

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° 27**16 janvier 2001****SOMMAIRE**

Aurora Media Technologies S.A., Luxembourg ...	1282	Oliwa Holding S.A., Luxembourg	1290
Aurora Media Technologies S.A., Luxembourg ...	1283	Oloron S.A., Luxembourg	1290
Aurora Media Technologies S.A., Luxembourg ...	1284	Olymbos S.A., Luxembourg	1290
Brandsatch Holding S.A., Luxembourg	1292	Oppenheim Umbrella Fund, Sicav, Luxembourg .	1281
Brandsatch Holding S.A., Luxembourg	1294	Osella S.A., Luxembourg	1291
Callahan InvestCo Germany 1, S.à r.l., Luxem- bourg	1250	Papyrus S.A., Bertrange	1295
Callahan InvestCo Germany 1, S.à r.l., Luxem- bourg	1261	Parc Merveilleux S.A., Bettembourg	1296
Callahan InvestCo Germany 1, S.à r.l., Luxem- bourg	1261	Parfume S.A., Luxembourg	1296
Huang Holding Company S.A., Luxembourg	1288	Patrim S.A., Luxembourg	1296
Huang Holding Company S.A., Luxembourg	1289	Peremo S.A.H., Luxembourg	1296
Immobilière Boceto S.A., Luxembourg	1294	Rolub S.A., Luxembourg	1289
Immobilière Boceto S.A., Luxembourg	1295	Rolub S.A., Luxembourg	1289
New Tech Invest S.A., Luxembourg	1295	S.D.G.A. Holding S.A., Luxembourg	1249
New Tech Invest S.A., Luxembourg	1295	S.D.G.A. Holding S.A., Luxembourg	1249
		Synthesis Banking Group S.A., Luxembourg	1290
		Synthesis Banking Group S.A., Luxembourg	1291
		Wiretel International S.A., Luxembourg	1284

S.D.G.A. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 42.136.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

(44202/065/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

S.D.G.A. HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 12, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 42.136.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

(44203/065/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.
R. C. Luxembourg B 74.512.

In the year two thousand, on the eighteenth day of July.
Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange.

There appeared for an extraordinary general meeting (the «Meeting») of the shareholders (the «Shareholders») of the company CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l. (the «Company») having its registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under the number B 74.512, organised in the form of a «société à responsabilité limitée» according to a deed of Maître Gérard Lecuit, pre-named, dated February 10, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number C 415 of 10 juin 2000, and which was amended by a deed of the same notary, dated July 13, 2000, which has not been published yet in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations:

- 1) GERMANY TELECOMMUNICATIONS 1, S.à r.l., having its registered office at 43 Grosvenor Street, Fourth Floor, London, W1X 9FH, England (GT);
- 2) SANTANDER CENTRAL HISPANO BANK & TRUST (BAHAMAS) LTD, having its registered office at Sevilla, 3, Planta 3a, 28014 Madrid, Spain (SANTANDER BAHAMAS);
- 3) CALLAHAN ASSOCIATES HOLDINGS (GERMANY 1) L.L.C., having its registered office at c/o Suite 650, 3200 Cherry Creek South Drive, Denver, Colorado 80209. U.S.A. (CAI-INVESTOR);
- 4) ML IRK POSITIONS, INC., having its registered office at World Financial Center, 250 Vesey Street, North Tower 12th Floor, New York, NY 10281, U.S.A. (ML IBK);
- 5) MERRILL LYNCH KECALP L.P. 1999, having its registered office at 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP);
- 6) MERRILL LYNCH KECALP INTERNATIONAL LP. 1999, having its registered office at 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP INT);
- 7) CAPITAL COMMUNICATIONS CDPQ, Inc., having its registered office at 1981, McGill College Avenue, Montreal (Quebec) Canada H3A3C7 (CDPQ);
- 8) TRIMARAN FUND II, L.L.C., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TFII);
- 9) TRIMARAN PARALLEL FUND II, L.P., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TPFII);
- 10) TRIMARAN CAPITAL, L.L.C., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TC LLC);
- 11) CIEC WORLD MARKETS IRELAND LIMITED, having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC WM);
- 12) CIEC EMPLOYEE PRIVATE EQUITY FUND (TRIMARAN) PARTNERS, having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC EPEF);
- 13) KDG INVESTORS, L.P., having its registered office at Walkerhouse Mary Street, P.O. Box 265, George Town, Grand Cayman (KIL);
- 14) DSL HOLDINGS LIMITED, having its registered office at West Wind Building, P.O. Box 1111, Grand Cayman, Cayman Islands, B.W.I. (DSL);

And for the purpose of their subscription to an increase in share capital:

- a) AG (GERMANY) L.L.C., having its registered office at c/o ANGELO GORDON & COMPANY, 26th Floor, 245 Park Avenue, New York, N.Y. 10167, U.S.A. (AG);
- b) AG EQUITY PARTNERS, L.P., having its registered office at c/o the PRENTICE-HALL CORPORATION SYSTEM, INC., 1013 Centre Road, Wilmington, New Castle County, Delaware 19805-1297, U.S.A. (AGEP);
- c) BLACKSTONE F12 CAPITAL PARTNERS (CAYMAN) L.P., having its registered office at c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265 GT, Grand Cayman (BCP ONSHORE);
- d) BLACKSTONE FI OFFSHORE CAPITAL PARTNERS (CAYMAN) L.P., having its registered office at c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265 GT, Grand Cayman (BCP OFFSHORE);
- e) BLACKSTONE FAMILY INVESTMENT PARTNERSHIP (CAYMAN) III LP.; having its registered office at c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265 GT, Grand Cayman (BLACKSTONE FAMILY);
- f) BLACKSTONE FI COMMUNICATIONS PARTNERS (CAYMAN) L.P., having its registered office at c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265 GT, Grand Cayman (BCOM);
- g) BLACKSTONE FAMILY COMMUNICATIONS PARTNERSHIP (CAYMAN) L.P., having its registered office at c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265 GT, Grand Cayman (BCOM FAMILY);

Each shareholder of the Company, as listed hereabove from 1) through 14), and each appearing third party, as listed hereabove from a) through g), is hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of 21 proxies in private form, given on July 17, 2000.

Such proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with the deed with the registration authorities.

The Meeting is chaired by Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), who appoints Mrs. Myriam Schmit, employee *privée*, residing in Kehlen as secretary.

The Meeting elects as scrutineer Mr Hervé Leclercq, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the Meeting having thus been constituted, the chairwoman declares and requests the notary to record that:

I. The Shareholders who are represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairwoman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary.

II. It appears from the attendance list that the entirety of the share capital is represented at the Meeting. The Meeting is thus regularly constituted and it can validly deliberate on the agenda, of which the shareholders have been informed before the Meeting.

III. The agenda of the Meeting is the following:

1. Waiver of the convening notices;

2. Increase of the share capital of the Company by an amount of EUR 2,469,750.- (two million four hundred sixty-nine thousand seven hundred fifty Euros) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros) to EUR 8,237,950.- (eight million two hundred thirty-seven thousand nine hundred fifty Euros) by way of the creation and issue of 98,463 (ninety-eight thousand four hundred sixty-three) shares of Class A/series X and 327 (three hundred twenty-seven) shares of Class C, all the shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, and being granted as of July 13, 2000 dividend and liquidation rights and any other rights and obligations, equal to those of the shares of the same respective classes to which the newly issued shares belong, save that the voting rights shall be granted at the end of the present Meeting only;

3. Amendment of article 6 of the Company's articles of association;

4. Empowerment of any lawyer or employee of BEGHIN & FEIDER in association with ALLEN & OVERY to register the newly issued shares, including those shares issued on July 13, 2000, in the share register of the Company, and to see to any required formalities in connection therewith including but not limited to the share pledge of certain shares in favour of MERRILL LYNCH CAPITAL CORPORATION acting as collateral agent.

IV. That after deliberation, the following resolutions were unanimously taken:

First resolution

The entirety of the share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the Shareholders being represented consider themselves as duly convened and declare having perfect knowledge of the agenda which has been made available to them in advance.

Second resolution

The Meeting resolves to increase the capital of the Company by an amount of EUR 2,469,750.- (two million four hundred sixty-nine thousand seven hundred fifty Euros) in order to bring the share capital of the Company from its present amount of EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros) to EUR 8,237,950.- (eight million two hundred thirty-seven thousand nine hundred fifty Euros) by way of the creation and issue of 98,463 (ninety-eight thousand four hundred sixty-three) shares of Class A/series X and 327 (three hundred twenty-seven) shares of Class C, all the shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, and being granted as of July 13, 2000 dividend and liquidation rights and any other rights and obligations, equal to those of the shares of the same respective classes to which the newly issued shares belong, save that the voting rights shall be granted at the end of the present Meeting only.

