs respectivement au transfert d'actions, aux droits de préemption, aux droits de co-vente, aux droits d'attrance («tag-along rights»), et au rachat d'actions;

14) Modification des dispositions de l'article 5.10 des statuts, relatif aux warrants;

14.bis.) Changement du premier exercice social qui finit le 31 décembre 1999, et par conséquent modification de l'article 15;

15) Modification des dispositions de l'article 16 des statuts relatif à l'affectation des bénéfices et des dispositions de l'article 17 des statuts relatifs à la dissolution et la liquidation de la Société;

16) Modifications des statuts, principalement afin de souligner les droits attachés aux différentes classes d'actions émises par la Société, et de modifier en particulier l'article 5, l'article 7, l'article 9, l'article 12, l'article 16 et l'article 17;

17) Ratification des résolutions prises par le conseil d'administration de la société tenu le 10 décembre 1999.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée, a approuvé l'exposé de Monsieur le Président et a examiné les différents points de l'ordre du jour.

Après délibération, l'assemblée a pris à l'unanimité des voix et séparément les résolutions suivantes.

*Première résolution*

L'assemblée des actionnaires décide de modifier la dénomination des actions ordinaires existantes de classe J en actions ordinaires de classe J1 et de modifier les droits attachés à ces actions, comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte.

*Deuxième résolution*

L'assemblée des actionnaires décide d'introduire les nouvelles classes d'actions ordinaires suivantes: classe A1, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2 et classe I.

L'assemblée des actionnaires décide d'introduire la nouvelle classe d'actions préférentielles avec droit de vote suivante: classe X1;

L'assemblée des actionnaires décide d'introduire les nouvelles classes d'actions privilégiées sans droit de vote suivantes: classe A2, classe X2, classe Y, classe H, classe J2, et classe K.

L'assemblée des actionnaires décide de déterminer les droits attachés à chaque nouvelle action créée comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la Société annexés faisant partie du présent acte.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital social souscrit d'un montant de EUR 1,074,043.68, afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 30.998,70 à EUR 1.105.042,38 par l'émission de:

- 113.852 actions ordinaires de classe A1
- 113.858 actions privilégiées sans droit de vote de classe A2
- 22.460 actions ordinaires de classe B
- 13.652 actions ordinaires de classe C1A
- 14.146 actions ordinaires de classe C1B
- 2.324 actions ordinaires de classe C2A
- 2.396 actions ordinaires de classe C2B
- 5.500 actions ordinaires de classe C3A
- 5.670 actions ordinaires de classe C3B
- 1.453 actions ordinaires de classe D
- 90.361 actions privilégiées avec droit de vote de classe X1
- 30.121 actions privilégiées sans droit de vote de classe X2
- 35 actions privilégiées sans droit de vote Y
- 468 actions ordinaires de classe E
- 416.296 au total

d'une valeur nominale de EUR 2,58 chacune, à libérer entièrement par un apport autre qu'en numéraire, plus spécifiquement par la contribution de toutes les actions existantes, moins une action, de la société luxembourgeoise LECTA S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg au numéro B 60.592, ci-après LECTA S.A. Les actions de classes C1A, C1B, C2A, C2B, C3A, et C3B sont partiellement libérées à 25%. Les actions de toutes les autres classes seront entièrement libérées.

Cette augmentation de capital est soumise à l'article 4.2 de la loi du 22 décembre 1971.

*Quatrième résolution*  
*Souscription*

1) Et à l'instant est intervenu:

Monsieur Stef Oostvogels, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant au nom et pour le compte des souscripteurs suivants, en vertu de procurations données les 8, 10 et 12 décembre 1999, lesquelles, après signature ne varietur, resteront annexées aux présentes.

1. CITICORP CAPITAL INVESTORS EUROPE LIMITED, une société à responsabilité limitée constituée conformément aux lois de Delaware, ayant son siège social à Operations 1 Building, New Castle Corporate Commons, New Castle, Delaware (USA), (ci-après «CCIEL»);

2. CVC EUROPEAN EQUITY PARTNERS, L.P., un fonds d'investissement organisé sous forme d'un limited partnership conformément aux lois de Delaware, ayant son siège social au 1013 Center Road, Wilmington, Delaware 19805 (USA), (ci-après «CVCEEP»);

3. CVC EUROPEAN EQUITY PARTNERS (JERSEY), L.P., un fonds d'investissement organisé sous la forme d'un limited partnership de Jersey, ayant son siège social au 18 Grenville Street, St. Helier, Jersey, Channel Islands, (ci-après «CVCEEP (Jersey)»);

4. CAPITAL VENTURES NOMINEES LIMITED, une société à responsabilité limitée du Royaume-Uni, ayant son siège social au 200 Aldersgate Street, London (Royaume-Uni), (ci-après «CVNL»);

5. BT CAPITAL INVESTORS OFFSHORE, L.P., un partnership des Cayman, ayant son siège social PO Box 1967, Harbour Center, North Church Street, George Tower, Grand Cayman Islands, acting by its general partner, Barkly Investments Ltd., (ci-après «BT»);

6. SMURFIT INTERNATIONAL B.V., une société valablement constituée conformément aux lois néerlandaises, ayant son siège social à Stibbetoren, 2001 Strawinskyaan, 1077 ZZ Amsterdam, P.O. Box 75640, 1070 AP, Amsterdam, Pays-Bas, (ci-après «Smurfit»);

7. Paolo Mattei, né le 21 septembre 1950 à Arco di Trento (TN), demeurant à Arco di Trento (TN), Via S. Sisto n. 35), (ci-après «Mattei»);

8. Marco Piazza, né le 1<sup>er</sup> décembre 1950 à Milan, demeurant à Gavazzo/Tenno (TN), Via Mazzini s.n.c., (ci-après «Piazza»);

9. Renato Bottesi, né le 31 juillet 1943 à Lomaso (TN), demeurant à in Riva del Garda (TN), Via Gorizia n. 20 (ci-après «Bottesi»);

10. Gianfranco Ghisi, né le 12 septembre 1940, à Merano (BZ), demeurant à Riva del Garda (TN), Via Cattoni n. 5/B, (ci-après «Ghisi»);

11. Antonio Stefani, né le 25 septembre 1950 à Arquà Polesine, demeurant à Olgiate Comasco (CO), Via Testoni n. 12, (ci-après «Stefani»);

12. Rolando Ballestriero, né le 1<sup>er</sup> septembre 1945 à Bolzano, demeurant à Rovereto, Salita alla Rocca n. 13/D (ci-après «Ballestriero»);

13. GLENWOOD VENTURE INVESTORS INC., constituée conformément aux lois de Delaware, ayant son siège social c/o August Associates,- 46 Dorset Lane, Stamford, Connecticut (USA), (ci-après «GVI»);

14. Alain Baudant, né le 28 septembre 1949 à Cancon, demeurant au 1, boulevard de Montmorency, 75016 Paris, France, (ci-après «Baudant»);

15. Alain Merle, né le 17 octobre 1948 à Oulins, demeurant au 7, rue Pasteur, 24120 Terrasson, France, (ci-après «Merle»);

16. Pierre De Talencée, né le 8 septembre 1958 à Bayonne, demeurant au 103, rue des Rosiers, 92500 Rueil Malmaison, France, (ci-après «De Talencée»);

17. Jacques Lanneau, né le 27 mai 1946 à Guemene Penfao, demeurant au 5 Impasse Alain Gerbault, 19100 Brive, France, 1 (ci-après «Lanneau»);

18. Denis Cramazou, né le 21 septembre 1959 à Phalsbourg, demeurant au 7, rue Gondoald, 19100 Brive, France, (ci-après «Cramazou»);

19. Bernard Lefebvre, né le 16 février 1955 à Ales, demeurant à Le Rigourdou, 24290 Montignac, France, (ci-après «Lefebvre»);

20. Michel Dejean, né le 26 décembre 1957 à Toulouse, demeurant au 169, rue Saint-Jacques, 75005 Paris, France (ci-après «Dejean»);

21. Andrea Minguzzi, né le 20 février 1954 à Ravena, demeurant au 107 rue de Perke, 1180 Bruxelles, Belgique, (ci-après «Minguzzi»);

22. Maurizio Molina, né le 24 septembre 1957 à Turin, Italie, demeurant à Via Cerere n. 39/b, Arco di Trento, Italie, (ci-après «Molina»);

23. Dietrich Krause, né le 21 juin 1940 à Kronisberg, demeurant au 14 Helene-Mayer-Ring, München, Allemagne (ci-après «Krause»);

24. INTERMEDIATE CAPITAL NOMINEES LIMITED, ayant son siège social aux 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, Royaume-Uni, (ci-après «Intermediate Capital Nominees»);

25. INTERMEDIATE CAPITAL LIMITED, ayant son siège social aux 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, Royaume-Uni (ci-après «Intermediate Capital»);

26. INTERMEDIATE CAPITAL INVESTMENTS LIMITED, ayant son siège social aux 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, Royaume-Uni, (ci-après «Intermediate Capital Investments»);

27. ALPINVEST MEZZANINE B.V., une société hollandaise ayant son siège social à Gooimer 3, 1411 DC Naarden, Pays-Bas, agissant par son mandataire Intermediate Capital Group PLC, ayant son siège social à 62-63 Threadneedle Street, London EC2R 8HG, Royaume-Uni, (ci-après «Alpinvest»);

28. HSBC INVESTMENT BANK plc, une Sàrl, ayant son siège social à Thames Exchange 10, Queen Street Place, London EC4 1BL, Royaume-Uni, (ci-après «HSBC»);

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, après avoir reçu lecture de tout ce qui précède, déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la société, et a déclaré souscrire à 113.852 actions ordinaires de classe A1, 113.858 actions privilégiées sans droit de vote de classe A2, 22.460 actions ordinaires de classe B, 1.453 actions ordinaires de classe D, 90.361 actions privilégiées avec droit de vote de classe X1, 30.121 actions privilégiées sans droit de vote de classe X2, 35 actions privilégiées sans droit de vote de classe Y, 468 actions ordinaires de classe E, 13.652 actions ordinaires de classe C1A, 14.146 actions ordinaires de classe C1B, 2.324 actions ordinaires de classe C2A, 2.396 actions ordinaires de classe C2B, 5.500 actions ordinaires de classe C3A, 5.670 actions ordinaires de classe C3B dans les proportions suivantes:

Souscripteurs	Nombre et classes d'actions à souscrire		Valeur nominale par action en EUR	Prime d'émission en EUR	Total du prix de souscription en EUR
	Actions	classe			
CCIEL .....	1.454	A1	2,58	741.636,96	745.388,28
CVCEEP(Jersey) .....	8.234	A1	2,58	4.199.889,11	4.221.132,83
CVCEEP .....	68.467	A1	2,58	34.922.735,91	35.099.380,77
CVNL .....	4.113	A1	2,58	2.097.904,29	2.108.515,83
Smurfit .....	19.355	A1	2,58	9.872.340,74	9.922.276,64
BT .....	12.229	A1	2,58	6.237.605,52	6.269.156,34
CCIEL .....	31.454	A2	2,58	16.043.637,60	16.124.788,92
CVCEEP(Jersey) .....	5.026	A2	2,58	2.563.595,17	2.576.562,25
CVCEEP .....	41.678	A2	2,58	21.258.559,41	21.366.088,65
CVNL .....	4.114	A2	2,58	2.098.414,35	2.109.028,47
Smurfit .....	19.356	A2	2,58	9.872.850,81	9.922.789,29
BT .....	12.230	A2	2,58	6.238.115,59	6.269.668,99
Mattei .....	12.742	B	2,58	3.491.596,84	3.524.471,20
Bottesi .....	1.274	B	2,58	349.104,88	352.391,80
Piazza .....	1.274	B	2,58	349.104,88	352.391,80
Ghisi .....	3.185	B	2,58	872.762,20	880.979,50
Stefani .....	800	B	2,58	219.218,13	221.28,13
GVI .....	3.185	B	2,58	872.762,20	880.979,50
Mattei .....	411	D	2,58	1.732.613,70	1.733.674,08
GVI .....	411	D	2,58	1.732.613,70	1.733.674,08
Ghisi .....	79	D	2,58	333.032,80	333.236,62
Bottesi .....	36	D	2,58	151.761,78	151.854,66
Piazza .....	36	D	2,58	151.761,78	151.854,66
Stefani .....	35	D	2,58	147.546,18	147.636,48