Intervention - Subscription - Payment

The appearing parties mentioned in items a) through g) and represented as stated hereabove then have proceeded to the subscription of the new shares as follows:

1) 12,544 (twelve thousand five hundred and forty-four) shares of class A/series X and 42 (forty-two) shares of class C have been subscribed by AG, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 314,650.- (three hundred fourteen thousand six hundred and fifty Euros).

2) 1,778 (one thousand seven hundred and seventy-eight) shares of class A/series X and 6 (six) shares of class C have been subscribed by AGEP, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 44,600.- (forty-four thousand six hundred Euros).

3) 33,474 (thirty-three thousand four hundred seventy-four) shares of class A/series X and 111 (one hundred and eleven) shares of class C have been subscribed by BCP ONSHORE, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 839,625.- (eight hundred thirty-nine thousand six hundred and twenty-five Euros).

4) 6,073 (six thousand and seventy-three) shares of class A/series X and 20 (twenty) shares of class C have been subscribed by BCP OFFSHORE, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 152,325.- (one hundred and fifty-two thousand three hundred and twenty-five Euros).

5) 2,524 (two thousand five hundred and twenty-four) shares of class A/series X and 8 (eight) shares of class C have been subscribed by BLACKSTONE FAMILY, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 63,300.- (sixty-three thousand three hundred Euros).

6) 37,863 (thirty-seven thousand eight hundred sixty-three) shares of class A/series X and 126 (one hundred and twenty-six) shares of class C have been subscribed by BCOM, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 949,725.- (nine hundred and forty-nine thousand seven hundred and twenty-five Euros).

7) 4,207 (four thousand two hundred and seven) shares of class A/series X and 14 (fourteen) shares of class C have been subscribed by BCOM FAMILY, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 105,525.- (one hundred five thousand five hundred and twenty-five Euros).

Evidence of the above payments, as listed from item 1) through item 7), has been given to the undersigned notary by a certificate dated July 18, 2000 issued by COMMERZBANK AG, Frankfurt to the undersigned notary who formally ac-

knowledges the availability of the aggregate amount of EUR 2,469,750.- (two million four hundred sixty-nine thousand seven hundred fifty Euros).

Third resolution

As a consequence of the second resolution, the Meeting resolves to amend article 6 of the Company's articles of association, which shall henceforth read as follows:

«Art. 6. Capital

The nominal value of the Company's subscribed share capital is fixed at EUR 8,237,950.- (eight million two hundred thirty-seven thousand nine hundred fifty Euros), represented by shares, consisting of the following:

(a) (i) three hundred twenty thousand seven hundred sixty-two (320,762) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series X») having a nominal value of EUR 25.0 per share;

(ii) three thousand two hundred eighty-five (3,285) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series Y»), having a nominal value of 25.0 per share (each such Class A Ordinary Share - Series Y subject to conversion into Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime, each with a nominal value of EUR 25.0, pursuant to Part II-B(iii) of Division A of Article 6);

(iii) four thousand three hundred eighty (4,380) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series Z»), having a nominal value of EUR 25.0 per share (each such Class A Ordinary Shares - Series Z subject to conversion into Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime, each with a nominal value of EUR 25.0, pursuant to Part II-C(iii) of Division A of Article 6);

(b) twelve (12) ordinary shares (designated hereby as the «Class B Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share;

(c) one thousand sixty-seven (1,067) ordinary shares (designated hereby as the «Class C Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share; and

(d) twelve (12) ordinary shares (designated hereby as the «Class D Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share.

Ordinary Shares of the Company, of any class or classes (and of any series of a class) hereafter authorized, may be issued by the Company from time to time pursuant to a resolution of the Shareholders of the Company for such consideration permitted by Law as may be fixed from time to time by the Shareholders of the Company (provided that such consideration shall be at least 25.0 EUR).

All Shares shall vote together, and except as may be required by law, the holders of any separate class or series of Shares shall not be entitled to vote separately on any matter. No Shares of any class or series shall be entitled to any pre-emptive rights with respect to any Shares of the Company, except as all the Shareholders may have otherwise agreed in a written agreement signed by all Shareholders.

No Distribution (as defined below) shall be made on any class of Shares (or series thereof) unless the rights of all classes of Shares (and series thereof) specified herein are observed.

The designations of the classes of Ordinary Shares of the Company and of the series of the classes of such Ordinary Shares, the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions of the classes of Ordinary Shares of the Company and of the series of the classes of such Ordinary Shares, are as follows:

Division A. Class A Ordinary Shares

Part I

This Part I hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all series of Class A Ordinary Shares unless otherwise provided for or as set forth and designated in Part II of this Division A of Article 6.

All Class A Ordinary Shares shall be identical in all respects except as otherwise provided in Part II of this Division A of Article 6. The shares of any one series of Class A Ordinary Shares shall be identical with each other in all respects except as provided in this Division A of Article 6. The shares of every series of Class A Ordinary Shares shall share ratably (except as provided in Part II of this Division A of Article 6) in the payment of dividends and in any distribution of assets other than by way of dividends. All Class A Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class A Ordinary Shares is reduced.

1. Distributions. Holders of the Class A Ordinary Shares (including the holders of each series of the Class A Ordinary Shares), subject to the rights of holders of the Class B Ordinary Shares, the Class C Ordinary Shares and the Class D Ordinary Shares, will be entitled to receive all distributions made, when, as, and if declared by the Shareholders Meeting out of funds legally available therefor, in accordance with applicable law. Any such amounts distributable to the holders of any series of the Class A Ordinary Shares will be distributed on a parity, share for share, except as provided in Part II of this Division A of Article 6.

2. Voting Rights. Each Class A Ordinary Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters upon which Shareholders have the right to vote.

3. Liquidation Rights. In the event of any voluntary or involuntary liquidation, dissolution or winding-up of the Company (a «Liquidation»), after payment of all debts and liabilities of the Company, a holder of any series of Class A Ordinary Shares will be entitled to receive that portion of such remaining assets to which such holder would have been entitled under Part II of this Division A if such Liquidation had been a Distribution (as defined below) by the Company. Any such amounts distributable to the holders of any series of the Class A Ordinary Shares will be distributed on a parity, share for share, except as provided in Part II of this Division A of Article 6. Neither the merger nor the consolidation of the Company into or with any other entity or entities, nor the merger or consolidation of any other entity

or entities into or with the Company, nor a sale, transfer, lease or exchange (for cash, securities or other consideration) of all or any part of the assets of the Company shall be deemed to be a liquidation, dissolution or winding-up of the Company within the meaning of this paragraph 3, unless such merger, consolidation, sale, transfer, lease or exchange shall be in connection with or intended to be a plan of complete liquidation, dissolution or winding-up of the Company.

4. Redemption: Convertibility; Assessability. Class A Ordinary Shares will not be subject to mandatory redemption, will not be convertible into any other Shares and will be non-assessable.

Part II

This Part II hereby designates those preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable especially to the respective series of Class A Ordinary Shares.

A. Class A Ordinary Shares - Series X

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series X, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series X is hereby fixed at 320,762; and
(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series X shall be entitled to participate in all distributions by the Company, whether in the form of dividends, return of capital payments, liquidation (full or partial) payments or otherwise («Distributions»), with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary Share - Series Y and each Class A Ordinary Share - Series Z shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis.

(c) Each Class A Ordinary Share - Series Y and each Class A Ordinary Share - Series Z shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) is then entitled.

B. Class A Ordinary Shares - Series Y

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series Y, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series Y is hereby fixed at 3,285; and
(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series Y shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series Y (and each Class A Ordinary Share - Series Z) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary Share - Series Y (and each Class A Ordinary Share - Series Z) shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z Prime (if any) is then entitled.

(iii) Upon the valid transfer of Class A Ordinary Shares - Series Y by the holder thereof (other than by exercise of rights by a creditor under a pledge or other security agreement), each Class A Ordinary Share - Series Y so transferred shall, at the option of the holder, be converted into (and the transferee shall receive) Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime at the ratio of 8.877762 Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime for each Class A Ordinary Share - Series Y (and rounded down to the nearest whole share). Such Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime shall remain subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as described in Part II-A(ii) of Division A of Article 6. Prior to the conversion of any Class A Ordinary Share - Series Y the holder shall give at least 2 days' notice to the Manager and other holders of Class A Ordinary Shares (which notice shall specify the date of conversion) and, if the shares to be so converted are represented by certificates, shall surrender the certificates representing such shares to the Manager. Any Class A Ordinary Share - Series Y so converted shall cease its separate existence and shall have no further rights from and after such conversion and the Manager shall amend the Register of Shares.

C. Class A Ordinary Shares - Series Z

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series Z, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series Z is fixed at 4,380; and
(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series Z shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series Z (and each Class A Ordinary Share - Series Y) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary Share - Series Z (and each Class A Ordinary Share - Series Y) shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) is then entitled.

(iii) Upon the valid transfer of Class A Ordinary Shares - Series Z by the holder thereof (other than by exercise of rights by a creditor under a pledge or other security agreement), each Class A Ordinary Share - Series Z so transferred shall, at the option of the holder, be converted into (and the transferee shall receive) Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime at a ratio of 8.877762 Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime for each Class A Ordinary Share - Series Z (and rounded down to the nearest whole share). Such Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime shall remain subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares and shall be entitled to participate in

all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as described in Part II-A(ii) of Division A of Article 6. Prior to the conversion of any Class A Ordinary Shares - Series Z, the holder shall give at least 2 days' notice to the Manager and other holders of Class A Ordinary Shares (which notice shall specify the date of conversion) and, if the shares to be so converted are represented by certificates, shall surrender the certificates representing such shares to the Manager. Any Class A Ordinary Share - Series Z so converted shall cease its separate existence and shall have no further rights from and after such conversion and the Manager shall amend the Register of Shares.

Division B. Class B Ordinary Shares

This Division B hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to the Class B Ordinary Shares.

All Class B Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class B Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class B Ordinary Shares. All Class B Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class B Ordinary Shares is reduced.

1. **Voting Rights.** Each Class B Ordinary Share will entitle the holder thereof, voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class C Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. **Distribution Rights.** Holders of the Class B Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 2.5 % of all Distributions made by the Company after the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve such internal rate of return as the holders of the Class A Ordinary Shares - Series X and the holders of the Class B Ordinary Shares may agree in a written agreement signed by all Shareholders.

3. **Redemption; Convertibility; Assessability.** Class B Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

Division C. Class C Ordinary Shares

This Division C hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all shares of Class C Ordinary Shares.

All Class C Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class C Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class C Ordinary Shares. All Class C Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired, with the effect that the issued number of Class C Ordinary Shares is reduced.

1. **Voting Rights.** Each Class C Ordinary Share will entitle the holder thereof, voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class B Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. **Distribution Rights.** Holders of the Class C Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 100 % of all Distributions made by the Company otherwise distributable with respect to the Class A Ordinary Shares - Series Z; provided that Distributions to the holders of Class C Ordinary Shares shall commence only if and when the holders of Class A Ordinary Shares - Series Z shall have received Distributions with respect thereto equal to the amount contributed to the Company therefor, and provided further that such Distributions shall be made to holders of Class C Ordinary Shares only until the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve such internal rate of return as the holders of the Class A Ordinary Shares - Series Z and the holders of Class C Ordinary Shares may agree in a written agreement signed by all Shareholders. (For the purpose of this paragraph 2, all Distributions to holders of Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime (if any) shall be treated as Distributions to holders of the Class A Ordinary Shares - Series Z from which they were converted.)

3. **Redemption; Convertibility; Assessability.** The Class C Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

Division D. Class D Ordinary Shares

This Division D hereby designates the voting powers, preferences, and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all shares of Class D Ordinary Shares.

All Class D Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class D Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class D Ordinary Shares. All Class D Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class D Ordinary Shares is reduced.

1. **Voting Rights.** Each Class D Ordinary Share will entitle the holder thereof voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. **Distribution Rights.** Holders of the Class D Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 100 % of all Distributions made by the Company otherwise distributable with respect to Class A Ordinary Shares - Series X; provided that Distributions to holders of Class D Ordinary Shares shall commence only if and when the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve the internal rate of return applicable to the Class C Ordinary Shares, and provided further that Distributions to holders of Class D Ordinary Shares shall be made only until the aggregate amount of all Distributions made with respect to the Class D Ordinary Shares is equal to the aggregate amount of all Distributions previously made with respect to the Class C Ordinary Shares.

3. Redemption; Convertibility: Assessability. The Class D Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.»

Fourth resolution

The Meeting resolves to empower any lawyer or employee of BEGHIN & FEIDER in association with ALLEN & OVERY to register the newly issued shares, including those shares issued on July 13, 2000, in the share register of the Company, and to see to any required formalities in connection therewith, including but not limited to the share pledge of certain shares in favour of MERRILL LYNCH CAPITAL CORPORATION acting as collateral agent.

Evaluation

For the purpose of the registration, the amount of EUR 2,469,750.- is evaluated at LUF 99,629,468.-.

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately one million one hundred and fifty thousand Luxembourg francs (1,150,000.- LUF).

Statement

Nothing else being on the agenda, the meeting is closed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version including the restatement in German of several articles of the Company's articles of association. At the request of the appearing person and in case of discrepancies between the English and the French/German text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the appearing persons, said appearing persons signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal, incluant la traduction allemande des statuts:

L'an deux mille, le dix-huit juillet.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu pour une assemblée générale extraordinaire (l'«Assemblée») des associés (les «Associés») de la société CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l. (ci-après «la Société») ayant son siège social au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.512, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte reçu par M^e Gérard Lecuit, précité, en date du 10 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 415 du 10 juin 2000. Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 13 juillet 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations:

- 1) GERMANY TELECOMMUNICATIONS 1, S.à r.l., ayant son siège social 43 Grosvenor Street, Fourth Floor, Londres, W1X 9FH, Angleterre (GT);
- 2) SANTANDER CENTRAL HISPANO BANK & TRUST (BAHAMAS) LTD., ayant son siège social à Seville, 3, Planta 3a, 28014 Madrid, Espagne (SANTANDER BAHAMAS);
- 3) CALLAHAN ASSOCIATES HOLDINGS (GERMANY 1) L.L.C., ayant son siège social à Suite 650, 3200 Cherry Creek South Drive, Denver, Colorado 80209. U.S.A. (CAI-INVESTOR);
- 4) ML IBK POSITIONS, INC., ayant son siège social à World Financial Center, 250 Vesey Street, North Tower 12th Floor, New York, NY 10281, U.S.A. (ML IBK);
- 5) MERRILL LYNCH KECALP L.P. 1999, ayant son siège social au 225 Liberty Street, World 13 Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP);
- 6) MERRILL LYNCH KECALP INTERNATIONAL L.P. 1999, ayant son siège social au 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP INT.);
- 7) CAPITAL COMMUNICATIONS CDPQ INC., ayant son siège social au 1981, McGill College Avenue, Montréal (Québec) Canada H3A3C7 (CDPQ);
- 8) TRIMARAN FUND II, L.L.C., ayant son siège social au 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TFII);
- 9) TRIMARAN PARALLEL FUND II, L.P., ayant son siège social au 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TPFII);
- 10) TRIMARAN CAPITAL, L.L.C., ayant son siège social au 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TCLLC);
- 11) CIBC WORLD MARKETS IRELAND LIMITED, ayant son siège social au 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC WM);
- 12) CIBC EMPLOYEE PRIVATE EQUITY FUND (TRIMARAN) PARTNERS, ayant son siège social au 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC EPEF);
- 13) KDG MANAGEMENT INC., ayant son siège social à Walkerhouse Mary Street, P.O. Box 265, George Town, Grand Cayman (KIL);
- 14) DSL HOLDINGS LIMITED, ayant son siège social à West Wind Building, P.O. Box 1111, Grand Cayman, Iles Caïman, B.W.I. (DSL);

Et pour les besoins de leur souscription respective à une augmentation du capital social:

- a) AG (GERMANY) L.L.C., ayant son siège social à c/o ANGELO GORDON & COMPANY, 26th Floor, 245 Park Avenue, New York, N.Y. 10167, U.S.A. (AG);

b) AG EQUITY PARTNERS, L.P., ayant son siège social c/o the PRENTICE-HALL CORPORATION SYSTEM, INC., 1013 Centre Road, Wilmington, New Castle County, Delaware 198051297, U.S.A. («AGEP»);

c) BLACKSTONE FI2 CAPITAL PARTNERS (CAYMAN) L.P., ayant son siège social c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265GT, Grand Cayman («BCP ONSHORE»);

d) BLACKSTONE FI OFFSHORE CAPITAL PARTNERS (CAYMAN) L.P., ayant son siège social c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265GT, Grand Cayman («BCP OFFSHORE»);

e) BLACKSTONE FAMILY INVESTMENT PARTNERSHIP, (CAYMAN) III L.P., ayant son siège social c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265GT, Grand Cayman («BLACKSTONE FAMILY»);

f) BLACKSTONE FI COMMUNICATIONS PARTNERS (CAYMAN) L.P., ayant son siège social c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265GT, Grand Cayman («BCOM»);

g) BLACKSTONE FAMILY COMMUNICATIONS PARTNERSHIP (CAYMAN) L.P., ayant son siège social c/o WALKERS, WALKERS HOUSE, Mary Street, George Town, P.O. Box 265GT, Grand Cayman («BCOM FAMILY»);

Les associés de la Société, énumérés ci-dessus sous les numéros 1) à 14), et toutes les parties tierces comparantes, énumérées ci-dessus sous les lettres a) à g), sont représentées par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hétange-Grande (France), en vertu de 21 procurations sous seing privé, donnée le 17 juillet 2000.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrées avec l'acte auprès des administrations.