Ballestriero	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Baudant	115	D	2,58	296,70	485.091,29
Merle	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
De Talencée	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Lanneau	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Cramazou	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Lefebvre	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Dejean	29	D	2,58	122.252,55	122.327,37
Minguzzi	103	D	2,58	434.207,33	434.473,07
Molina	12	D	2,58	50.587,26	50.618,22
Krause	12	D	2,58	50.587,26	50.618,22
GVI	468	E	2,58	1.104.673,73	1.105.881,17
CVCEEP (Jersey)	5.263	X1	2,58	143.790,22	157.368,76
CVCEEP	43.708	X1	2,58	1.194.144,59	1.306.911,23
CCIEL	16.324	X1	2,58	445.987,38	488.103,30
Smurfit	15.361	X1	2,58	419.677,29	549.308,67
BT	9.705	X1	2,58	265.149,93	290.188,83
CVCEEP (Jersey)	1.754	X2	2,58	47.920,97	52.446,29
CVCEEP	14.570	X2	2,58	398.066,41	435.657,01
CCIEL	5.441	X2	2,58	148.653,35	162.691,13
Smurfit	5.121	X2	2,58	139.910,64	153.122,82
BT	3.235	X2	2,58	88.383,31	96.729,61
Stefani	3	Y	2,58	0	7,74
Ballestriero	2	Y	2,58	0	5,16
Baudant	10	Y	2,58	0	25,80
Merle	2	Y	2,58	0	5,16
De Talencée	2	Y	2,58	0	5,16
Lanneau	2	Y	2,58	0	5,16
Cramazou	2	Y	2,58	0	5,16
Lefebvre	2	Y	2,58	0	5,16
Dejean	2	Y	2,58	0	5,16
Minguzzi	8	Y	2,58	0	20,64
Intermediate Capital Nominees	3.151	C1A	2,58	1.328.372,72	1.336.502,30
Intermediate Capital	504	C1A	2,58	212.472,18	213.772,50
Intermediate Capital Investments	7.561	C1A	2,58	3.187.504,32	3.207.011,70
HSBC	2.100	C1A	2,58	885.300,76	890.718,76
Alpinvest	336	C1A	2,58	141.648,12	142.515,00
Intermediate Capital Nominees	3.264	C1B	2,58	1.185.286,76	1.193.707,88
Intermediate Capital	522	C1B	2,58	189.558,73	190.905,49
Intermediate Capital Investments	7.835	C1B	2,58	2.845.196,62	2.865.410,92
HSBC	2.177	C1B	2,58	790.554,31	796.170,97
Alpinvest	348	C1B	2,58	126.372,49	127.270,33
Intermediate Capital Nominees	536	C2A	2,58	194.907,94	196.290,82
Intermediate Capital	86	C2A	2,58	31.272,54	31.494,42
Intermediate Capital Investments	1.287	C2A	2,58	467.997,23	471.317,69
HSBC	358	C2A	2,58	130.181,05	131.104,69
Alpinvest	57	C2A	2,58	20.727,15	20.874,21
Intermediate Capital Nominees	553	C2B	2,58	173.187,69	174.614,43
Intermediate Capital	88	C2B	2,58	27.559,70	27.786,74
Intermediate Capital Investments	1.327	C2B	2,58	415.587,82	419.011,48
HSBC	369	C2B	2,58	115.562,85	116.514,87
Alpinvest	59	C2B	2,58	18.477,53	18.629,75
Intermediate Capital Nominees	2.791	C3A	2,58	1.509.014,53	1.516.215,31
Intermediate Capital	1.295	C3A	2,58	700.169,77	703.510,87
Intermediate Capital Investments	1.414	C3A	2,58	764.509,69	768.157,81
Intermediate Capital Nominees	2.878	C3B	2,58	1.340.562,85	1.347.988,09
Intermediate Capital	1.335	C3B	2,58	621.838,57	625.282,87
Intermediate Capital Investments	1.457	C3B	2,58	678.665,76	682.424,82
Total	416.296			150.925.956,32	152.000.000,00

Les actions nouvelles souscrites de classe A1, classe A2, classe B, classe D, classe E, classe X1, classe X2, classe Y ont été libérées intégralement à leur valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante huit cents) chacune, par un apport autre qu'en numéraire fait à la Société par les souscripteurs, plus spécifiquement par l'apport de 227.710 actions de classe A, 22.460 actions de classe B, 1.453 actions de classe D, 468 actions de classe E, 120.482 actions de classe X et 35 actions de classe Y, des actions existantes de LECTA S.A., évaluées à EUR 133.784.795,27.

Les actions nouvelles émises de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A et classe C3B, ont été partiellement libérées à 25% de leur valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante huit cents) chacune, par l'apport autre qu'en numéraire fait à la Société par les souscripteurs, plus spécifiquement par l'apport de 13.652 actions de classe C1A, 14.146 actions de classe C1B, 2.324 actions de classe C2A, 2.396 actions de classe C2B, 5.500 actions de classe C3A, et 5.670 actions de classe C3B des actions existantes de LECTA S.A. évaluées à EUR 18.130.668,44.

Cette contribution autre qu'en numéraire a fait l'objet d'un rapport d'audit ci-après désigné.

L'assemblée générale des actionnaires représentant l'intégralité du capital a accepté unanimement la souscription des nouvelles actions par la société préqualifiée.

#### Paiement

Comme indiqué ci-dessus, les souscripteurs préqualifiés ont libéré l'augmentation souscrite du capital de EUR 1.074.043,68 ensemble avec une prime d'émission globale de EUR 150.925.956,32 par un apport autre qu'en numéraire, plus spécifiquement par l'apport du nombre et classes d'actions de Lecta indiqués à côté du nom de chaque souscripteur dans la table ci-dessous:

Souscripteurs	Nombre et Classes d'actions apportés		Montant libéré en EUR
	Actions	classe	
CCIEL	32.908	A	16.870.177,20
CVCEEP(Jersey)	13.260	A	6.797.695,08
CVCEEP	110.145	A	56.465.469,42
CVNL	8.227	A	4.217.544,3
Smurfit	38.711	A	19.845.065,93
BT	24.459	A	12.538.825,33
Mattei	12.742	B	3.524.471,20
Bottesi	1.274	B	352.391,80
Piazza	1.274	B	352.391,80
Ghisi	3.185	B	880.979,50
Stefani	800	B	221.282,13
GVI	3.185	B	880.979,50
Mattei	411	D	1.733.674,08
GVI	411	D	1.733.674,08
Ghisi	79	D	333.236,62
Bottesi	36	D	151.854,66
Piazza	36	D	151.854,66
Stefani	35	D	147.636,48
Ballestriero	29	D	122.327,37
Baudant	115	D	485.091,29
Merle	29	D	122.327,37
De Talencée	29	D	122.327,37
Lanneau	29	D	122.327,37
Cramazou	29	D	122.327,37
Lefebvre	29	D	122.327,37
Dejean	29	D	122.327,37
Minguzzi	103	D	434.473,07
Molina	12	D	50.618,22
Krause	12	D	50.618,22
GVI	468	E	1.105.881,17
CVCEEP (Jersey)	7.017	X	209.815,05
CVCEEP	58.278	X	1.742.568,24
CCIEL	21.765	X	650.794,43
Smurfit	20.482	X	612.431,49
BT	12.940	X	386.918,44
Stefani	3	Y	7,74
Ballestriero	2	Y	5,16
Baudant	10	Y	25,80
Merle	2	Y	5,16
De Talencée	2	Y	5,16
Lanneau	2	Y	5,16
Cramazou	2	Y	5,16
Lefebvre	2	Y	5,16
Dejean	2	Y	5,16
Minguzzi	8	Y	20,64
Intermediate Capital Nominees	3.151	C1A	1.330.405,115
Intermediate Capital	504	C1A	212.797,26
Intermediate Capital Investments	7.561	C1A	3.192.381,165
HSBC	2.100	C1A	886.655,26

Alpinvest	336	C1A	141.864,00
Intermediate Capital Nominees	3.264	C1B	1.187.392,04
Intermediate Capital	522	C1B	189.895,42
Intermediate Capital Investments	7.835	C1B	2.850.250,195
HSBC	2.177	C1B	791.958,475
Alpinvest	348	C1B	126.596,95
Intermediate Capital Nominees	536	C2A	195.253,66
Intermediate Capital	86	C2A	31.328,01
Intermediate Capital Investments	1.287	C2A	468.827,345
HSBC	358	C2A	130.411,96
Alpinvest	57	C2A	20.763,915
Intermediate Capital Nominees	553	C2B	173.544,375
Intermediate Capital	88	C2B	27.618,46
Intermediate Capital Investments	1.327	C2B	416.443,735
HSBC	369	C2B	115.800,855
Alpinvest	59	C2B	18.515,585
Intermediate Capital Nominees	2.791	C3A	1.510.814,725
Intermediate Capital	1.295	C3A	701.005,045
Intermediate Capital Investments	1.414	C3A	765.421,72
Intermediate Capital Nominees	2.878	C3B	1.342.419,16
Intermediate Capital	1.335	C3B	622.699,645
Intermediate Capital Investments	1.457	C3B	679.605,525
<b>Total</b>	<b>416.296</b>		<b>151.915.463,72</b>

Cet apport a été soumis à un préalable rapport d'audit émis par un réviseur d'entreprises, DELOITTE & TOUCHE S.A., ayant son siège social à L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon, concluant comme dit ci-après.

La preuve des souscriptions par les demandes de souscription contenues dans les procurations a été apportée et la preuve de l'apport à la société a été donnée par la copie de l'enregistrement de la société comme actionnaire dans le registre des actions nominatives de LECTA S.A.

#### Cinquième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital social souscrit d'un montant de EUR 290.727,30, afin de porter le capital social de son montant actuel de EUR 1.105.042,38 à EUR 1.395.769,68 par l'émission de:

- 87.985 actions ordinaires de classe J1
- 15.000 actions préférentielles sans droit de vote J2
- 9.700 actions préférentielles sans droit de vote K

avec une valeur nominale de EUR 2,58 chacune, à libérer entièrement par un apport, plus spécifiquement par l'apport de toutes les actions existantes, moins une action, de la société luxembourgeoise SUB NEW LECTA S.A. ayant son siège social L-2613 Luxembourg, 5, place du Théâtre, immatriculée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B72.206, ci-après «SUB NEW LECTA».

Cette augmentation de capital est soumise à l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971.

#### Sixième résolution

##### Souscription

Et à l'instant est intervenu: Monsieur Stef Oostvogels, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant au nom et pour le compte de la société CVC European Equity II Limited, ayant son siège social à Jersey, 18 Grenville Street, St Helier, Jersey JE4 8PX, Channel Islands, (ci-après CVCEEII) en vertu d'une procuration datée du 12 décembre 1999, laquelle, après signature ne varietur, restera annexée aux présentes.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, après avoir reçu lecture de tout ce qui précède, déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la société, et a déclaré souscrire de nouvelles actions comme suit:

Souscripteurs	Nombre et Classes d'actions à souscrire		Valeur nominale par action en EUR	Prime d'émission par action en EUR	Total du prix de souscription en EUR
	Actions	classe			
CVCEEII	87.985	J1	2,58	0	227.001,30
CVCEEII	15.000	J2	2,58	735.300,00	774.000,00
CVCEEII	9.700	K	2,58	50.026.974,00	50.052.000,00
<b>Total</b>				<b>50.762.274,00</b>	<b>51.053.001,30</b>

Les nouvelles actions souscrites ont été totalement libérées à leur valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante-huit cents). Les actions de classe J1 sont émises sans prime d'émission, les actions de classe J2 sont augmentées d'une prime d'émission de EUR 49,02 par action et les actions de Classe K sont émises avec une prime d'émission de EUR 5.157,42 par action. La valeur nominale et la prime d'émission de toutes les actions sont libérées par un apport autre qu'en numéraire fait à la Société par le souscripteur, plus spécifiquement par l'apport de toutes les actions existantes de SUB NEW LECTA S.A. évaluées à EUR 51.053.001,30.

Cet apport autre qu'en numéraire a fait l'objet d'un rapport d'audit comme ci-après désigné.

L'assemblée des actionnaires représentant l'intégralité du capital social a accepté à l'unanimité la souscription des nouvelles actions par la société préqualifiée.

*Païement*

Comme indiqué ci-dessus, le souscripteur préqualifié a libéré l'augmentation souscrite du capital de EUR 290.727,30 avec une prime d'émission globale de EUR 50.762.274,00, par un apport autre qu'en numéraire, de toutes les actions ordinaires de SUB NEW LECTA pour un montant total payé de EUR 51,053,001.30.

L'apport mentionné aux quatrième et sixième résolutions a été soumis à un rapport d'audit préalable émis par un réviseur d'entreprises, DELOITTE & TOUCHE S.A., ayant son siège social à L-8009 Luxembourg, 3, route d'Arlon, lequel rapport conclut comme suit:

«Based on the verification procedures applied as described above:

- we have no further comment to make on the value of the contributions described above, and  
- in our opinion, the contributions described above are at least equal to the number and value of the 528,981 shares of different classes with a nominal value of EUR 2.58 each to be issued at a total premium of EUR 201,688,230.32.

This report is produced solely for the purposes of meeting the requirements of Articles 26-1 and 32-1(5) of the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies as subsequently modified and is not to be used for any other purpose.

Le rapport d'audit restera annexé au présent acte, après avoir été signé ne varietur par les membres du bureau et par le notaire.

La preuve des souscriptions par les demandes de souscription contenues dans la procuration mentionnée ci-dessus, la preuve de l'apport à la société ont été données par la copie de l'enregistrement de la société comme actionnaire dans le registre des actions nominatives de SUB NEW LECTA S.A.

*Septième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de réduire et de modifier le capital autorisé et de le porter à EUR 294.512,16 divisé comme suit:

I.	7.351	Actions ordinaires de Classe C1A;
II.	7.617	Actions ordinaires de Classe C1B;
III.	760	Actions ordinaires de Classe C2A;
IV.	783	Actions ordinaires de Classe C2B;
	5.352	Actions ordinaires de Classe C3B
	5.519	Actions ordinaires de Classe C3B
V.	1.184	Actions ordinaires de Classe D;
VI.	24.442	Actions ordinaires de Classe G1;
VII.	3.644	Actions ordinaires de Classe G2;
VIII.	10.000	Actions ordinaires de Classe I;
	47.500	Actions privilégiées sans droit de vote H
	<u>114.152</u>	au total

toutes ayant une valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante-huit cents) par action à réaliser par l'émission de warrants dans le cadre d'une ou plusieurs émissions et décide de donner l'autorisation au conseil d'administration de réaliser le capital autorisé, dans une période de cinq ans, prenant fin le 13 décembre 2004 et décide de modifier l'article 5.2 des statuts de la société comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte. Plus spécialement, le Conseil est autorisé à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires, au moment de l'émission des actions précitées, sur base d'un rapport du conseil d'administration à l'assemblée des actionnaires, daté du 7 décembre 1999, qui reste annexé au présent acte.

*Huitième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de transférer le siège social aux 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

*Neuvième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser le conseil d'administration de nommer un ou plusieurs administrateurs-délégués, nommés par les porteurs d'actions ordinaires de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2, et de modifier l'article 12.2 des statuts comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte.

*Dixième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser le conseil d'administration conformément à l'article 12.2 des statuts à déléguer la gestion journalière et les affaires courantes de la société ainsi que la représentation de la société dans cette gestion et ses affaires à un ou plusieurs administrateurs-délégués.

*Onzième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires accepte la démission de Madame Véronique De Meester comme commissaire aux comptes de la société et décide de nommer DELOITTE & TOUCHE S.A., Luxembourg, ayant son siège social à L-8009 Strassen, 3, route d'Arlon, en remplacement. Le mandat de commissaire aux comptes expirera à la prochaine assemblée générale des actionnaires annuelle.

*Douzième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier les droits attachés aux différentes classes d'actions et de modifier les dispositions de l'article 5.3, l'article 5.4, l'article 5.5, l'article 5.6, l'article 5.7 et l'article 5.9 relatifs respectivement au transfert des actions, aux droits de préemption, aux droits de co-vente, aux droits d'attirance (tag-long rights) et au rachat d'action, comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte.

*Treizième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de réduire le nombre de warrants à émettre par le conseil d'administration afin que le conseil d'administration soit autorisé à émettre les classes et nombre de warrants suivants leur donnant le droit de souscrire les nombre et classes d'actions suivants:

Nombre et classe de warrants	Nombre et classe d'actions
7.351 Classe C1A	7.351 Classe C1A
7.617 Classe C1B	7.617 Classe C1B
760 Classe C2A	760 Classe C2A
783 Classe C2B	783 Classe C2B
5.352 Classe C3A	5.352 Classe C3A
5.519 Classe C3B	5.519 Classe C3B
1.184 Classe D	1.184 Classe D
11.942 Classe G1	11.942 Classe G1
47.500 Classe H	47.500 Classe H
10.000 Classe I	10.000 Classe I

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 5.10 des statuts, comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte. Plus spécialement, le Conseil est autorisé à supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des anciens actionnaires, au moment de l'émission des warrants précités, sur base d'un rapport du conseil d'administration à l'assemblée des actionnaires du 7 décembre 1999 qui reste annexé au présent acte.

*Quatorzième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier les dispositions relatives à l'affectation des bénéfices et à la dissolution et liquidation de la Société et de modifier les articles 16 et 17 des statuts comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte.

*Quinzième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de changer le premier exercice social qui se termine le 31 décembre 1999, et par conséquent l'article 15 des statuts comme il résulte de la version modifiée des statuts coordonnés de la société faisant partie du présent acte.

*Seizième résolution*

Sur base des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier les statuts de la société qui auront dorénavant dans leur forme coordonnée la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, dénomination**

Il est formé, entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination de NEW LECTA S.A.

**Art. 2. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment en vertu d'une décision des actionnaires, dans les formes requises pour les modifications des statuts, telles que décrites à l'article 21 ci-après.

**Art. 3. Objet**

L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères, l'acquisition par l'achat, la souscription ou de toute autre manière, ainsi que le transfert par vente, échange ou autre, d'actions, d'obligations, de reconnaissances de dettes, notes ou autres titres de quelque forme que ce soit, et la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut en outre prendre des participations dans des sociétés de personnes.

La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations et de reconnaissances de dettes.

D'une façon générale, elle peut accorder une assistance aux sociétés affiliées, prendre toutes mesures de contrôle et de supervision et accomplir toute opération qui pourrait être utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

La Société pourra en outre effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière, ainsi que toute transaction sur des biens mobiliers ou immobiliers.

La Société est assujettie à l'imposition de droit commun et n'entre donc pas dans la sphère de la loi sur les sociétés holding du 31 juillet 1929.

**Art. 4. Siège social**

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-ville. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil d'administration. Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision du conseil d'administration.

Lorsque le conseil d'administration détermine que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront redevenues complètement normales; de telles mesures temporaires ne changeront en rien la nationalité de la Société, qui restera luxembourgeoise malgré le transfert temporaire de son siège statutaire.

**Art. 5. Capital - Actions et certificats d'actions****5.1. Capital souscrit**

Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 1.395.769,68 divisé en

I	113.852	actions ordinaires de classe A1;
II	113.858	actions privilégiées sans droit de vote A2;
III	22.460	actions ordinaires de classe B;
IV	13.652	actions ordinaires de classe C1A;
V	14.146	actions ordinaires de classe C1B;
VI	2.324	actions ordinaires de classe C2A;
VII	2.396	actions ordinaires de classe C2B;
VIII	5.500	actions ordinaires de classe C3A;
IX	5.670	actions ordinaires de classe C3B;
X	1.453	actions ordinaires de classe D;
XI	468	actions ordinaires de classe E;
XII	100.000	actions ordinaires de classe J1;
XIII	15.000	actions privilégiées sans droit de vote J2;
XIV	9.700	actions privilégiées sans droit de vote K;
XV	90.361	actions privilégiées avec droit de vote X1;
XVI	30.121	actions privilégiées sans droit de vote X2;
XVII	35	actions privilégiées sans droit de vote Y;

toutes ayant une valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante-huit cents) par action.

**5.2. Capital autorisé**

A côté et en sus du capital social souscrit, le capital autorisé de la Société est fixé à EUR 294,512.16 divisé en

I	7.351	actions ordinaires de classe C1A;
II	7.617	actions ordinaires de classe C1B;
III	760	actions ordinaires de classe C2A;
IV	783	actions ordinaires de classe C2B;
V	5.352	actions ordinaires de classe C3A;
VI	5.519	actions ordinaires de classe C3B;
VII	1.184	actions ordinaires de classe D;
VIII	24.442	actions ordinaires de classe G1;
IX	3.644	actions ordinaires de classe G2;
X	10.000	actions ordinaires de classe I;
XI	47.500	actions privilégiées sans droit de vote H;

toutes ayant une valeur nominale de EUR 2,58 (deux euros cinquante-huit cents) par action.

Le conseil d'administration est autorisé pendant une période de cinq ans, prenant fin le 13 décembre 2004, à augmenter une ou plusieurs fois le capital social souscrit dans les limites du capital autorisé d'un montant total de EUR 1.690.284,42. De telles augmentations de capital peuvent être souscrites et émises avec ou sans prime d'émission suivant la décision du conseil d'administration.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à l'émission de 12.500 actions ordinaires de classe G1 et 3.644 actions ordinaires de classe G2 sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscrire les actions émises. Le solde du montant de l'augmentation de capital pourra uniquement être souscrit par des porteurs de warrants, émis conformément à l'article 5.10 des présents statuts et émis sous forme d'actions.

Plus particulièrement, le conseil d'administration est autorisé et dispose du pouvoir de réaliser toute augmentation du capital social endéans les limites du capital social autorisé, en une ou plusieurs tranches successives, contre paiement en espèces ou en nature, par conversion de créances, incorporation de réserves, ou de toute autre manière, et, d'arrêter le lieu et la date pour l'émission ou les émissions successives, le prix d'émission, les modalités et conditions de la souscription et de la libération des nouvelles actions;

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, fondé de pouvoir de la Société, ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir le paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

**5.3. Cession des actions**

Toutes les actions ordinaires de classe A1, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe I et classe J1, toutes les actions privilégiées avec droit de vote de classe X1 et toutes les actions privilégiées sans droit de vote de classe A2, classe J2, classe X2, classe Y, classe H et classe K peuvent être cédées à tout moment sans aucune restriction, sauf celles prévues aux Articles 5.6 et 5.7 ci-après.

Toutes les actions de classe B, classe D et classe G1 seront soumises à un droit de préemption en faveur des porteurs d'actions de la classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2, tel que déterminé à l'Article 5.4 ci-après.

Toutes les actions de classe E et classe G2 seront soumises à un droit de préemption de premier rang en faveur des porteurs d'actions de classe D respectivement de classe G1 et à un droit de préemption de second rang en faveur des porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2, tel que déterminé à l'Article 5.5 ci-après.

Les actions de classe B, classe D, classe E, classe G1 et/ou classe G2 ne pourront être nanties ou grevées et des options concernant les actions de classe B, classe D, classe E, classe G1 et/ou classe G2 ne pourront être émises que dans les mêmes limites que celles concernant les cessions d'actions.

#### 5.4. Droit de préemption sur les actions de classe B, classe D et classe G1

Un porteur d'actions classe B, classe D et/ou classe G1 qui a l'intention de céder une ou plusieurs actions classe B, classe D et/ou classe G1, doit notifier son intention par lettre recommandée au président du conseil d'administration, qui devra immédiatement communiquer copie de la notification à tous les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2. La notification de l'actionnaire au président du conseil d'administration doit spécifier le nombre d'actions qui seront cédées, l'identité du cessionnaire, le prix et les conditions de la vente, et l'actionnaire cédant devra apporter la preuve d'une offre définitive du cessionnaire.

Les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 auront un droit de préemption sur les actions de classe B, classe D et/ou classe G1 qui seront à céder. Les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 qui désirent exercer leur droit de préemption devront notifier leur offre, endéans trente jours à partir de la première lettre recommandée, par courrier recommandé au président du conseil d'administration ainsi qu'à l'actionnaire cédant à l'adresse indiquée dans le registre des actionnaires, en indiquant le nombre d'actions à acquérir. Si plusieurs porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 sont intéressés d'acquérir ces actions, et que le nombre d'actions sollicitées est supérieur au nombre d'actions offertes, les actions seront attribuées au prorata de leurs participations respectives dans la Société.

Une fois le délai ci-dessus de trente jours écoulé sans qu'aucun actionnaire n'ait manifesté l'intention d'acquérir des actions, les actions seront librement cessibles à la personne indiquée dans la notification initiale aux conditions y figurant. Néanmoins, cette cession devra être exécutée dans les trois mois à partir du premier courrier recommandé.

Chaque cession d'actions classe B, classe D ou classe G sera nulle et de nul effet et ne sera opposable ni à la Société, ni aux tiers en général, si la procédure ci-dessus n'a pas été respectée. Dans ce cas, si la procédure n'est pas respectée, le conseil d'administration n'est pas autorisé à inscrire le cessionnaire comme nouvel actionnaire dans le registre des actionnaires.

#### 5.5 Droits de préemption des actions de classe E et/ou classe G2

Un porteur d'actions de classe E et/ou classe G2 qui a l'intention de céder une ou plusieurs actions de classe E et/ou classe G2, doit notifier son intention par lettre recommandée au président du conseil d'administration, qui devra immédiatement en communiquer copies à tous les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1, classe J2, classe D et/ou classe G1. La notification de l'actionnaire au président du conseil d'administration devra spécifier le nombre d'actions qui seront cédées, l'identité du cessionnaire, le prix et les conditions de la vente, et l'actionnaire cédant devra apporter la preuve d'une offre définitive du cessionnaire.

Les porteurs d'actions de classe D et/ou classe G1 auront un droit de préemption de premier rang sur les actions de classe E et/ou classe G2 qui seront à céder. Les porteurs d'actions de classe D et/ou classe G1 qui désirent exercer leur droit de préemption de premier rang devront notifier leur offre, endéans trente jours à partir de la première lettre recommandée, par courrier recommandé au président du conseil d'administration ainsi qu'à l'actionnaire cédant à l'adresse indiquée sur le registre des actionnaires, en indiquant le nombre d'actions à acquérir. Si plusieurs porteurs d'actions de classe D et/ou classe G1 sont intéressés d'acquérir ces actions, et que le nombre d'actions sollicitées est supérieur au nombre d'actions offertes, les actions seront attribuées au prorata de leurs participations respectives dans la Société.

Une fois le délai de trente jours écoulé, sans qu'aucun porteur d'actions de classe D et/ou classe G1 n'ait manifesté l'intention d'acquérir des actions, les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 disposeront d'un droit de préemption de second rang sur les actions de classe E et/ou classe G2 restant à céder. Les porteurs d'actions classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 devront notifier par le président du conseil d'administration que ce droit de préemption aura un effet immédiat, une fois le délai de trente jours écoulé. Les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 qui désirent exercer leur droit de préemption de second rang devront notifier leur offre, endéans trente jours à partir de l'échéance du délai de trente jours susmentionné, par courrier recommandé au président du conseil d'administration ainsi qu'à l'actionnaire cédant à l'adresse indiquée dans le registre des actionnaires, en indiquant le nombre d'actions à acquérir. Si plusieurs porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et classe J2 étaient intéressés d'acquérir ces actions, et que le nombre d'actions sollicitées était supérieur au nombre d'actions offertes, les actions seraient attribuées au prorata de leurs participations respectives dans la Société.

Une fois le second délai de trente jours écoulé, sans qu'aucun porteur d'actions de classe D et/ou porteur d'actions de classe G1, classe A1, classe A2, classe J1 ou classe J2 n'ait fait part de son intention d'acquérir tout ou partie des actions offertes, les actions seront librement cessibles à la personne indiquée dans la notification initiale aux conditions y figurant. Néanmoins, cette cession devra être conclue dans les trois mois à partir du premier courrier recommandé.

Chaque cession d'action de classe E et/ou classe G2 sera nulle et de nul effet et ne sera opposable ni à la société ni aux tiers en général, si la procédure n'a pas été respectée. Dans ce cas, le conseil d'administration n'autorisera pas l'inscription du cessionnaire en tant que nouvel actionnaire dans le registre des actionnaires.