L'Assemblée est présidée par Madame Annette Brewer, précitée, qui désigne comme secrétaire Madame Myriam Schmit, employée privée, demeurant à Kehlen.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hervé Leclercq, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'Assemblée étant ainsi constitué, la Présidente expose et prie le notaire d'acter:

I. Que les associés représentés à l'Assemblée et le nombre de parts sociales détenues par chacun d'entre eux, ont été portés sur une liste de présence, signée par la Présidente, le secrétaire, le scrutateur et le notaire soussigné.

II. Qu'il résulte de ladite liste de présence que la totalité des parts sociales est représentée à l'Assemblée. L'Assemblée étant régulièrement constituée, elle peut valablement délibérer sur tous les points figurant à l'ordre du jour, dont les associés ont eu connaissance avant l'Assemblée.

III. Que la présente Assemblée a pour ordre du jour:

1) Renonciation aux formalités de convocation;

2) Augmentation du capital social de la Société d'un montant de EUR 2.469.750,- (deux millions quatre cent soixante-neuf mille sept cent cinquante Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 5.768.200,- (cinq millions sept cent soixante-huit mille deux cents Euros) à un montant de EUR 8.237.950,- (huit millions deux cent trente-sept mille neuf cent cinquante Euros) par la création et l'émission de 98.463 (quatre-vingt-dix-huit mille quatre cent soixante-trois) parts sociales de catégorie A/Série X et 327 (trois cent vingt-sept) parts sociales de catégorie C, toutes les parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, et auxquelles sont attachés, rétroactivement à compter du 13 juillet 2000, les droits en matière de dividende et de liquidation et tous les autres droits et obligations identiques à ceux attachés aux parts sociales des catégories correspondant aux parts sociales nouvellement émises, à l'exception des droits de vote qui ne seront accordés qu'à la fin de la présente Assemblée.

3) Modification de l'article 6 des statuts de la Société.

4) Pouvoir accordé à tout avocat ou employé de BEGHIN & FEIDER en association avec ALLEN & OVERY afin de réaliser les inscriptions concernant les parts sociales nouvellement émises, ainsi que les parts sociales émises le 13 juillet 2000 dans le registre des associés, et de réaliser toutes les formalités requises en rapport avec lesdites émissions, y compris mais non limité à la garantie accordée sur certaines parts sociales en faveur de MERRILL LYNCH CAPITAL CORPORATION agissant comme agent collatéral.

IV. Qu'après délibération, les résolutions suivantes ont été prises à l'unanimité:

Première résolution

L'intégralité du capital social étant représentée, l'Assemblée décide de faire abstraction des convocations d'usage, les associés représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

Deuxième résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 2.469.750,- (deux millions quatre cent soixante-neuf mille sept cent cinquante Euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 5.768.200,- (cinq millions sept cent soixante-huit mille deux cents Euros) à un montant de EUR 8.237.950,- (huit millions deux cent trente-sept mille neuf cent cinquante Euros) par la création et l'émission de 98.463 (quatre-vingt-dix-huit mille quatre cent soixante-trois) parts sociales de catégorie A/Série X et 327 (trois cent vingt-sept) parts sociales de catégorie C, toutes les parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune, et auxquelles sont attachés, rétroactivement à compter du 13 juillet 2000, les droits en matière de dividende et de liquidation et tous les autres droits et obligations identiques à ceux attachés aux parts sociales des catégories correspondant aux parts sociales nouvellement émises, à l'exception des droits de vote qui ne seront accordés qu'à la fin de la présente Assemblée.

Intervention - Souscription - Paiement

Les parties comparantes énumérées ci-dessus sous les lettres a) à g) ont alors procédé à la souscription des nouvelles parts sociales de la manière suivante:

1) 12.544 (douze mille cinq cent quarante-quatre) parts sociales de catégorie A/Série X et 42 (quarante-deux) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par AG et ont été entièrement payées par apport en espèces d'un montant total de EUR 314.650,- (trois cent quatorze mille six cent cinquante Euros).

2) 1.778 (mille sept cent soixante-dix-huit) parts sociales de catégorie A/Série X et 6 (six) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par AGEF, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 44.600,- (quarante-quatre mille six cents Euros).

3) 33.474 (trente-trois mille quatre cent soixante-quatorze) parts sociales de catégorie A/Série X, et 111 (cent onze) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par BCP ONSHORE, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 839.625,- (huit cent trente-neuf mille six cent vingt-cinq Euros).

4) 6.073 (six mille soixante-treize) parts sociales de catégorie A/Série X et 20 (vingt) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par BCP OFFSHORE, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 152.325,- (cent cinquante-deux mille trois cent vingt-cinq Euros).

5) 2.524 (deux mille cinq cent vingt-quatre) parts sociales de catégorie A/Série X et 8 (huit) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par BLACKSTONE FAMILY, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 63,300,- (soixante-trois mille trois cents Euros).

6) 37.863 (trente-sept mille huit cent soixante-trois) parts sociales de catégorie A/Série X et 126 (cent vingt-six) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par BCOM et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 949.725,- (neuf cent quarante-neuf mille sept cent vingt-cinq Euros).

7) 4.207 (quatre mille deux cent sept) parts sociales de catégorie A/Série X et 14 (quatorze) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par BCOM FAMILY et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 105.525,- (cent cinq mille cinq cent vingt-cinq Euros).

La preuve des paiement mentionnés ci-dessus, et numérotés de 1 à 7, a été documentée au notaire instrumentaire par un certificat en date du 18 juillet 2000 émis par la COMMERZBANK AG, Frankfurt au notaire sous-signé qui reconnaît formellement la disponibilité du montant total de EUR 2.469.750,- (deux millions quatre cent soixante-neuf mille sept cent cinquante Euros).

Troisième résolution

Suite à la deuxième résolution, l'Assemblée décide de modifier l'article 6 des statuts de la Société, qui portera désormais la teneur suivante:

«Art. 6. Kapital

Der Nennwert des gezeichneten Gesellschaftskapitals wird mit acht Millionen zweihundertsiebenunddreissigtausend neunhundertundfünfzig Euros (Euros 8.237.950,00) festgelegt und setzt sich aus den folgenden Geschäftsanteilen zusammen:

(a) (i) dreihundertzwanzigtausendsiebenhundertzweiundsechzig (320.762) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse A - Serie X» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0;

(ii) dreitausendzweihundertundfünfundachtzig (3.285) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse A - Serie Y» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0 (wobei jeder Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Y gemäss Teil II - B(iii) des Absatzes A, Artikel 6 in einen Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Y, Prime, mit einem Nennwert von je Euro 25,0 umgewandelt werden kann);

(iii) viertausenddreihundertundachtzig (4.380) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse A - Serie Z» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0 (wobei jeder Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Z gemäss Teil II-C(iii) des Absatzes A, Artikel 6 in einen Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Z, Prime, mit einem Nennwert von je Euro 25,0 umgewandelt werden kann);

(b) zwölf (12) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse B» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0;

(c) eintausendsiebenundsechzig (1.067) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse C» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0; und

(d) zwölf (12) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse D» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0.

Die nachstehend genehmigten Geschäftsanteile an der Gesellschaft können ungeachtet ihrer Klasse (und der Serie der Klassen) von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit nach Massgabe der Beschlüsse der Gesellschafter gegen die gesetzlich zulässigen Gegenleistungen ausgegeben werden, die die Gesellschafter von Zeit zu Zeit bestimmen (wobei der Mindestwert einer Gegenleistung sich auf Euro 25,0 beläuft).

Die Inhaber sämtlicher Geschäftsanteile stimmen gemeinsam ab, und soweit nicht kraft Gesetz anderweitig vorgesehen, sind die Inhaber von Geschäftsanteilen einzelner Klassen oder Serien von Geschäftsanteilen nicht befugt, über eine Angelegenheit separat abzustimmen.

Kein Geschäftsanteil einer Klasse oder Serie ist mit Vorzugsrechten in bezug auf Geschäftsanteile der Gesellschaft verbunden, es sei denn, alle Gesellschafter haben sich anhand einer von ihnen allen unterzeichneten schriftlichen Vereinbarung damit einverstanden erklärt.

Ausschüttungen (wie nachstehend definiert) erfolgen in bezug auf eine beliebige Klasse von Geschäftsanteilen nur, wenn die Rechte aller in diesem Vertrag genannten Anteilklassen (und Serien) dabei Berücksichtigung finden.

Die Klassen der Geschäftsanteile der Gesellschaften, die Serien der Klassen, die Stimmrechte, die Vorzugsrechte sowie die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options-, oder sonstigen Sonderrechte und die mit den Geschäftsanteilklassen und den betreffenden Serien verbundenen Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen sind wie folgt:

Absatz A. Geschäftsanteile der Klasse A

Teil I

In diesem Teil 1 werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für alle Serien der Geschäftsanteile der Klasse A gelten, soweit keine anderweitigen Vorkehrungen getroffen wurden bzw. im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nichts Anderweitiges festgelegt ist.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse A sind in jeder Hinsicht identisch, soweit im Teil II, Absatz A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen. Die Anteile einer jeden Serie der Geschäftsanteile der Klasse A sind in jeder Hinsicht miteinander identisch, soweit in diesem Absatz A des Artikels 6 nicht anderweitig vorgesehen. Die Anteile jeder Serie von Geschäftsanteilen der Klasse A nehmen anteilmässig (soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen) an der Ausschüttung von Dividenden sowie an der Zuweisung von anderen Vermögenswerten als im Wege der Dividendenausschüttung teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse A, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A reduziert wird.

1. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A (einschliesslich der Inhaber aller Serien der Geschäftsanteile der Klasse A) haben vorbehaltlich der Rechte, die den Inhabern der Geschäftsanteile der Klassen B, C und D zustehen, Anspruch auf Teilnahme an allen vorgenommenen Ausschüttungen, wenn, wie und soweit sie von der Gesellschafterversammlung erklärt werden, aus den dafür rechtmässig zur Verfügung stehenden Geldern sowie nach dem massgeblichen Recht. Jegliche an die Inhaber von Serien der Geschäftsanteile der Klasse A ausschüttbaren Beträge werden paritätisch Anteil für Anteil verteilt, soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen.

2. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse A verleiht dem Inhaber das Recht, bei sämtlichen Angelegenheiten, die der Abstimmung der Gesellschafter bedürfen, mit einer Stimme abzustimmen.

3. Rechte bei Auflösung. Im Falle einer freiwilligen oder zwangsläufigen Auflösung, Liquidation oder Abwicklung («Auflösung») hat der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus einer bestimmten Serie nach Begleichung sämtlicher Schulden und Verbindlichkeiten der Gesellschaft ein Recht auf Erhalt des Teils der verbleibenden Vermögenswerte, auf die er gemäß Teil II dieses Absatzes A Anspruch hätte, wäre die Auflösung eine Ausschüttung (wie nachstehend definiert) seitens der Gesellschaft. Sämtliche Beträge, die an die Inhaber einer Serie von Geschäftsanteilen der Klasse A auszuschütten sind, werden paritätisch Anteil für Anteil ausgeschüttet, soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen. Weder eine Fusion noch eine Zusammenlegung der Gesellschaft mit bzw. in eine oder mehrere andere Körperschaften und weder die Fusion noch eine Zusammenlegung einer oder mehrerer anderer Körperschaften mit bzw. in die Gesellschaft und weder ein Verkauf, eine Übertragung noch ein Verleasen oder Austausch (gegen Bargeld, Wertpapiere oder sonstige Gegenleistungen) aller oder einiger Vermögenswerte der Gesellschaft wird als Auflösung, Liquidation oder Abwicklung der Gesellschaft im Sinne dieser Ziffer 3 betrachtet, es sei denn, eine Fusion, eine Zusammenlegung, ein Verkauf, eine Übertragung, ein Verleasen bzw. ein Austausch erfolgen in Verbindung mit oder sind Teil eines Plan einer vollständigen Auflösung, Liquidation oder Abwicklung der Gesellschaft.

4. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse A gilt kein obligatorischer Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Teil II

In diesem Teil II werden die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die im besonderen für die jeweiligen Serien von Geschäftsanteilen der Klasse A gelten.

A. Geschäftsanteile der Klasse A - Serie X

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X wird hiermit auf 320.762 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie X haben Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, sei es in Form von Dividenden, der Rückzahlung von Kapitalzahlungen, der Auszahlung bei (vollständiger oder teilweiser) Auflösung oder in anderer Form («Ausschüttungen»); dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klassen B und D:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt;

(c) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-Fachen des Betrags, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A, Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

B. Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y wird hiermit auf 3.285 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Y haben wie folgt Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse A; dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse B:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z) ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z) ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-Fachen des Betrags, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A, Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

(iii) Bei gültiger Übertragung eines Geschäftsanteils der Klasse A aus der Serie Y seitens des Inhabers (außer durch Wahrnehmung der Rechte eines Gläubigers im Rahmen eines Pfandrechts oder sonstigen Sicherheitsvertrags) wird jeder derart übertragene Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y je nach Wahl des Inhabers in einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, im Verhältnis von 8,877762 Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y, Prime, auf einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y umgewandelt (und auf den nächsten vollen Geschäftsanteil abgerundet) (und der Übertragungsempfänger erhält dann den letztgenannten Geschäftsanteil). Dieser Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, unterliegt weiterhin den Rechten der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B und hat Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, wie im Teil II-A(ii) des Absatzes A, Artikel 6 niedergelegt. Vor der Umwandlung von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Y erteilt der Inhaber dem Geschäftsführer und den anderen Inhabern von Geschäftsanteilen der Klasse A mindestens zwei Tage im voraus eine entsprechende Nachricht (in der das Datum der Umwandlung anzugeben ist) und legt dem Geschäftsführer, soweit die umzuwandelnden Geschäftsanteile durch Zertifikate repräsentiert sind, diese Zertifikate vor. Alle derart umgewandelten Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y verlieren ihre separate Existenz und sind ab und nach der Umwandlung mit keinen weiteren Rechten mehr verbunden; der Geschäftsführer wird das Geschäftsanteilregister dementsprechend ändern.

C. Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z wird hiermit auf 4.380 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z haben wie folgt Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse A; dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klassen B und C:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y) ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil flur Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y) ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-Fachen des Betrags, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A., Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

(iii) Bei gültiger Übertragung eines Geschäftsanteils der Klasse A aus der Serie Z seitens des Inhabers (ausser durch Wahrnehmung der Rechte eines Gläubigers im Rahmen eines Pfandrechts oder sonstigen Sicherheitsvertrags) wird jeder derart übertragene Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z je nach Wahl des Inhabers in einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, im Verhältnis von 8,877762 Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z, Prime, auf einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z umgewandelt (und auf den nächsten vollen Geschäftsanteil abgerundet) (und der Übertragungsempfänger erhält dann den letztgenannten Geschäftsanteil). Dieser Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, unterliegt weiterhin den Rechten der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klassen B und C und hat Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, wie im Teil II-A(ii) des Absatzes A, Artikel 6 niedergelegt. Vor der Umwandlung von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z erteilt der Inhaber dem Geschäftsführer und den anderen Inhabern von Geschäftsanteilen der Klasse A mindestens zwei Tage im voraus eine entsprechende Nachricht (in der das Datum der Umwandlung anzugeben ist) und legt dem Geschäftsführer, soweit die umzuwandelnden Geschäftsanteile durch Zertifikate repräsentiert sind, diese Zertifikate vor. Alle derart 74 umgewandelten Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z verlieren ihre separate Existenz und sind ab und nach der Umwandlung mit keinen weiteren Rechten mehr verbunden; der Geschäftsführer wird das Geschäftsanteilregister dementsprechend ändern.

Absatz B. Geschäftsanteile der Klasse B

In diesem Absatz B werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse B gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse B sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse B teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse B, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse B reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse B verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse C und der Geschäftsanteile der Klasse D mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B haben Anspruch darauf, zusammen 2,5 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, nachdem die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X sowie die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse B in einem von allen Gesellschaftern unterzeichneten schriftlichen Vertrag vereinbart haben.

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse B gilt kein Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Absatz C. Geschäftsanteile der Klasse C

In diesem Absatz C werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse C gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse C sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse C nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse C teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse C, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse C reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse C verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse B und der Geschäftsanteile der Klasse D mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse C haben Anspruch darauf, zusammen 100 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, die ansonsten in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z ausgeschüttet würden; dabei gilt die Voraussetzung, dass die Ausschüttungen an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C nur dann aufgenommen werden, wenn die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z diesbezügliche Ausschüttungen entgegengenommen haben, deren Betrag dem Betrag entspricht, der dafür in die Gesellschaft eingelegt wurde; weiterhin gilt die Voraussetzung, dass diese Ausschüttungen nur so lange an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C erfolgen, wie die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X sowie die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C in einem von allen Gesellschaftern unterzeichneten schriftlichen Vertrag vereinbart haben. (Für die Zwecke dieser Ziffer 2 werden alle Ausschüttungen an Inhaber von (etwaigen) Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z, Prime, als Ausschüttungen an Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z betrachtet, aus der sie umgewandelt wurden.)

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse C gilt kein Rückkauf diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Absatz D. Geschäftsanteile der Klasse D

In diesem Absatz D werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse D gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse D sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse D nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse D teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse D, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse D reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse D verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse B und der Geschäftsanteile der Klasse C mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse D haben Anspruch darauf, zusammen 100 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, die ansonsten in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X ausgeschüttet würden; dabei gilt die Voraussetzung, dass die Ausschüttungen an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse D nur dann aufgenommen werden, wenn die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die für Geschäftsanteile der Klasse C gilt; weiterhin gilt die Voraussetzung, dass diese Ausschüttungen nur so lange an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse D erfolgen, bis der Gesamtbetrag aller in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse D erfolgten Ausschüttungen dem Gesamtbetrag aller Ausschüttungen entspricht, die vorher in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse C vorgenommen wurden.