#### 5.6. Droit de co-vente

(A) Au cas où (i) un ou plusieurs porteurs d'actions classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 ont l'intention de vendre, de céder ou de transférer en totalité plus de 50,1% de l'intégralité du capital social de la Société à un tiers ou des tiers non Affiliés, ou que (ii) un ou des tiers autres qu'un des actionnaires existants et qui n'est ou ne sont pas un/des Affilié(s), en vertu d'une ou plusieurs ventes, cessions, transferts, devien(nen)t propriétaire(s), directement ou indirectement, seul ou ensemble avec un de ses Affiliés, de plus de 50.1% de l'intégralité du capital social de la Société, le(s) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 susmentionné(s) DEVRA(ONT) INFORMER IMMEDIATEMENT les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe J1, classe J2, classe G1, classe G2, classe K, classe X1, classe X2 et classe Y ainsi que les porteurs d'actions et/ou de warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe

C3A, classe C3B, classe H et/ou classe I, ainsi que le «Facility Agent» du «Mezzanine Facility Agreement» relatif à LECTA S.A., daté du 02.10.1997, tel que modifié et complété, et l'Agent du PIK Loan Note, tel que modifié et complété, émis ou à émettre par SUB NEW LECTA S.A., conformément à un «securities agreement» de la même date, le 14 décembre 1999, de cette intention ou de ce fait par courrier recommandé et chaque actionnaire de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe J1, classe J2, classe G1, classe G2, classe H, classe K, classe X1, classe X2 et classe Y ainsi que chaque porteur d'actions et/ou de warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B et/ou classe I AURA LE DROIT de vendre, de céder ou de transférer à ce tiers la totalité, et non une partie des actions de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe J1, classe J2, classe G1, classe G2, classe H et/ou de classe K, et les actions et warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B et classe I et les warrants ainsi que les actions privilégiées sans droit de vote détenues par eux, y compris les actions provenant de l'exercice des warrants, au (suivant les articles 5.6 (b) et 5.6 (c)) même prix moyen par action et par classe d'actions, selon le cas, que celui offert ou payé par action et par classe d'actions, selon le cas, par le tiers pour l'achat de 50,1% ou plus du capital social de la Société.

(B) En ce qui concerne les warrants non exercés (autres que les warrants de classe H), le prix à payer conformément à l'Article 5.6 (A) ou à l'Article 5.7 (selon le cas) est le prix par action diminué de tout montant que le porteur de warrant devrait devoir payer pour exercer son warrant, et à l'exception des actions partiellement libérées où le prix à payer, conformément à l'Article 5.6 (A) ou à l'Article 5.7 (selon le cas) sera le prix par action diminué de tout montant qui devrait être payé pour faire des actions partiellement libérées des actions intégralement libérées, et à l'exception des actions préférentielles, où le prix à payer conformément à l'Article 5.6 (A) ou à l'Article 5.7 (selon le cas) en ce qui concerne les actions préférentielles à émettre doit être au moins une somme égale à tout montant dû en relation avec le dividende accumulé et préférentiel relatif à de telles actions préférentielles, plus un montant égal au pair comptable et la prime d'émission payée en ce qui concerne les actions préférentielles.

(C) Quand le porteur d'actions ou de warrant exerce son droit de co-vente conformément à l'article 5.6 (A) et/ou quand les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 exercent leur droit d'attirance («tag-along rights») en vertu de l'Article 5.7, la totalité du prix d'acquisition payé ou à payer pour toutes les actions achetées par le ou les tiers doit, sous réserve de l'Article 5.6(B), être allouée à chaque actionnaire vendant ses actions (y compris ceux vendant en exécution de l'exercice des droits prévus à l'Article 5.6 (A) et/ou à l'Article 5.7) selon les dispositions sur la dissolution et la liquidation contenues à l'article 17 des présents statuts. Il est convenu qu'il peut en résulter un prix différent payé par action dans différentes classes d'actions mais, (sous réserve de l'article 5.6 (B)) qu'il ne peut en résulter un prix différent par action payé pour des actions de même classe.

(D) Le(s) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe J1, classe J2, classe G1, classe G2, classe K, classe X1, classe X2 et/ou classe Y ainsi que les porteurs d'actions et/ou de warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe H et/ou classe I désirant prendre avantage du droit, prévu à l'Article 5.6 (A) devra(ont) notifier son (leur) intention à au(x) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 susmentionné(s) par lettre recommandée, endéans 10 (dix) jours ouvrables (sous peine de déchéance) à partir de la réception de la lettre recommandée envoyée par le(s) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2. Au cas où une de ces hypothèses se réaliserait et qu'un des porteurs de warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe H et/ou classe I exerce (ou a déjà exercé) ses warrants, ce porteur de warrants classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe H et/ou classe I aura le droit de vendre au tiers les actions qu'il détient suite à l'exercice des warrants au même prix (sous réserve de l'Article 5.6 (B) et l'article 5.6 (C)) et aux mêmes modalités et conditions offerts par le tiers au(x) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 susmentionnés et le porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 susmentionné devra obtenir que le tiers acquière ces actions à ces conditions. Les porteurs de warrants de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe H et/ou classe I sont par la présente spécialement autorisés à exercer leurs warrants sous condition que les hypothèses susmentionnées se réalisent effectivement.

(E) Les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou J2 doivent attirer l'attention des tiers sur les dispositions du présent Article 5.6 et y faire référence dans le contrat de vente, de cession ou de transfert à conclure entre les actionnaires de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 et les tiers. Aucune action donnant droit à plus de 50,1% des parts de la société ne peut être transférée à un tiers sans qu'il n'ait été donné aux parties l'opportunité d'exercer les droits prévus à l'article 5.6.

(F) Pour les besoins du présent Article le terme «Affilié» signifie, en référence à Citicorp Capital Investors Europe Limited, CVC European Equity Partners L.P., CVC European Equity Partners (Jersey) L.P., Capital Ventures Nominees limited, CVC European Equity Partners II L.P., CVC European Equity Partners (Jersey) II L.P. (ci-après définis collectivement comme les «Investisseurs»), une personne physique, une société, un partenariat, une firme, une association, une organisation non constituée ou toute autre entité qui contrôle directement ou indirectement, contrôlée par ou sous contrôle commun de ces Investisseurs.

#### 5.7 Droit d'attirance («Tag-along right»)

(A) Au cas où un ou plusieurs porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou J2 reçoivent d'un tiers ou des tiers qui n'est/ne sont pas Affilié(s) une offre d'achat par écrit de 100 % des actions et/ou des warrants de la Société en espèces et/ou en valeurs mobilières liquides, et que les actionnaires et/ou les porteurs de warrants n'ont pas exercé leur droit de co-vente comme prévu à l'Article 5.6 ci-dessus, le(s) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou J2 susmentionné(s) a (ont) le droit de vendre à ce tiers, en plus de sa (leur) part d'actions et de warrants de la Société, (y compris les autres classes d'actions acquises en vertu du droit de co-vente prévu à l'article 5.6 ci-dessus) ainsi que toutes les autres parts d'actions et de warrants de la Société détenues par les actionnaires et/ou les porteurs de

warrants (à l'exclusion des porteurs de warrants classe H) qui n'ont pas exercé leur droit de co-vente comme prévu à l'Article 5.6 ci-dessus. Ces actionnaires et/ou ces porteurs de warrants (à l'exclusion des porteurs de warrants de la classe H) sont tenus de vendre leurs parts d'actions et/ou parts de warrants de la Société à ce tiers au même prix (sous réserve de l'article 5.6 (B) et de l'article 5.6 (C)) et aux mêmes modalités et conditions que le(s) porteur(s) d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou J2 susmentionné(s).

(B) Les porteurs d'actions de la classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 doivent attirer l'attention des tiers sur les dispositions du présent Article 5.7 et y faire référence dans le contrat de vente, de cession ou de transfert à conclure entre les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe J1 et/ou classe J2 et les tiers. Aucune action ne pourra être transférée à un tiers donnant droit à plus de 50,1% des actions de la Société sans qu'il n'ait été donné aux parties l'opportunité d'exercer leurs droits en vertu de l'article 5.7.

#### 5.8. Actions

Les actions auront la forme nominative.

La Société reconnaît les personnes au nom desquelles les actions sont enregistrées dans le registre des actionnaires comme pleinement propriétaires de ces actions.

Des certificats d'inscription nominatifs seront délivrés aux actionnaires. La cession d'actions nominatives devra être effectuée par une déclaration de cession inscrite au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par toute personne dûment mandatée à cet effet. Une cession pourra aussi être effectuée par le dépôt à la Société du certificat d'actions nominatives, dûment endossé en faveur du cessionnaire.

#### 5.9. Rachat d'actions

La Société ne peut pas racheter ses propres actions. Néanmoins, la Société a le droit, conformément à l'article 49-8 de la loi sur les sociétés, de racheter:

a) tout ou partie des actions de classe E au pair au cas où tout ou partie des warrants classe D doivent avoir cessé de produire tout effet et doivent être considérés comme annulés à toutes fins en vertu de la convention modifiée des actionnaires du 7 décembre 1999 relative à la Société entre les actionnaires et les porteurs de warrants de la Société («la convention actionnaires»);

b) tout ou partie des 2.922 actions de la classe G2 au pair au cas où tout ou partie des warrants de la classe G1 (mentionnés dans la section 6.02 (a) de la convention actionnaires) ont cessé de produire tout effet et doivent être considérés comme annulés à toutes fins en vertu de la convention des actionnaires, et

c) tout ou partie des 722 actions de la classe G2 au pair au cas où tout ou partie des warrants de la classe G1 (mentionnés à la section 6.02 de la convention actionnaires) doivent avoir cessé de produire tout effet et doivent être considérés comme annulés à toutes fins en vertu de ladite convention des actionnaires

et à condition de respecter toutes les autres dispositions prévues par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés.

#### 5.10. Warrants

Le conseil d'administration est autorisé, dans les limites du capital autorisé, à émettre et à vendre 98,008 warrants divisés en

I	7.351	warrants de classe C1A;
II	7.617	warrants de classe C1B;
III	760	warrants de classe C2A;
IV	783	warrants de classe C2B;
V	5.352	warrants de classe C3A;
VI	5.519	warrants de classe C3B;
VII	1.184	warrants de classe D;
VIII	11.942	warrants de classe G1;
IX	47.500	warrants de classe H et;
X	10.000	warrants de classe I.

autorisant les porteurs de tels warrants à souscrire jusqu'à 50,508 actions ordinaires et jusqu'à 47,500 actions privilégiées sans droit de vote, divisées respectivement en:

I	7.351	actions ordinaires de classe C1A;
II	7.617	actions ordinaires de classe C1B;
III	760	actions ordinaires de classe C2A;
IV	783	actions ordinaires de classe C2B;
V	5.352	actions ordinaires de classe C3A;
VI	5.519	actions ordinaires de classe C3B;
VII	1.184	actions ordinaires de classe D;
VIII	11.942	actions ordinaires de classe G1;
IX	47.500	actions privilégiées de classe H;
X	10.000	actions ordinaires de classe I.

à émettre par la Société.

Les actions de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe G1 et classe I émises suite à l'exercice des warrants auront les mêmes droits que ceux des actions ordinaires existantes respectivement des actions de classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D classe G1 et classe I.

Les autres modalités et conditions des warrants seront déterminées par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions de warrants et actions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel, pour souscrire et acheter les warrants ou souscrire à chaque

classe d'actions à émettre, que le droit préférentiel de souscription soit général ou limité à une ou plusieurs classes particulières d'actions.

#### **Art. 6. Augmentation de capital**

Le capital de la Société pourra être augmenté ou réduit par décision des actionnaires adoptée dans les formes requises pour les modifications des présents statuts, telles que décrites à l'Article 21 ci-après.

#### **Art. 7. Assemblées générales des actionnaires**

7.1. Chaque assemblée des actionnaires de la Société, régulièrement constituée, représente l'intégralité des actionnaires de la société.

L'assemblée générale des actionnaires sera compétente dans tous les domaines dans lesquels le conseil d'administration, à sa seule discrétion, désirera une approbation formelle par l'assemblée générale des actionnaires.

7.2. Le quorum et l'heure requis par la loi s'imposent aux convocations et à la tenue des assemblées des actionnaires de la Société, sauf autrement prévu par les présents statuts.

7.3. Chaque action ordinaire de classe A1, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2, classe I et/ou classe J1 et chaque action privilégiée X1 donne droit à une voix. Sous réserve des dispositions de l'Article 20, les actions privilégiées sans droit de vote ne donnent pas droit à voix de vote, sauf dans les cas prévus par la loi. Un actionnaire peut agir à toute assemblée des actionnaires en mandatant une autre personne comme mandataire et ce par écrit, par fax, par télégramme ou télex.

7.4. Sauf stipulations contraires de la loi, les décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires dûment convoquée seront prises à la majorité simple des présents et votants.

7.5. Le conseil d'administration pourra déterminer toutes les autres conditions qui devront être remplies par les actionnaires pour pouvoir participer aux assemblées des actionnaires.

7.6. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra se tenir sans convocation ni publication préalables.

#### **Art. 8. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue, en accord avec la loi luxembourgeoise, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg stipulé dans la convocation, le premier mercredi du mois de mai à 10 heures.

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle sera tenue le jour ouvrable bancaire suivant. L'assemblée générale pourra être tenue à l'étranger, si, dans l'opinion absolue et finale du conseil d'administration, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

D'autres assemblées des actionnaires, ordinaires ou extraordinaires, pourront être tenues au lieu et moment tels que spécifiés dans les convocations respectives. Elles peuvent être tenues à n'importe quel autre lieu que celui du siège social, pourvu que ce lieu soit situé à l'intérieur d'un pays membre de l'Union Européenne ou de la Suisse.

#### **Art. 9. Conseil d'administration**

9.1. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société.

9.2. Les administrateurs seront élus lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période de six ans au maximum et resteront en fonction jusqu'à l'élection de leurs successeurs.

9.3. Un administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif et remplacé à n'importe quel moment sur décision adoptée par les actionnaires.

9.4. En cas de vacance d'un ou plusieurs postes d'administrateur, pour cause de décès, retraite ou autre, les administrateurs restants doivent désigner dans les dix jours ouvrables un ou plusieurs successeurs pour pallier à ces postes vacants, jusqu'à la prochaine assemblée des actionnaires.

9.5. Chaque fois que la majorité des membres du conseil d'administration a démissionné, a été révoquée, ou a cessé ses fonctions pour quelque raison que se soit, en une ou plusieurs fois, tous les autres administrateurs sont considérés comme étant démissionnaires ipso iure. Dans ce cas, le conseil d'administration devra immédiatement convoquer une assemblée générale des actionnaires, à tenir dans les 30 jours, afin de nommer un nouveau conseil d'administration.

9.6. Les membres du conseil d'administration ne seront pas rémunérés pour leurs services en tant qu'administrateur, sauf s'il en est décidé autrement par l'assemblée générale des actionnaires. La Société pourra rembourser aux administrateurs les dépenses raisonnables survenues lors de l'exécution de leur mandat, y compris les dépenses raisonnables de voyage et de logement survenues lors de la participation à des réunions du conseil d'administration.

#### **Art. 10. Modalités de réunion du conseil d'administration**

10.1. Le conseil d'administration pourra choisir parmi ses membres, un président et un vice-président. Il pourra aussi choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur, et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales.

10.2. Le président préside toutes les assemblées des actionnaires et les réunions du conseil d'administration, en son absence, les actionnaires ou le conseil d'administration pourront nommer un autre président pro tempore par vote à la majorité des présents à ces assemblées ou ces réunions du conseil d'administration.

10.3. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs ou d'un commissaire aux comptes au lieu indiqué dans la convocation. La convocation contenant l'ordre du jour doit être donnée par lettre (courrier express ou courrier spécial), par fax, par télégramme ou par télex au domicile de chacun des administrateurs et des commissaires aux comptes au moins 10 (dix) jours avant la date prévue de la réunion, à l'exception des circonstances d'urgence, pour lesquelles la nature de cette circonstance devra figurer dans la convocation, et dans ce cas l'avis envoyé au moins 24 heures avant l'heure fixée pour la réunion, par télex, et/ou télégramme sera suffisante. Cette

convocation peut être levée par le consentement de chaque administrateur donné par écrit, par fax, par télégramme ou par télex. Une convocation séparée n'est pas requise pour des réunions tenues aux heures et lieux indiqués dans l'emploi du temps préalablement adopté par une résolution du conseil d'administration. Tout effort raisonnable sera fait pour que chaque administrateur obtienne suffisamment en avance de chaque réunion du conseil une copie des documents et/ou matériaux à discuter ou à approuver à cette réunion.

10.4. Chaque administrateur, pour n'importe quelle réunion du conseil d'administration, peut agir en nommant un autre administrateur, par écrit, par fax, par télégramme ou par télex comme son mandataire. L'utilisation d'équipement pour conférences vidéo et conférences téléphoniques est autorisée et les administrateurs utilisant ces technologies sont présumés être présents et seront autorisés à voter par vidéo ou par téléphone. Après délibération, les votes pourront aussi être exprimés par écrit, télécopie, télégramme, télex ou par téléphone; dans ce dernier cas, le vote doit être confirmé par écrit.

10.5. Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement, seulement si la majorité au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à ces réunions sauf sur les questions suivantes qui requièrent le vote favorable de 3/4 des administrateurs:

I) l'approbation et l'autorisation du plan prévisionnel et du budget annuel de la Société;

II) la vente, la cession, l'acquisition ou la location de valeurs corporelles et incorporelles pour tout montant qui excède EUR 5.000.000,- ou l'équivalent dans une autre devise;

III) la constitution de filiales, succursales, entités ou autres divisions, tout apport de capitaux à ceux-ci ou engagement dans des joint ventures ou des alliances ou d'autres accords similaires, également avec d'autres partenaires, soit directement, soit par l'intermédiaire de filiales, succursales, entités ou divisions, y compris les conditions de fond relatives à ces entités;

IV) l'acquisition ou la cession d'actions ou d'intérêts quelconques dans toute société, ou la création de ou la participation dans n'importe quel partnership, consortium ou autre entité légale de laquelle la Société ou une de ses filiales directes ou indirectes est ou sera (directement ou indirectement) associée, membre ou indivisaire similaire;

V) l'acquisition, la disposition ou la location (comme locataire ou bailleur) d'activités ou de secteur d'activités;

VI) la charge de la propriété ou des valeurs de la Société ou de toute filiale directe ou indirecte par hypothèque, privilèges, nantissements, créance ou autres charges pour tout montant qui excède chaque fois EUR 5.000.000,- ou l'équivalent dans une autre devise;

VII) l'accord d'un prêt et la constitution de garantie accordés à des tiers ou pour le compte de tierces parties (autres que les filiales);

VIII) l'emprunt et l'engagement d'obligations financières (y compris les obligations locatives importantes ou des obligations similaires) à charge de la Société ou de toute filiale directe ou indirecte pour une somme qui excède EUR 5.000.000 ou l'équivalent dans une autre devise;

IX) la nomination des réviseurs;

X) la conclusion de contrats de consultance ou des conventions similaires;

XI) l'approbation de l'organisation structurelle de la Société et/ou de toute filiale directe ou indirecte ainsi que l'adoption de plan de restructuration ou de réorganisation ou de toute autre mesure tendant à changer matériellement l'organisation de la Société et/ou de ses filiales directes ou indirectes, y compris (sans limitation) la fermeture et la dissolution de succursales;

XII) l'exercice des droits de vote attachés à des actions ou à d'autres intérêts détenus (directement ou indirectement) dans le capital de filiales directes ou indirectes ainsi que dans toute autre société.

10.6. Au cas où un administrateur ou un fondé de pouvoir de la Société pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société (autre que celles survenant lors de l'exécution de leur fonction d'administrateur, de fondé de pouvoir ou employé avec des parties tierces), cet administrateur ou fondé de pouvoir devra faire connaître au conseil d'administration son intérêt personnel et ne pourra délibérer ou voter une telle transaction, et le conseil d'administration devra rendre compte de l'intérêt de cet administrateur ou fondé de pouvoir, à la prochaine assemblée des actionnaires sous la responsabilité du conseil d'administration.

10.7. Le conseil d'administration peut valablement prendre des décisions par voie circulaire si elles sont approuvées par écrit par tous les administrateurs après délibération. De telles approbations peuvent être données sur un ou plusieurs documents séparés.

10.8. Le conseil d'administration se réunit au moins quatre fois par an dans un Etat membre de l'Union Européenne ou en Suisse.

10.9. Les débats du conseil d'administration seront tenus en langue anglaise.

#### **Art. 11. Procès verbaux des conseils d'administration**

11.1. Les décisions du conseil d'administration seront constatées par des procès-verbaux, signés par le président (ou en son absence par le président pro tempore qui présidera de telles réunions) et par le secrétaire, ou par un notaire et seront déposés dans le dossier de la Société.

11.2. Les copies et extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, par le secrétaire ou par deux administrateurs.

#### **Art. 12. Pouvoirs du conseil d'administration**

12.1. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tous les actes d'administration ou de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale, tombe sous la compétence du conseil d'administration. Toutes les questions mentionnées sous l'Article 10.5 ci-dessus sont de la compétence exclusive du conseil d'administration.

12.2. Le conseil d'administration pourra déléguer, avec l'accord préalable de l'assemblée des actionnaires, ses pouvoirs de gestion journalière et les affaires courantes de la Société ainsi que la représentation de la Société dans cette gestion et ces affaires, à un ou plusieurs des membres du conseil d'administration proposé(s) par les actionnaires de la classe A1, classe A2, classe J1, classe J2 et classe X1, appelé(s) administrateur(s)-délégué(s). Il pourra en outre conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes, qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous agents et employés et fixer leurs émoluments.

#### **Art. 13. Signature**

La Société est engagée par la signature conjointe de deux administrateurs de la Société, par la signature unique de l'administrateur-délégué dans les limites de la gestion journalière ou par la signature conjointe ou unique de toutes personnes auxquelles un tel pouvoir de signature a été délégué par le conseil d'administration.

#### **Art. 14. Commissaires aux comptes**

Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, tel que prévu par la loi, et qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. S'il y a plus d'un commissaire aux comptes, les commissaires aux comptes doivent agir en collègue et former le conseil des commissaires aux comptes. Les commissaires aux comptes sont nommés par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période se terminant à la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires.

#### **Art. 15. Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice social qui commencera à la date de formation de la Société et se terminera le 31 décembre 1999.

#### **Art. 16. Affectation des bénéfices**

##### **16.1 Réserve légale**

Du bénéfice net annuel de la Société, cinq pour cent (5%) seront alloués à la réserve requise par la loi. Ces allocations cesseront d'être obligatoires, dès que et aussi longtemps que, cette réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

##### **16.2. Dividendes privilégiés et récupérables**

Ensuite, les dividendes privilégiés et récupérables seront distribués dans l'ordre suivant:

(a) Un premier dividende privilégié et récupérable sera distribué ou accumulé à l'occasion de chaque année comptable de la Société concernant les porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote qui ont été émises correspondant aux pourcentages suivants du montant total de leur valeur nominale et de leur prime d'émission, payable par exercice social entier clôturé le 30 juin (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, le jour ouvrable bancaire suivant) de chaque année comptable (la Date de Paiement du Dividende («Dividend Payment Date»)) (mais seulement à partir de la date de leur émission), et pour le premier exercice social pro rata temporis, et pour la dernière fois pour l'exercice social prenant fin avant la mise en liquidation de la Société:

a. sous réserve des sous-paragraphes d., e. et f. ci-dessous, pour la période allant jusqu'au 13 août 2001 inclus: 13,4225% par année;

b. sous réserve des sous-paragraphes d., e. et f. ci-dessous, pour la période allant du 14 août 2001 inclus jusqu'au 13 décembre 2004 inclus: 14,49% par année;

c. sous réserve des sous-paragraphes d., e. et f. ci-dessous, pour la période à partir du 14 décembre 2004 inclus: 16,64% par année.

d. si, à la date de l'exercice des warrants de classe H, le Default Interest Rate (tel que défini dans les Step-Up loan Notes due 2008 de SUB NEW LECTA S.A. datées du 14 décembre 1999, ci-après dénommées les «PIK Loan Notes») est applicable aux PIK Loan Notes conformément aux termes des PIK Loan Notes, alors, le dividende payable conformément à l'Article 16.2 (a) devra être à un taux égal au Default Interest Rate et les dispositions des sous-paragraphes a., b et c de cet Article 16.2 (a) ne s'appliqueront pas;

e. quand un warrant de classe H est exercé suite à la survenance d'un Cost Event (tel que défini dans le PIK Warrant Instrument concernant les actions privilégiées sans droit de vote H, signé par la Société le 14 décembre 1999 (le «PIK Warrant Instrument»)), les dividendes payables conformément à l'Article 16.2 (a) seront majorés de sorte que les porteurs des actions privilégiées H sans droit de vote recevront une somme exempte de tout Tax Cost (tel que défini dans le PIK Warrant Instrument) survenant suite ou conformément à l'exercice des warrants de classe H, mais à l'exclusion de tout droit d'apport. Quand il apparaît que la Société serait tenue, à l'occasion de toute Date de Paiement du Dividende («Dividend Payment Date»), de payer toute somme additionnelle aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote H conformément à cet Article, de tels porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote et la Société devront se consulter en vue de réduire les obligations de la Société et lesdits porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote H acceptent, dans la mesure où ils peuvent le faire légalement, de prendre des mesures afin que la Société puisse raisonnablement requérir la réduction de telles obligations à la condition que de tels porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote H ne soient pas tenus de prendre de telles mesures sans être dédommagés raisonnablement, et si, de l'avis de tels porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote H, prendre de telles mesures n'aurait aucun effet défavorable sur leurs affaires, opérations ou conditions financières (autres que de faibles coûts et des dépenses administratives).

f. quand un warrant de classe H est exercé dans des circonstances qui ne sont pas qualifiées de Event of Default (tel que défini dans le PIK Warrant Instrument) les sommes payables pour chaque pourcentage dont il est fait référence aux sous-paragraphes a., b., c. et d. de cet Article 16.2 (a) seront (sous réserve de réduction conformément à ce paragraphe) diminuées d'une somme (exprimée en pourcentage) égale:

a) au montant de tous Additional Tax Costs (tels que définis ci-dessous) que la Société devra supporter en relation avec le paiement de tout dividende aux actions privilégiées H sans droit de vote à toute Date de Paiement du Dividende («Dividend Payment Date»), toujours à la condition que de tels Additional Tax Costs sont la conséquence directe de l'exercice des warrants de classe H (le «Additional Tax Cost Reduction»); et

b) au montant de tous Additional Tax Costs (tels que définis ci-dessous) que la Société devra supporter en relation avec le paiement de tout dividende aux actions privilégiées H sans droit de vote H à toute Date de Paiement du Dividende («Dividend Payment Date») autres que ceux du paragraphe a) de ce sous-paragraphe f., que dans la mesure où les porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote H comme PIK Lender (tel que défini dans le PIK Warrant Instrument), peuvent raisonnablement, à la Date d'Exercice (telle que définie dans le PIK Warrant Instrument) avoir réduit de tels Additional Tax Costs conformément aux termes de l'Article 10 (b) du PIK Loan Note (tel que défini dans le PIK Warrant Instrument) sauf dans l'hypothèse de l'exercice des warrants de classe H (le «Unmitigated Tax Cost»).