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse D gilt kein Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.»

Quatrième résolution

L'Assemblée décide d'accorder tout pouvoir à tout avocat ou employé de BEGHIN & FEIDER en association avec ALLEN & OVERY afin de réaliser les inscriptions concernant les parts sociales nouvellement émises, ainsi que les parts sociales émises le 13 juillet 2000 dans le registre des associés, et de réaliser toutes les formalités requises en rapport avec lesdites émissions, y compris mais non limité à la garantie accordée sur certaines parts sociales en faveur de MERRILL LYNCH CAPITAL CORPORATION agissant comme agent collatéral.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de EUR 2.469.750,- est évalué à LUF 99.629.468,-.

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 raison des présentes, à environ un million cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.150.000,- LUF).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française incluant quelques articles des statuts en allemand. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre les versions anglaise et française/allemande, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Brewer, M. Schmit, H. Leclercq, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2000, vol. 6CS, fol. 12, case 1. – Reçu 996.295 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 9 août 2000.

G. Lecuit.

(43995/220/750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 74.512.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Hesperange, le 9 août 2000.

G. Lecuit.

(43996/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R. C. Luxembourg B 74.512.

In the year two thousand, on the thirteenth day of July.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange.

There appeared for an extraordinary general meeting of the sole shareholder of the company CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l. (the «Company») having its registered office at 58, rue Charles Martel in L-2134 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under the number B 74.512, organised in the form of a «société à responsabilité limitée» according to a deed of Maître Gérard Lecuit, prenamed, dated February 10, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number C 415 of June 10, 2000:

1) Mr Edmond Nicolay, born on October 2, 1963, married, office manager, residing in L-5460 Trintange, 27, rue Principale, of Luxemburgish nationality, bearer of National Identification Card number 701002915881;

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 13, 2000.

2) And for the purpose of their subscription to an increase in share capital:

(a) GERMANY TELECOMMUNICATIONS 1, S.à r.l., having its registered office at 43 Grosvenor Street, Fourth Floor, London, W1X 9FH, England (GT);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(b) SANTANDER CENTRAL HISPANO BANK & TRUST (BAHAMAS) LTD, having its registered office at Sevilla, 3, Planta 3a, 28014 Madrid, Spain (SANTANDER BAHAMAS);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(c) CALLAHAN ASSOCIATES HOLDINGS (GERMANY 1) L.L.C., having its registered office at c/o Suite 650, 3200 Cherry Creek So Drive, Denver, Colorado 80209. U.S.A. (CAI-INVESTOR);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(d) ML IBK POSITIONS, INC., having its registered office at World Financial Center, 250 Vesey Street, North Tower 12th Floor, New York, NY 10281, U.S.A. (ML IBK);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(e) MERRILL LYNCH KECALP L.P. 1999, having its registered office at 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(f) MERRILL LYNCH KECALP INTERNATIONAL L.P. 1999, having its registered office at 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP INT);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(g) CAPITAL COMMUNICATIONS CDPQ, INC., having its registered office at 1981, McGill College Avenue, Montreal (Quebec) Canada H3A3C7 (CDPQ);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(h) TRIMARAN FUND II, L.L.C., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TFII);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(i) TRIMARAN PARALLEL FUND II, L.P., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TPFII);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(j) TRIMARAN CAPITAL, L.L.C., having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TC L.L.C.);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(k) CIBC WORLD MARKETS IRELAND LIMITED, having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC WM);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(l) CIBC EMPLOYEE PRIVATE EQUITY FUND (TRIMARAN) PARTNERS, having its registered office at 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC EPEF);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(m) KDG INVESTORS, L.P., having its registered office at Walkerhouse Mary Street, P.O. Box 265, George Town, Grand Cayman (KIL);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

(n) DSL HOLDINGS LIMITED, having its registered office at West Wind Building, P.O. Box 1111, Grand Cayman, Cayman Islands, B.W.I. (DSL);

hereby represented by Mrs. Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande (France), by virtue of a power of attorney, given on July 11, 2000.

Such proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed together with the deed with the registration authorities.

Mr Edmond Nicolay, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

- that he is the sole shareholder of the Company,
- that the sole shareholder has taken the following resolutions:

First resolution

The Sole Shareholder resolves to decrease the Company's share capital by EUR 12,500.- (twelve thousand five hundred Euros) by cancellation of 500 (five hundred) ordinary shares owned by Edmond Nicolay, prenamed, and repayment of a corresponding amount to Mr Edmond Nicolay, it being understood that an amount corresponding to the beneficial ownership of one share of EUR 25.- (twenty-five Euros) each shall be made by Mr Edmond Nicolay to Mr Wes Dickson and Mr William E. Gordon III respectively, and the Sole Shareholder further resolves that the present resolution shall become effective at the end of the meeting.

Second resolution

The Sole Shareholder resolves to increase the capital of the Company to EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros) by way of the creation and issue of 222,299 (two hundred twenty-two thousand two hundred and ninety-nine) shares Class A/Series X, 3,285 (three thousand two hundred and eighty-five) shares Class A/Series Y, 4,380 (four thousand three hundred and eighty) shares Class A/Series Z, 12 (twelve) shares Class B, 740 (seven hundred and forty) shares Class C, and 12 (twelve) shares Class D, all the shares having a par value of EUR 25.- (twenty-five Euros) each, and payment of an issue premium of EUR 1,514,302.82 (one million five hundred fourteen thousand three hundred and two Euros and eighty-two Cents) to the issue premium account of the Company. As a consequence of the first and second resolutions and once the first resolution shall have become effective, the Company's share capital shall be of EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros).

Intervention - Subscription - Payment

The appearing parties mentioned under 2) and represented as stated hereabove then have proceeded to the subscription of the new shares as follows:

1) 44,756 (forty-four thousand seven hundred and fifty-six) shares of class A/series X and 149 (one hundred and forty-nine) shares of class C have been subscribed by GT, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 1,122,625.- (one million one hundred twenty-two thousand six hundred and twenty-five Euros).

2) 37,595 (thirty-seven thousand five hundred and ninety-five) shares of class A/series X and 125 (one hundred and twenty-five) shares of class C have been subscribed by SANTANDER BAHAMAS, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 943,000.- (nine hundred forty-three thousand Euros).

3) 3,888 (three thousand eight hundred and eighty-eight) shares of class A/series X, 3,285 (three thousand two hundred and eighty-five) shares of class A/series Y, 4,380 (four thousand three hundred and eighty) shares of class A/series Z, 12 (twelve) shares of class B, 13 (thirteen) shares of class C and 12 (twelve) shares of class D have been subscribed by CAI-INVESTOR, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 289,750.- (two hundred eighty-nine thousand seven hundred and fifty Euros). CAI-INVESTOR paid an issue premium of EUR 1,514,302.82 (one million five hundred fourteen thousand three hundred and two Euros and eighty-two Cents) which has been allocated to the issue premium account of the Company.

4) 6,803 (six thousand eight hundred and three) shares of class A/series X and 23 (twenty-three) shares of class C have been subscribed by ML IBK, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 170,650.- (one hundred seventy-thousand and six hundred and fifty Euros).

5) 1,955 (one thousand nine hundred and fifty-five) shares of class A/series X and 6 (six) shares of class C have been subscribed by ML KECALP, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 49,025.- (forty-nine thousand and twenty-five Euros).

6) 194 (one hundred and ninety-four) shares of class A/series X and 1 (one) share of class C have been subscribed by ML KECALP Int., and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 4,875.- (four thousand eight hundred and seventy-five Euros).

7) 84,141 (eighty-four thousand one hundred and forty-one) shares of class A/series X and 279 (two hundred and seventy-nine) shares of class C have been subscribed by CDPQ, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 2,110,500.- (two million one hundred ten thousand five hundred Euros).

8) 3,994 (three thousand nine hundred and ninety-four) shares of class A/series X and 13 (thirteen) shares of class C have been subscribed by TFI, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 100,175.- (one hundred thousand one hundred and seventy-five Euros).

9) 1,036 (one thousand and thirty-six) shares of class A/series X and 4 (four) shares of class C have been subscribed by TPFIL, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 26,000.- (twenty-six thousand Euros).

10) 281 (two hundred and eighty-one) shares of class A/series X and 1 (one) share of class C have been subscribed by TC L.L.C., and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 7,050.- (seven thousand and fifty Euros).

11) 2,610 (two thousand six hundred and ten) shares of class A/series X and 9 (nine) shares of class C have been subscribed by CIBC WM, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 65,475.- (sixty-five thousand four hundred and seventy-five Euros).

12) 2,821 (two thousand eight hundred and twenty-one) shares of class A/series X and 9 (nine) shares of class C have been subscribed by CIBC EPEF, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 70,750.- (seventy thousand seven hundred and fifty Euros).