Pour les besoins de ce sous-paragraphe f. de l'Article 16.2 (a):

(i) le terme «Additional Tax Costs» signifiera la différence positive (si elle existe) entre les Tax Costs (tels que définis dans le paragraphe (ii) ci-dessous) encourus par la Société en relation avec le paiement des dividendes aux actions privilégiées H sans droit de vote à la Date de Paiement du Dividende («Dividend Payment Date») relative et les Tax Costs qui auraient été encourus par la Société en relation avec le paiement d'intérêts des PIK Loan Notes; et

(ii) le terme «Tax Costs» aura la signification que le PIK Warrant Instrument lui attribue sauf qu'il inclura l'augmentation de la taxe payable par la Société résultant de toute déduction applicable à ces Tax Costs qui sont indisponibles pour la Société mais qui auraient été disponibles pour SUB NEW LECTA S.A., si les warrants de classe H avaient été exercés.

Quand à l'occasion d'une Dividend Payment Date, il apparaît qu'une Additional Tax Cost Reduction ou une Unmitigated Tax Cost serait applicable, les porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote et la Société devront se consulter en vue de réduire les Tax Costs et chacun accepte, dans la mesure où il peut le faire légalement, de prendre des mesures afin que l'autre partie puisse raisonnablement requérir la réduction de tels Tax Costs, à la condition que chaque partie ne soit pas tenue de prendre de telles mesures sans être dédommée raisonnablement, et si, de l'avis de ces parties, prendre de telles mesures aurait un effet défavorable sur leurs affaires, opérations ou conditions financières (autres que de faibles coûts et des dépenses administratives). En ce qui concerne la Société, la détermination de tels effets défavorables doit inclure tout effet sur les affaires, opérations ou conditions financières des actionnaires ou des fournisseurs de crédit financier à la Société qui, selon l'opinion raisonnable de la Société agissant de bonne foi, aurait un effet matériel défavorable sur les actionnaires ou les fournisseurs de crédit à la Société. Quand de tels Tax Costs sont réduits de la sorte, les porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote auront droit à une réduction correspondante de l'Additional Tax Cost Reduction ou de l'Unmitigated Tax Cost.

(b) Un second dividende privilégié et récupérable correspondant à 0,25% de leur valeur nominale et de leur prime d'émission sera distribué ou accumulé à l'occasion de chaque exercice comptable de la Société, pari passu, aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote de classe X2, et de classe Y, payable par exercice social entier clôturé, le 30 juin (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, le jour ouvrable bancaire suivant) à chaque exercice comptable, pour le premier exercice social pro rata temporis et pour la dernière fois pour l'exercice social prenant fin avant la mise en liquidation de la Société.

(c) Un troisième dividende privilégié et récupérable correspondant à 0,25% de leur valeur nominale sera distribué ou accumulé à l'occasion de chaque exercice comptable de la Société, aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote de classe K, payable par exercice social entier clôturé, le 30 juin (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, le jour ouvrable bancaire suivant) à chaque exercice comptable, pour le premier exercice social pro rata temporis et pour la dernière fois pour l'exercice social prenant fin avant la mise en liquidation de la Société.

(d) Un quatrième dividende privilégié et récupérable correspondant à 0,25% de leur valeur nominale sera distribué ou accumulé à l'occasion de chaque exercice comptable de la Société, pari passu, aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote de classe A2 et classe J2, payable par exercice social entier clôturé, le 30 juin (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, le jour ouvrable bancaire suivant) de chaque exercice comptable, pour le premier exercice social pro rata temporis et pour la dernière fois pour l'exercice social prenant fin avant la mise en liquidation de la Société.

### 16.3. Dividende ordinaire

La Société ne distribuera pas de dividendes aux actions ordinaires.

### 16.4. Devise

Les dividendes déclarés peuvent être payés en toutes devises déterminées par le conseil d'administration et payés en lieux et dates, tels que déterminés par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut prendre la décision finale quant au taux d'échange applicable à la conversion du montant des dividendes dans la devise de leur paiement.

### 16.5. Déchéance

Un dividende déclaré mais qui n'a pas été payé sur une action pendant cinq ans, ne pourra plus être réclamé par le porteur de cette action, sera perdu pour le porteur de cette action et reviendra à la Société.

### 16.6. Intérêts

Aucun intérêt ne sera payé sur des dividendes déclarés non-réclamés qui sont détenus par la Société pour le compte d'actionnaires.

## Art. 17. Dissolution et liquidation

### 17.1. Nomination et pouvoirs des liquidateurs

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui pourront être des personnes physiques ou des personnes morales) nommés par l'assemblée générale des actionnaires décidant une telle dissolution et qui déterminera également leurs pouvoirs et rémunérations.

### 17.2. Actions privilégiées – dividende récupérable

Après règlement de toutes les dettes, les actions privilégiées sans droit de vote recevront le paiement de leurs dividendes privilégiés accumulés et récupérables non encore reçus jusqu'à la dernière année comptable avant la mise en liquidation de la Société (à payer, que le dividende préférentiel soit déclaré ou acquis) dans l'ordre suivant par priorité de paiement des porteurs de toute autre classe d'actions:

- en premier, les actions privilégiées H sans droit de vote;
- en deuxième, les actions privilégiées X2 sans droit de vote;
- en troisième, les actions privilégiées Y sans droit de vote;
- en quatrième, les actions privilégiées K sans droit de vote;
- en cinquième, pari passu, les actions privilégiées A2 et J2 sans droit de vote.

### 17.3. Actions privilégiées – remboursement de l'investissement

Ensuite, les montants suivants seront distribués aux actions privilégiées sans droit de vote dans l'ordre suivant par priorité de paiement des porteurs de toute autre classe d'actions:

- en premier, la valeur nominale et la prime d'émission payées relativement aux actions privilégiées H sans droit de vote doivent être payées aux porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote;
- en deuxième, la valeur nominale et la prime d'émission payées relativement aux actions privilégiées X2 sans droit de vote doivent être payées aux porteurs d'actions privilégiées X2 sans droit de vote;
- en troisième, la valeur nominale et la prime d'émission payées relativement aux actions privilégiées Y sans droit de vote doivent être payées aux porteurs d'actions privilégiées Y sans droit de vote;
- en quatrième, la valeur nominale et la prime d'émission payées relativement aux actions privilégiées K sans droit de vote doivent être payées aux porteurs d'actions privilégiées K sans droit de vote;
- en cinquième, pari passu, la valeur nominale payée relativement aux actions privilégiées sans droit de vote A2 doit être payée aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote A2 et la valeur nominale payée relativement aux actions privilégiées sans droit de vote J2 doit être payée aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote J2;
- en sixième, la valeur nominale et la prime d'émission payées relativement aux actions privilégiées sans droit de vote X1 doivent être payées aux porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote X1;

### 17.4. Actions ordinaires – remboursement de l'investissement

Ensuite, les porteurs d'actions ordinaires de classe A1, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2, classe I et classe J1 recevront le remboursement de leur valeur nominale et les porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote J2 recevront le remboursement de leur prime d'émission.

Cette distribution s'effectuera pari passu à l'exception des porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote J2 qui recevront une distribution de EUR 49,02 pour chaque EUR 2,58 distribués aux actions ordinaires jusqu'à ce que les primes d'émission des actions privilégiées sans droit de vote J2 et toute la valeur nominale des actions ordinaires aient été totalement remboursées.

### 17.5. Actions privilégiées - boni de liquidation

Ensuite, le boni de liquidation suivant sera distribué aux actions privilégiées dans l'ordre suivant:

a) en premier, les actions privilégiées sans droit de vote X2 et les actions privilégiés avec droit de vote X1 recevront, pari passu, paiement d'un montant correspondant à un intérêt rolled-up et capitalisé de 6% du montant total de la valeur nominale et de la prime d'émission payées relatives aux actions privilégiées sans droit de vote X2 et aux actions privilégiés avec droit de vote X1, calculé sur une base annuelle à partir du moment où les actions privilégiées sans droit de vote X2 et les actions privilégiées avec droit de vote X1 ont été libérées entièrement et jusqu'à la mise en liquidation de la Société, mais réduit du montant total de tous les dividendes privilégiés et récupérables distribués aux actions privilégiées sans droit de vote X2 conformément aux articles 16.2 et/ou 17.2 des présents statuts.

b) en deuxième, les actions privilégiées Y sans droit de vote recevront paiement d'un montant correspondant à un intérêt rolled-up et capitalisé de 1% du montant de la valeur nominale payée relative aux actions privilégiées Y sans droit de vote, calculé sur une base annuelle à partir du moment où les actions privilégiées Y sans droit de vote ont été entièrement libérées et jusqu'à la mise en liquidation de la Société, mais réduit du montant total des dividendes privilégiés et récupérables distribués aux actions privilégiées Y sans droit de vote, conformément aux articles 16.2 et/ou 17.2 des présents statuts;

c) en troisième, les actions privilégiées K sans droit de vote recevront paiement d'un montant correspondant à un intérêt rolled-up et capitalisé de 9,63% du montant total de la valeur nominale et de la prime d'émission payées relatives aux actions privilégiées K sans droit de vote, calculé sur une base annuelle à partir du moment où les actions privilégiées sans droit de vote K ont été libérées entièrement et jusqu'à la mise en liquidation de la Société, mais réduit du montant total des dividendes privilégiés et récupérables distribués aux actions privilégiées K sans droit de vote conformément à aux articles 16.2 et/ou 17.2 des présents statuts.

### 17.6. Actions ordinaires - premier boni de liquidation

Ensuite, les porteurs d'actions ordinaires de classe A1, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, class C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2 et classe J1 et les actions privilégiées A2 sans droit de vote recevront un paiement correspondant à un intérêt rolled up et capitalisé de 9,63% du montant total de la valeur nominale et de la prime d'émission payée relative à chaque classe d'actions, et les porteurs d'actions privilégiées de la classe sans droit de vote J2 recevront un paiement correspondant à un intérêt rolled-up et capitalisé de 9,63% du montant total de la valeur nominal et de la prime d'émission payées relatives aux actions privilégiées sans droit de vote J2, calculé sur une base annuelle à partir du moment où de telles actions ont été entièrement libérées et jusqu'à la mise en liquidation de la Société.

Les montants distribués aux porteurs d'actions privilégiées de classe A2 et de classe J2 conformément au premier paragraphe de cet Article 17.6 seront réduits du montant total des distributions faites aux actions privilégiées sans droit de vote respectivement de classe A2 et J2 par application des Articles 16.2 and 17.2 des présents statuts.

Pour les besoins de cet Article 17.6, les actions de classe C1A, C1B, C2A, C2B, C3A et C3B seront supposées être entièrement libérées au même moment que les actions A1 et A2.

#### 17.7. Actions ordinaires - deuxième boni de liquidation

Ensuite, ce qui reste sera divisé entre les porteurs d'actions ordinaires avec les restrictions suivantes:

a) Les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D et classe E auront droit à des distributions préférentielles du solde restant jusqu'à total paiement conformément à l'article 17 des présents statuts en ce qui concerne les actions de classe A1, classe A2, classe B, classe C1A, classe C1B, classe C2A, classe C2B, classe C3A, classe C3B, classe D, classe E, classe X1, classe X2 et classe Y, correspondant à 152 millions augmentés d'un intérêt rolled-up et capitalisé de 9,63% sur 152 millions calculés à partir de la date de clôture de l'acquisition de Torraspapel, AVEC LA RESTRICTION QUE les porteurs d'actions de classe B, classe C1A, C2A et C3A ne participeront plus à aucune distribution une fois que les porteurs d'actions de classe B auront reçu, en total des distributions (incluant des distributions de capital ou de dividendes antérieures) pour un montant égal à EUR 6.198.000,- (six millions cent quatre-vingt-dix-huit mille Euros), ET QUE les porteurs d'actions de classe C1B, classe C2B, classe C3B, classe D et classe E ne commenceront à participer à cette distribution préférentielle qu'une fois que les porteurs d'actions de classe B auront reçu, en total des distributions (incluant des distributions de capital de dividendes antérieures) pour un montant égal à EUR 6.198.000,- (six millions cent quatre-vingt-dix-huit mille Euros);

b) Le solde restant sera distribué parmi les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe C1B, classe C2B, classe C3B, classe D, classe E, classe G1, classe G2, classe I, classe J1 et classe J2 conformément aux principes suivants:

1. 0,0002% du solde restant sera distribué à chaque action de classe I;

2. 0,00024% du solde restant sera distribué à chaque action de classe G1 et de classe G2;

3. le solde sera divisé selon un ratio 1:1 entre, d'une part les porteurs d'actions classe J1 et J2 et, d'autre part, les porteurs d'actions de classe A1, classe A2, classe C1B, classe C2B, classe C3B, classe D et classe E.

c) Avec comme restriction à ce qui précède que (i) chaque action de classe D et chaque action de classe E donnent le droit de participer dans la distribution pour une part correspondant à dix (10) fois la part allouée aux classe A1, classe A2, classe C1B, classe C2B et classe C3B, et, (ii) que les porteurs d'actions de classe E n'auront droit à une distribution qu'à partir du moment où les porteurs de warrants de classe D ont eu le droit d'exercer ces warrants conformément à la convention actionnaires relative à la Société datée du 13 décembre 1999 entre les actionnaires et les porteurs de warrants de la Société.

#### **Art. 18. Matières nécessitant le consentement des porteurs d'actions privilégiées H sans droit de vote**

Aussi longtemps que toutes les actions privilégiées H sans droit de vote n'ont pas été remboursées et sauf accord écrit des actionnaires représentant au moins 75% du montant nominal des actions privilégiées H sans droit de vote émises à cette date:

a) la Société ne modifiera ni ne changera les droits attachés aux actions privilégiées sans droit de vote H;

b) la Société ne fera pas de distribution, de paiement ou de remboursement aux actionnaires d'aucune classe d'actions en capital par priorité aux actionnaires privilégiées sans droit de vote H;

c) la Société n'émettra pas d'autres actions ou titres de même rang que les participations dans les bénéfices ou avoirs de la Société en priorité ou pari passu avec les actions préférentielles sans droit de vote de classe H;

d) la Société ne capitalisera aucun bénéfice non distribué (que ce dernier soit ou non disponible pour être distribué et y compris les bénéfices destinés à une réserve quelconque) ou tout montant destiné au crédit de son compte de prime d'émission ou sa réserve de rachat de capital.

#### **Art. 19. Matières nécessitant le consentement des porteurs d'actions de classe C**

Aussi longtemps que les actions de classe C restent dues et sous réserve du consentement écrit des porteurs représentant au moins 75% du montant nominal des actions de Classe C:

a) La Société ne peut pas (et obtiendra de ses filiales qu'elles ne puissent pas non plus) être partie à toute transaction avec un actionnaire de la société ou tout affilié de cet actionnaire (excluant l'émission d'actions ou l'octroi de droit de souscrire à ou de convertir des titres en action fait en vertu de (b) ci-dessous autre que des termes «arm's length» (à l'exclusion de toute transaction envisagée dans le Subscription and Share Sale Agreement, et dans la Convention Actionnaires et du paiement d'honoraires raisonnables aux administrateurs de CVC qui ont été nommés));

b) La Société ne peut émettre aucune Equity Share (ou octroyer aucune option, warrant ou autre droit pour provoquer la distribution ou l'émission ou la souscription d'Equity Shares dans la Société) autre que l'émission ou l'exercice des warrants ou toute autre action, option ou droit existant à ce jour, à moins qu'il ne soit offert à chaque actionnaire de Classe C, aux mêmes conditions (ou pas moins favorables) qu'à chaque autre participant dans l'émission ou l'octroi, l'opportunité de participer dans l'émission ou l'octroi sur la base de laquelle il est autorisé à la même proportion d'une telle émission ou octroi que le maximum du nombre de ces actions C porte dans le Capital Social entièrement dilué («Fully Diluted Share Capital»), et à cette fin, Capital Social entièrement dilué («Fully Diluted Share Capital») signifie le total des Equity Shares émis au moment approprié dans la Société et de toutes autres Equity Shares que la Société est ou pourrait être obligée d'émettre en vertu de tout droit subsistant alors exerçable ou non;

c) La Société ne peut faire aucune distribution de capital, de bénéfices ou de réserves (autre que le paiement des dividendes aux porteurs d'actions privilégiées conformément aux présents statuts);

d) La société n'achètera ni ne rachètera aucune de ses actions autres que les actions détenues par une de ses filiales qu'elle détient totalement et autres que les actions ordinaires de Classe E et de Classe G2 comme stipulé à l'article 5.9 des présents statuts;

e) La société ne modifiera en aucun cas les droits attachés aux actions de classe C.

**Art. 20. Participation aux assemblées générales des actionnaires et vote des porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote**

Les porteurs d'actions privilégiées sans droit de vote ont le droit de recevoir une convocation et d'assister à une assemblée générale mais pas d'y voter à moins que pour sa classe d'actions particulière:

(a) à la date de la convocation à l'assemblée au moins 6 mois se soient écoulés après qu'une date concernant le paiement du dividende ait été fixée et que le dividende payable à cette date fixée pour le paiement du dividende n'ait pas été payé et que pour cette raison il est estimé qu'un dividende soit payable à la date appropriée fixée pour le paiement du dividende, déclaré ou non; ou

(b) le travail de l'assemblée inclue la prise en compte d'une résolution pour liquidation volontaire ou involontaire ou la dissolution de la Société pour toute autre matière spécifiée à l'article 46 de la loi sur les sociétés du 10 août 1915 ou qui varierait directement ou défavorablement un des droits spéciaux attachés à ces classes d'action préférentielles,

dans ce cas, si un porteur des classes d'action préférentielles relevantes est autorisé à assister et à voter par suite de (a), il doit voter relativement à toutes résolutions envisagées à l'assemblée et si un porteur est autorisé à assister et voter par suite de (b), il peut voter seulement relativement à une résolution mentionnée au (b).

Sur un vote à main levée, chaque actionnaire présent personnellement ou (étant une société) par son représentant a une voix. Sur un scrutin, chaque actionnaire présent personnellement ou par procuration ou (étant une société) par son représentant a le droit d'exercer un vote pour chaque action préférentielle qu'il détient.

**Art. 21. Modification des statuts**

Les présents statuts pourront être modifiés par l'assemblée des actionnaires selon le quorum et les conditions de vote requis par la loi de Luxembourg.

**Art. 22. Loi applicable**

Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

*Dix-septième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de ratifier les résolutions du conseil d'administration de la société tenue le 10 décembre 1999.

*Déclaration - Frais*

Le notaire a attiré l'attention sur l'article 44 de la loi sur les sociétés luxembourgeoises et en a spécifié les possibles interprétations; les comparants, agissant comme indiqué ci-dessus, ont alors requis le notaire d'établir l'acte ci-dessus.

Le notaire exécutant cet acte déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, tel que modifié ultérieurement, et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant au moins approximatif des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant ou mis à la charge de la société en raison de l'augmentation de capital est évalué approximativement à LUF 506.169,-.

Le Président prononce la clôture de l'assemblée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française. A la requête des mêmes comparants et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte en français, la version anglaise fera foi.

Fait à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le présent acte ayant été lu et traduit en une langue connue des comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: S. Strocchi, D. Tempe, S. Oostvogels, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 1999, vol. 4CS, fol. 28, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 6 janvier 2000.

J. Delvaux.

(01459/208/2508) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 janvier 2000.

**EAST-WEST INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1231 Howald.

R. C. Luxembourg B 52.443.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2000, vol. 532, fol. 35, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

*Pour la S.A. EAST-WEST INVESTMENTS*

Signature

(01615/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**EDEN MEUBLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>.  
R. C. Luxembourg B 49.103.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 29, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 11 janvier 2000.

R.A. Kreisman  
Administrateur-Délégué

C. Peter  
Administrateur

(01616/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**EDEN MEUBLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1338 Luxembourg, 5, rue du Cimetière.  
R. C. Luxembourg B 49.103.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 17 novembre 1999*

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. L'assemblée décide de transférer le siège social de la société du 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg au 5, rue du Cimetière L-1338 Luxembourg.
2. A dater de ce jour Madame Carmen Peter et Monsieur Hans Bauerlein renoncent à la signature sur les comptes bancaires de la société ce que l'assemblée accepte à l'unanimité. L'assemblée donne pouvoir à Messieurs René Kreisman et Alain Lévy afin de signer à titre individuel sur tous les comptes bancaires de la société.
3. L'assemblée nomme Monsieur René Kreisman administrateur-délégué d'EDEN MEUBLE BELGIUM S.A. à l'unanimité. Le mandat de Monsieur René Kreisman est à titre gratuit.

R.A. Kreisman

C. Peter

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 29, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(01617/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**EDEN MEUBLE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1338 Luxembourg, 5, rue du Cimetière.  
R. C. Luxembourg B 49.103.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 décembre 1999*

3. Par votes spéciaux, l'assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour;
4. L'assemblée nomme pour un terme de six ans Mme Carmen Peter, M. Hans Bauerlein Administrateurs, M. René Alain Kreisman, Administrateur-délégué et M. Alain Lévy Commissaire aux Comptes.
5. L'Assemblée décide à l'unanimité de transférer le siège social du 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup> L-2210 Luxembourg au 5, rue du Cimetière L-1332 Luxembourg.

Pour extrait conforme

R.A. Kreisman  
Administrateur-Délégué

C. Peter  
Administrateur

*Procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue le 5 novembre 1999*

Présents: M. René Alain Kreisman, Administrateur-délégué  
M. Hans Bauerlein, Administrateur  
Mme Carmen Peter, Administrateur.

La séance est ouverte sous la présidence de M. René Alain Kreisman à 10.00 heures.

A l'unanimité, le conseil décide:

1. De soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra le 3 décembre 1999, le bilan, le compte des profits et pertes et l'affectation du résultat au 31 décembre 1998;
2. de demander décharge pleine et entière à l'Assemblée pour l'exercice des mandats d'Administrateur et de Commissaire aux Comptes jusqu'à ce jour; les mandats d'Administrateur et de Commissaire aux Comptes venant à échéance le conseil propose de renouveler leurs mandats;
3. de présenter son rapport de gestion sur l'exercice clôturé au 31 décembre 1998;
4. de convoquer les Actionnaires à l'Assemblée Générale Extraordinaire qui se tiendra au siège social le 3 décembre 1999 à 10.00 heures;

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 11.00 heures.

H. Bauerlein  
Administrateur

R.A. Kreisman  
Administrateur-Délégué

C. Peter  
Administrateur

*Rapport de gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires  
du 3 décembre 1999 statuant sur l'exercice 1998*

Conformément à la loi et aux statuts, nous avons l'honneur de vous rendre compte de l'activité de votre société durant l'exercice 1998 et de soumettre à votre approbation les Comptes Annuels arrêtés au 31 décembre 1998.

*Evolution de l'exercice*

L'exercice social clôturé au 31 décembre 1998 a dégagé un bénéfice de 285.437,- LUF		
Les produits se sont élevés à .....	LUF	13.458.298
et les charges à .....	LUF	13.172.861
Bénéfice de l'exercice .....	LUF	285.437
que nous vous proposons de répartir comme suit:		
1. Attribution à la réserve légale .....	LUF	14.272
2. Report à nouveau .....	LUF	271.165
	LUF	285.437

*Evolution prévisible*

Pour l'exercice 1999, nous prévoyons un exercice similaire à celui-ci.

*Evénement important depuis le 31 décembre 1998*

Aucun événement important ayant une incidence sur les comptes de 1998 ne s'est produit depuis la clôture au 31 décembre 1998.

*Nominations statutaires - Décharge des mandats*

Les mandats d'Administrateur de M. René Alain Kreisman, Mme Carmen Peter, et M. Hans Bauerlein ainsi que celui de Commissaire aux Comptes de la société H.R.T. REVISION, S.à r.l. viennent à expiration à l'Assemblée Générale Annuelle de 1999.

Nous vous proposons de les réélire, leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

Nous vous demandons, Messieurs les Actionnaires d'approuver les comptes tels qu'ils vous sont présentés par votre Conseil d'Administration et de nous donner décharge pleine et entière ainsi qu'au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de nos mandats jusqu'à ce jour.

Luxembourg, le 5 novembre 1999.

	Le Conseil d'Administration		
	H. Bauerlein	R.A. Kreisman	C. Peter
	<i>Administrateur</i>	<i>Administrateur-Délégué</i>	<i>Administrateur</i>

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 décembre 1999*

Le 3 décembre 1999 à 10.00 heures, Messieurs les Actionnaires de la société anonyme EDEN MEUBLE S.A. se sont réunis en Assemblée Générale Extraordinaire.

Mme Carmen Peter, préside l'Assemblée et procède à la constitution du Bureau. Elle désigne comme secrétaire M. Josué Alain Levy et comme scrutateur M. René Alain Kreisman.

Il résulte des constatations du Bureau 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 les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal;

- suivant la liste de présences, les 125 (cent vingt-cinq) actions d'une valeur nominale de 10.000,- LUF (dix mille francs luxembourgeois) chacune, représentant l'intégralité du capital social de 1.250.000,- LUF (un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois) sont présentes et/ou représentées de sorte qu'il a pu être fait abstraction des convocations d'usage. Les Actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Ces faits exposés et reconnus exacts, l'Assemblée se déclare valablement constituée et apte à délibérer sur tous les points à son ordre du jour.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Approbation du bilan et du compte des profits et pertes au 31 décembre 1998 et affectation du résultat;
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
4. Nominations statutaires;
5. Transfert du siège social;
6. Divers.

*Résolutions*

1. L'Assemblée prend connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes. A l'unanimité, l'Assemblée approuve ces deux documents;

2. L'Assemblée examine le bilan et le compte des profits et pertes au 31 décembre 1998 et approuve à l'unanimité le bilan et le compte de résultats. L'Assemblée décide d'affecter le bénéfice de 285.437,- LUF comme suit:

Attribution à la réserve légale .....	14.272
Report à nouveau .....	271.165

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats jusqu'à ce jour;

4. L'Assemblée nomme pour un terme de six ans Mme Carmen Peter, M. Hans Bauerlein Administrateurs, M. René Alain Kreisman Administrateur-délégué et la société H.R.T. REVISION S.à r.l. Commissaire aux Comptes. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Annuelle de 2005;

5. L'Assemblée décide à l'unanimité de transférer le siège social du 38, boulevard Napoléon 1<sup>er</sup>, L-2210 Luxembourg au 5, rue du Cimetière L-1332 Luxembourg;

6. Néant.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 11.30 heures.

		C. Peter <i>Président</i>	J.A. Levy <i>Secrétaire</i>	R.A. Kreisman <i>Scrutateur</i>
Liste de présence et actions relative à l'Assemblée Générale Extraordinaire du 3 décembre 1999				
Actionnaires	Actions	Votes	Mandataires	Signatures
Actions au porteur .....	100	100	René Kreisman	Signature
Actions au porteur .....	25	25	Carmen Peter	Signature
Total .....	125	125		
		C. Peter <i>Président</i>	J.A. Levy <i>Secrétaire</i>	R.A. Kreisman <i>Scrutateur</i>

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 29, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(01618/000/121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**E.I.D. EYEWEAR INTERNATIONAL DISTRIBUTION S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25A, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 68.054.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire  
des actionnaires tenue le 28 décembre 1999*

Il résulte dudit procès-verbal que l'assemblée générale:

- approuve la démission de Madame Marta Cereda en tant qu'administrateur de la Société.  
- nomme comme nouveaux administrateurs pour une durée expirant à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2002:

Monsieur Michele Aracri, manager, demeurant à Via Palentes 76-Limana;

Monsieur Marco Salomoni, Management Consultant, demeurant à Via Domenichino 14-Milan;

Monsieur Maurizio Dessolis, Manager, demeurant à Via Lestreghe 14B, Ponte nelle Alpi;

Monsieur Massimo de Rigo, Manager, demeurant à Via Manaigo 8, Cortina d'Ampezzo;

- confirme le mandat de Messieurs Giacomo Santucci, Roberto Massardi et LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. en tant qu'administrateurs de la société.