13) 17,903 (seventeen thousand nine hundred and three) shares of class A/series X and 60 (sixty) shares of class C have been subscribed by KIL, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 449,075.- (four hundred forty-nine thousand and seventy-five Euros).

14) 14,322 (fourteen thousand three hundred and twenty-two) shares of class A/series X and 48 (forty-eight) shares of class C have been subscribed by DSL, and have been entirely paid up by a contribution in cash of an aggregate amount of EUR 359,250.- (three hundred fifty-nine thousand two hundred and fifty Euros).

Evidence of the above payments, as listed from item 1 through item 14, has been given to the undersigned notary by a certificate dated July 13, 2000 issued by COMMERZBANK AG, Frankfurt to the undersigned notary who formally acknowledges the availability of the aggregate amount of EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros) and the amount of the issue premium of EUR 1,514,302.82 (one million five hundred fourteen thousand three hundred and two Euros and eighty-two Cents) so that the total amount of EUR 7,282,502.82.- is at the disposal of the company.

Third resolution

The meeting resolves not to remove at the present time the current managers of the Company, being Mr Edmond Nicolay, Mr William Gordon and Mr Paul Ward.

Fourth resolution

The meeting resolves to change the first financial year of the Company in such a way that it shall end on 31st July, 2000.

Fifth resolution

The meeting resolves to amend the Company's articles of association and to restate them in their entirety so that they shall henceforth read as follows:

Chapter 1 - Name - Duration - Object - Registered office - Definitions

Art. 1. Name

The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under Luxembourg law. The name of the Company is CALLAHAN investCo GERMANY 1, S.à r.l.

Art. 2. Duration

The Company shall exist for an unlimited duration.

Art. 3. Object

The object of the Company is directly or indirectly to acquire, hold, monitor and manage participating interests in any enterprise in the communications sector in Germany, including (but not limited to) a substantial participation in Holdco (as defined in Article 5) and its subsidiaries, to direct the interests of its Shareholders towards the aforementioned enterprises and to coordinate the decisions of its Shareholders in this respect.

In general, the Company may carry out all transactions and activities pertaining directly or indirectly to the investments in the communications sector, and the administration, management, operation, control and development of those investments.

The Company may use its funds: (a) to invest in real estate, (b) to establish, manage, develop and dispose of its assets as they may be composed from time to time, namely, but not limited to, its portfolio of securities of whatever origin, (c) to participate in the creation, development and control of any enterprise, (d) to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, any securities and any intellectual property rights, (e) to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, (f) to receive or grant licenses on intellectual property rights and (g) to grant to, or for the benefit of, companies in which the Company has a direct or indirect participation, any assistance including financial assistance, loans, advances or guarantees.

The Company may make any investment which it considers necessary or useful to fulfill or develop its business purpose, including, without limitation, the entry into and carrying out of any commercial transactions which directly or indirectly favour the realization of its purpose.

Art. 4. Registered office

The Company has its registered office at 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the City of Luxembourg and to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Shareholders.

The Company may, by resolution of the Shareholders, have offices and branches (whether or not permanent establishments) both in Luxembourg and abroad.

Art. 5. Definitions

For the purpose of these Articles of Association:

1. «Admitted Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.2.
2. «Affiliate» means, with respect to any Person, any other Person that, directly or indirectly, controls, is controlled by, or is under common control with, such first Person. For the purpose of this definition, «control» will mean, as to any Person, the power to direct or cause the direction of the management and policies of such Person, whether through the ownership of voting securities, by contract (including without limitation a limited partnership agreement or general partnership agreement) or otherwise. In addition, limited partners of a partnership and Persons directly or indirectly owning interests in such limited partnership interests will be deemed to be Affiliates of such partnership.
3. «Business Day» means any day other than a Saturday or a Sunday or other day on which banking institutions in London, England, Luxembourg City, Luxembourg or New York, are required or authorized to remain closed.
4. «Class A Ordinary Shares,» «Class B Ordinary Shares,» «Class C Ordinary Shares» and «Class D Ordinary Shares» have the respective meanings set forth in Article 6.
5. «Company» means CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l.
6. «EUR» means the Euro, i.e., the single currency of the participating member states of the European Union as constituted by the Treaty on the European Union and as referred to in legislation of the Economic and Monetary Union.
7. «HoldCo» means PECUNIA 1 VERMÖGENSVERWALTUNGS, G.m.b.H. a limited liability company formed under the laws of Germany, registered in the Commercial Register maintained at the Municipal Court of Frankfurt am Main under HRB 46558.
8. «Law» means the Luxembourg law on commercial companies dated 10 August, 1915, as amended.
9. «Manager» has the meaning set forth in Article 11.1.
10. «Ordinary Shares» means, collectively, the Class A Ordinary Shares, the Class B Ordinary Shares, the Class C Ordinary Shares and the Class D Ordinary Shares.
11. «Original Shareholder» has the meaning set forth in Article 9.1.
12. «Person» means an individual, corporation, partnership, company, joint venture, association, trust, unincorporated organization, government (or any agency, instrumentality or political subdivision thereof) or other entity.
13. «Register of Shares» has the meaning set forth in Article 7.2.
14. «Shares» means shares in the capital of the Company.
15. «Shareholder» means any Person registered as such in the Register of Shares kept pursuant to Article 7.2.

Chapter 2 - Capital and Shares

Art. 6. Capital

The nominal value of the Company's subscribed share capital is fixed at EUR 5,768,200.- (five million seven hundred sixty-eight thousand two hundred Euros), represented by shares consisting of the following:

- (a) (i) two hundred twenty-two thousand two hundred ninety-nine (222,299) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series X») having a nominal value of EUR 25.0 per share;
- (ii) three thousand two hundred eighty-five (3,285) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series Y»), having a nominal value of EUR 25.0 per share (each such Class A Ordinary Share - Series Y subject to conversion into Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime, each with a nominal value of EUR 25.0, pursuant to Part IIB (iii) of Division A of Article 6);
- (iii) four thousand three hundred eighty (4,380) ordinary shares (designated hereby as the «Class A Ordinary Shares - Series Z»), having a nominal value of EUR 25.0 per share (each such Class A Ordinary Shares - Series Z subject to

conversion into Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime, each with a nominal value of EUR 25.0, pursuant to Part II-C(iii) of Division A of Article 6;

(b) twelve (12) ordinary shares (designated hereby as the «Class B Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share;

(c) seven hundred and forty (740) ordinary shares (designated hereby as the «Class C Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share; and

(d) twelve (12) ordinary shares (designated hereby as the «Class D Ordinary Shares») having a nominal value of EUR 25.0 per share.

Ordinary Shares of the Company, of any class or classes (and of any series of a class) hereafter authorized, may be issued by the Company from time to time pursuant to a resolution of the Shareholders of the Company for such consideration permitted by Law as may be fixed from time to time by the Shareholders of the Company, provided that such consideration shall be at least 25.0 EUR).

All Shares shall vote together, and except as may be required by law, the holders of any separate class or series of Shares shall not be entitled to vote separately on any matter. No Shares of any class or series shall be entitled to any pre-emptive rights with respect to any Shares of the Company, except as all the Shareholders may have otherwise agreed in a written agreement signed by all Shareholders.

No Distribution (as defined below) shall be made on any class of Shares (or series thereof), unless the rights of all classes of Shares (and series thereof) specified herein are observed. The designations of the classes of Ordinary Shares of the Company and of the series of the classes of such Ordinary Shares, the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions of the classes of Ordinary Shares of the Company and of the series of the classes of such Ordinary Shares, are as follows:

Division A. Class A Ordinary Shares

Part I

This Part I hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all series of Class A Ordinary Shares unless otherwise provided for or as set forth and designated in Part II of this Division A of Article 6.

All Class A Ordinary Shares shall be identical in all respects except as otherwise provided in Part II of this Division A of Article 6. The shares of any one series of Class A Ordinary Shares shall be identical with each other in all respects except as provided in this Division A of Article 6. The shares of every series of Class A Ordinary Shares shall share ratably (except as provided in Part II of this Division A of Article 6) in the payment of dividends and in any distribution of assets other than by way of dividends. All Class A Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class A Ordinary Shares is reduced.

1. Distributions. Holders of the Class A Ordinary Shares (including the holders of each series of the Class A Ordinary Shares), subject to the rights of holders of the Class B Ordinary Shares, the Class C Ordinary Shares and the Class D Ordinary Shares, will be entitled to receive all distributions made, when, as, and if declared by the shareholders Meeting out of funds legally available therefor, in accordance with applicable law. Any such amounts distributable to the holders of any series of the Class A Ordinary Shares will be distributed on a parity, share for share, except as provided in Part II of this Division A of Article 6.

2. Voting Rights. Each Class A Ordinary Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters upon which Shareholders have the right to vote.