Luxembourg, le 5 janvier 2000.

Pour extrait conforme

Pour copie conforme

G. Arendt

Signature

*Mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 43, case 8. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(01619/275/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**FINSEV S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 18, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 44.388.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'administration du 31 décembre 1999 des administrateurs restant en fonction que Monsieur Achille Severgnini, administrateur de société, demeurant à I-20100 Milan, 9, via Camperio, a été coopté administrateur en remplacement de Monsieur Nico Schaeffer, démissionnaire.

Son élection définitive sera soumise à la prochaine assemblée générale.

Luxembourg, le 31 décembre 1999.

Pour extrait conforme  
*Pour le Conseil d'Administration*  
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 41, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(01631/535/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**EMERAUDE S.A., Société Anonyme,  
(anc. PARTNERS CORP. S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 21-25, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 46.970.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2000, vol. 532, fol. 36, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2000.

Signature.

(01620/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**ENGLARO PIERRE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8081 Bertrange, 99, rue de Mamer.  
R. C. Luxembourg B 21.202.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 décembre 1999, vol. 531, fol. 60, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 4 janvier 2000.

Signature  
Mandataire

(01622/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**ESTATE INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.  
R. C. Luxembourg B 52.819.

L'Assemblée générale extraordinaire de la société anonyme ESTATE INVESTMENTS, réunie le 29 décembre 1999, a nommé Messieurs Hans de Graaf, ayant son adresse professionnelle au 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, Carl Speecke, ayant son adresse professionnelle au 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg et Maarten van de Vaart, ayant son adresse professionnelle au 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg, aux fonctions d'administrateur en remplacement de Messieurs Jean-Robert Bartolini, François Mesenburg et FINN LIMITED, société ayant son siège social aux 35-37 New Street, St. Hélier, Jersey JE2 3RA, Channel Islands, démissionnaires.

L'assemblée générale extraordinaire a également nommé la FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A., Société anonyme, ayant son siège social au 16, allée Marconi, L-2012 Luxembourg, à la fonction de Commissaire aux Comptes en remplacement de FIN-CONTROLE S.A., ayant son siège social à Luxembourg, démissionnaire.

Le mandat des nouveaux administrateurs ainsi que le mandat du nouveau Commissaire aux Comptes viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire qui aura lieu en 2001.

Le siège social a été transféré au 10, rue Antoine Jans, L-1820 Luxembourg.

A l'issue de l'assemblée générale extraordinaire, les administrateurs sont Messieurs Hans de Graaf, Carl Speecke et Maarten van de Vaart.

A l'issue de l'assemblée générale extraordinaire, le Commissaire aux Comptes est la FIDUCIAIRE CONTINENTALE S.A.

*Pour le Conseil d'Administration*  
Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2000, vol. 532, fol. 36, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01623/003/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**FINANCIERE DE GESTIONS INTERNATIONALES, Société Anonyme,  
(anc. MYCENAE S.A.).**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.  
R. C. Luxembourg B 35.860.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 20 décembre 1999, Monsieur Jean-Pierre Berghmans, administrateur, a été nommé aux fonctions de président du Conseil.

Luxembourg, le 28 décembre 1999.

FINANCIERE DE GESTIONS INTERNATIONALES  
(anc. MYCENAE S.A.)

Signature  
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2000, vol. 532, fol. 35, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01629/029/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**ENERGY SOURCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1313 Luxembourg, 16, rue des Capucins.  
R. C. Luxembourg B 66.524.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2000, vol. 532, fol. 33, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 25 octobre 1999 que l'assemblée a confirmé le mandat d'Administrateur de Monsieur Stefan Ersbring, Centralvägen 8, SE- 183 57 Täby, Suède. Le mandat d'administrateur viendra à échéance après l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004.

Luxembourg, le 11 janvier 2000.

Signature.

(01621/779/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**KUHN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 28.312.

Les bilans aux 31 décembre 1997 et 1998, enregistrés à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 31, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

FIDUCIAIRE BECKER & CAHEN.

(01624/502/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**EUROMUTUEL, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 17, côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 34.148.

Le rapport annuel établi au 30 septembre 1999, ainsi que les informations et documents annexés, enregistrés à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 41, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Pour EUROMUTUEL, SICAV

Signature

(01627/255/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**EXTRA SOLIMMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 56.816.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 31, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

FIDUCIAIRE BECKER & CAHEN

Signature

(01628/502/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**FITEC CONSULTING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.  
R. C. Luxembourg B 70.449.

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 13 décembre 1999 qu'il y a lieu d'inscrire les modifications suivantes concernant la société anonyme FITEC CONSULTING S.A.

1. Le siège social de la société a été transféré du 17, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg au 71, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg.

Luxembourg, le 30 décembre 1999.

Pour extrait conforme

Pour réquisition

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 4 janvier 2000, vol. 532, fol. 28, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01632/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**FINANCIERE HELENE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.  
R. C. Luxembourg B 44.044.

Le bilan au 30 avril 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 31, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

FIDUCIAIRE BECKER & CAHEN

Signature

(01630/502/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**FORTIS LUXEMBOURG-IARD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-Rue.  
R. C. Luxembourg B 30.414.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1999*

Conformément à la loi du 10 décembre 1998, l'assemblée décide la conversion de l'unité monétaire du capital social du franc luxembourgeois vers l'Euro et l'augmentation de capital par incorporation de bénéfices reportés.

Le capital est augmenté de LUF 168.174,- par incorporation des bénéfices reportés, portant ainsi le capital à LUF 91.168.174,-.

L'expression du capital social en francs luxembourgeois est convertie en une expression en Euros. La nouvelle expression du capital social suite à l'augmentation du capital social par l'incorporation des bénéfices reportés devient Euros 2.260.000,-.

Adaptation de l'article 3 des statuts.

L'article 3 des statuts est adapté comme suit:

«Le capital social souscrit, fixé à Euros 2.260.000,- (deux millions deux cent soixante mille) est représenté par 910 (neuf cent dix) actions sans désignation de valeur nominale.»

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour extrait sincère et conforme

J. Hansoulle

Administrateur

Directeur Générale

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 41, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01633/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**FROMAGERIE DE LA CAMPAGNE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6926 Flaxweiler, 15, rue He'cht.  
R. C. Luxembourg B 28.828.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1999, vol. 531, fol. 58, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Flaxweiler, le 10 janvier 2000.

(01635/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

---

**INFOTECTONIA S.A., Société Anonyme,  
(anc. GMID S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 37, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 56.284.

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

Par-devant Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme GMID S.A., ayant son siège social à L-1631 Luxembourg, 37, rue Glesener,

constituée suivant acte reçu par le Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 septembre 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 619 du 29 novembre 1996, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B sous le numéro 56.284.

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures sous la présidence de Monsieur Carlo A.-J. Walentiny, informaticien, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Régis Galiotto, employé privé, demeurant à F-57050 Lorry-les-Metz, 2, rue Moret,

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Carlo J.-P. Walentiny, ingénieur civil, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I: Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Modification de la dénomination sociale de la société en INFOTECTONICA S.A., et modification afférente du premier alinéa de l'article 1er des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1er. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de INFOTECTONICA S.A.»

2. - Suppression de la deuxième phrase de l'article 8 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

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

3. - Divers.

II: Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires ou par leurs mandataires et par les membres du bureau de l'assemblée, restera annexée aux présentes.

Les procurations des actionnaires représentés, paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

III: Il résulte de ladite liste de présences que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée, laquelle en conséquence est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide de modifier la dénomination sociale de la société en INFOTECTONICA S.A.

En conséquence le premier alinéa de l'article 1<sup>er</sup> des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 1er. Premier alinéa.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de INFOTECTONICA S.A.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée Générale décide de supprimer la deuxième phrase de l'article 8 des statuts, pour lui donner la teneur suivante:

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

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.30 heures.

*Evaluation des frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en vertu des présentes à environ 30.000,- LUF.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, lisez date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. A. J. Walentiny, R. Galiotto, C. J.-P. Walentiny, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 22 décembre 1999, vol. 121S, fol. 55, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

P. Decker.

(01642/206/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**INFOTECTONIA S.A., Société Anonyme,  
(anc. GMID S.A., Société Anonyme).**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 37, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 56.284.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 11 janvier 2000.

*Pour la société*

P. Decker.

(01643/206/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**GARAGE PURAYE & POMMERELL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2611 Howald, 185, route de Thionville.

R. C. Luxembourg B 17.391.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2000, vol. 532, fol. 31, case 11, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

FIDUCIAIRE BECKER & CAHEN

Signature

(01637/502/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**FORTIS LUXEMBOURG-VIE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 74, Grand-Rue.  
R. C. Luxembourg B 30.415.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 14 décembre 1999*

Conformément à la loi du 10 décembre 1998, l'assemblée décide la conversion de l'unité monétaire du capital social du franc luxembourgeois vers l'Euro et l'augmentation de capital par incorporation de bénéfices reportés.

Le capital est augmenté de LUF 6.798.000,- par incorporation des bénéfices reportés, portant ainsi le capital à LUF 806.798.000,-.

L'expression du capital social en francs luxembourgeois est convertie en une expression en Euros. La nouvelle expression du capital social suite à l'augmentation du capital social par l'incorporation des bénéfices reportés devient Euros 20.000.000,-.

Adaptation de l'article 3 des statuts.

L'article 3 des statuts est adapté comme suit:

«Le capital social souscrit, fixé à Euros 20.000.000,- (vingt millions) est représenté par 8.000 (huit mille) actions sans désignation de valeur nominale.»

Luxembourg, le 14 décembre 1999.

Pour extrait sincère et conforme

J. Hansoulle  
Administrateur  
Directeur Générale

Enregistré à Luxembourg, le 10 janvier 2000, vol. 532, fol. 41, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(01634/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**FROMAGERIE DE LA CAMPAGNE II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6926 Flaxweiler, 15, rue He'cht.  
R. C. Luxembourg B 50.359.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 14 décembre 1999, vol. 531, fol. 58, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Flaxweiler, le 10 janvier 2000.

(01636/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**EUROCODE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.  
R. C. Luxembourg B 27.622.

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

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de la société d'investissement à capital variable EUROCODE (ci-après «la Sicav»), avec siège social à Luxembourg, R.C. B 27.622, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 18 mars 1988, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 106 du 22 avril 1988. Les statuts ont été modifiés en date du 31 août 1990 par-devant Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, publiés au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 420 du 15 novembre 1990.

L'assemblée débute à onze heures sous la présidence de Maître Pierre Berna, avocat, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Linda Rudewig, licenciée en lettres, demeurant à Rippig.

L'assemblée élit comme scrutatrice Madame Valérie Letellier, employée de banque, demeurant à Esch-sur-Alzette.

Monsieur le Président constate ensuite:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a été dûment convoquée par des annonces parues dans le «Luxemburger Wort», «L'Echo», le «Financieel Economische Tijd», le «Républicain Lorrain» et le Mémorial C, les 8 et 19 octobre 1999.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste a été dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, et elle restera, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire instrumentaire, annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations pour être soumises en même temps aux formalités de l'enregistrement.

III. Qu'il résulte de la liste de présence que plus de la moitié des actions de la Sicav en circulation à la date de la présente assemblée, sont présentes ou dûment représentées, de sorte que l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

IV. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est libellé comme suit

1. Dissolution anticipée et mise en liquidation de la Sicav
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs

3. Fixation de la date de la tenue de la deuxième assemblée générale extraordinaire
4. Fixation de la date de la tenue de la troisième assemblée générale extraordinaire
5. Divers.

L'assemblée, après s'être reconnue régulièrement constituée et, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président, a abordé l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris à l'unanimité des voix les résolutions mentionnées ci-après:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide la dissolution de la Sicav et sa mise en liquidation à partir de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale nomme Monsieur Christian Billon, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg, 11, avenue de la Gare, aux fonctions de liquidateur.

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.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires, donner mainlevée, avec ou sans paiement, de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de dresser un inventaire et peut se référer aux écritures de la Sicav.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il déterminera et pour la durée qu'il fixera.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de fixer la date de la tenue de la deuxième assemblée générale extraordinaire au 19 novembre 1999 à 11.00 heures.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale décide de fixer la date de la tenue de la troisième assemblée générale extraordinaire au 30 novembre 1999 à 11.00 heures.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, Notaire, la présente minute.

Signé: L. Rudewig, V. Letellier, P. Berna, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 8 novembre 1999, vol. 411, fol. 62, case 12. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé):* Muller.

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

Mersch, le 15 novembre 1999.

E. Schroeder.

(01626/228/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

**GARAGE REUTER ET FILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3230 Bettembourg.

R. C. Luxembourg B 38.104.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2000, vol. 532, fol. 35, case 5, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.

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

Luxembourg, le 10 janvier 2000.

*Pour la S.à r.l. GARAGE REUTER ET FILS*

Signature

(01638/680/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2000.