3. Liquidation Rights. In the event of any voluntary or involuntary liquidation, dissolution or winding-up of the Company (a «Liquidation»), after payment of all debts and liabilities of the Company, a holder of any series of Class A Ordinary Shares will be entitled to receive that portion of such remaining assets to which such holder would have been entitled under Part II of this Division A if such Liquidation had been a Distribution (as defined below) by the Company. Any such amounts distributable to the holders of any series of the Class A Ordinary Shares will be distributed on a parity, share for share, except as provided in Part II of this Division A of Article 6. Neither the merger nor consolidation of the Company into or with any other entity or entities, nor the merger or consolidation of any other entity or entities into or with the Company, nor a sale, transfer, lease or exchange (for cash, securities or other consideration) of all or any part of the assets of the Company shall be deemed to be a liquidation, dissolution or winding-up of the Company within the meaning of this paragraph 3, unless such merger, consolidation, sale, transfer, lease or exchange shall be in connection with or intended to be a plan of complete liquidation, dissolution or winding-up of the Company.

4. Redemption; Convertibility; Assessability. Class A Ordinary Shares will not be subject to mandatory redemption, will not be convertible into any other Shares and will be non-assessable.

Part II

This Part II hereby designates those preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable especially to the respective series of Class A Ordinary Shares.

A. Class A Ordinary Shares - Series X

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series X, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series X is hereby fixed at 222,299; and

(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series X shall be entitled to participate in all distributions by the Company, whether in the form of dividends, return of capital payments, liquidation (full or partial) payments or otherwise («Distributions»), with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime C (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary Share - Series Y and each Class A Ordinary Share - Series Z shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis.

(c) Each Class A Ordinary Share - Series Y and each Class A Ordinary Share - Series Z shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) is then entitled.

B. Class A Ordinary Shares - Series Y

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series Y, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series Y is hereby fixed at 3,285; and

(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series Y shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series Y (and each Class A Ordinary Share - Series Z) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary Share - Series Y (and each Class A Ordinary Share - Series Z) shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) and each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) is then entitled.

(iii) Upon the valid transfer of Class A Ordinary Shares - Series Y by the holder thereof (other than by exercise of rights by a creditor under a pledge or other security agreement), each Class A Ordinary Share - Series Y so transferred shall, at the option of the holder, be converted into (and the transferee shall receive) Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime at the ratio of 8.877762 Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime for each Class A Ordinary Share - Series Y (and rounded down to the nearest whole share). Such Class A Ordinary Shares - Series Y - Prime shall remain subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as described in Part II-A(ii) of Division A of Article 6. Prior to the conversion of any Class A Ordinary Share - Series Y the holder shall give at least 2 days' notice to the Manager and other holders of Class A Ordinary Shares (which notice shall specify the date of conversion) and, if the shares to be so converted are represented by certificates, shall surrender the certificates representing such shares to the Manager. Any Class A Ordinary Share - Series Y so converted shall cease its separate existence and shall have no further rights from and after such conversion and the Manager shall amend the Register of Shares.

C. Class A Ordinary Shares - Series Z

There is hereby designated the number of shares, the special rights, qualifications, limitations and other restrictions applicable to the Class A Ordinary Shares - Series Z, as follows:

(i) The number of shares constituting the Class A Ordinary Shares - Series Z is fixed at 4,380; and

(ii) The holders of Class A Ordinary Shares - Series Z shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as follows, but shall be subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares:

(a) Each Class A Ordinary Share - Series Z (and each Class A Ordinary Share - Series V) shall so participate on a parity with all other such Shares on a share for share basis; and

(b) Each Class A Ordinary share - Series Z (and each Class A Ordinary Share - Series V) shall so participate in an amount equal to 8.877762 times the amount to which each Class A Ordinary Share - Series X, each Class A Ordinary Share - Series Y - Prime (if any) each Class A Ordinary Share - Series Z - Prime (if any) is then entitled.

(iii) Upon the valid transfer of Class A Ordinary Shares - Series Z by the holder thereof (other than by exercise of rights by a creditor under a pledge or other security agreement), each Class A Ordinary Share - Series Z so transferred shall, at the option of the holder, be converted into (and the transferee shall receive) Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime at a ratio of 8.877762 Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime for each Class A Ordinary Share - Series Z (and rounded down to the nearest whole share). Such Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime shall remain subject to the rights of holders of Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares and shall be entitled to participate in all Distributions with respect to the Class A Ordinary Shares as described in Part II-A(ii) of Division A of Article 6. Prior to the conversion of any Class A Ordinary Shares - Series Z the holder shall give at least 2 days' notice to the Manager and other holders of Class A Ordinary Shares (which notice shall specify the date of conversion) and, if the shares to be so converted are represented by certificates, shall surrender the certificates representing such shares to the Manager. Any Class A Ordinary Share - Series Z so converted shall cease its separate existence and shall have no further rights from and after such conversion and the Manager shall amend the Register of Shares.

Division B. Class B Ordinary Shares

This Division B hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to the Class B Ordinary Shares.

All Class B Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class B Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class B Ordinary Shares. All Class B Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class B Ordinary Shares is reduced.

1. Voting Rights. Each Class B Ordinary Share will entitle the holder thereof, voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class C Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. Distribution Rights. Holders of the Class B Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 2.5 % of all Distributions made by the Company after the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve such internal rate of return as the holders of the Class A Ordinary Shares- Series X and the holders of the Class B Ordinary Shares may agree in a written agreement signed by all Shareholders.

3. Redemption; Convertibility; Assessability. Class B Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

Division C. Class C Ordinary Shares

This Division C hereby designates the voting powers, preferences and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all shares of Class C Ordinary Shares.

All Class C Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class C Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class C Ordinary Shares. All Class C Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired, with the effect that the issued number of Class C Ordinary Shares is reduced.

1. Voting Rights. Each Class C Ordinary Share will entitle the holder thereof, voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class B Ordinary Shares and Class D Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. Distribution Rights. Holders of the Class C Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 100 % of all Distributions made by the Company otherwise distributable with respect to the Class A Ordinary Shares - Series Z; provided that Distributions to the holders of Class C Ordinary Shares shall commence only if and when the holders of Class A Ordinary Shares - Series Z shall have received Distributions with respect thereto equal to the amount contributed to the Company therefor, and provided further that such Distributions shall be made to holders of Class C Ordinary Shares only until the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve such internal rate of return as the holders of the Class A Ordinary Shares - Series Z and the holders of Class C Ordinary Shares may agree in a written agreement signed by all Shareholders. (For the purpose of this paragraph 2, all Distributions to holders of Class A Ordinary Shares - Series Z - Prime (if any) shall be treated as Distributions to holders of the Class A Ordinary Shares - Series Z from which they were converted.)

3. Redemption; Convertibility; Assessability. The Class C Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

Division D. Class D Ordinary Shares

This Division D hereby designates the voting powers, preferences, and relative, participating, optional or other special rights, and the qualifications, limitations or restrictions applicable to all shares of Class D Ordinary Shares.

All Class D Ordinary Shares shall be identical in all respects. All holders of Class D Ordinary Shares shall share ratably share for share in Distributions with respect to the Class D Ordinary Shares. All Class D Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall be retired with the effect that the issued number of Class D Ordinary Shares is reduced.

1. Voting Rights. Each Class D Ordinary Share will entitle the holder thereof voting together with holders of Class A Ordinary Shares (including all series thereof), Class B Ordinary Shares and Class C Ordinary Shares, to one vote on all matters upon which shareholders have a right to vote.

2. Distribution Rights. Holders of the Class D Ordinary Shares will be entitled collectively to receive 100 % of all Distributions made by the Company otherwise distributable with respect to Class A Ordinary Shares - Series X; provided that Distributions to holders of Class D Ordinary Shares shall commence only if and when the Company shall have distributed to the holders of Class A Ordinary Shares - Series X such amounts as are necessary to cause the holders of Class A Ordinary Shares - Series X to achieve the internal rate of return applicable to the Class C Ordinary Shares, and provided further that Distributions to holders of Class D Ordinary Shares shall be made only until the aggregate amount of all Distributions made with respect to the Class D Ordinary Shares is equal to the aggregate amount of all Distributions previously made with respect to the Class C Ordinary Shares.

Redemption; Convertibility; Assessability. The Class D Ordinary Shares will not be subject to redemption, will not be convertible into any other shares of capital stock and will be non-assessable.

Art. 7. Shares and Register of Shares

1. Shares

The Shares are in registered form. The Company may issue share certificates which merely evidence the registration of the Shares, but the failure to issue share certificates shall not affect the rights of a holder of Shares.

The Shares are indivisible with regard to the Company. Joint ownership of shares shall be permitted. Joint owners of Shares must be represented vis-à-vis the Company by a single Person. As long as this clause has not been fulfilled, the rights relative to such Shares shall be suspended.

2. Register of Shares

A register of shares (the «Register of Shares») will be kept at the registered office of the Company, which shall be accessible to all Shareholders. It may be kept in any appropriate form, including computerized form.

The Register of Shares will contain:

- the name and domicile or registered office of each Shareholder;
- the date of admission of each Shareholder;
- the number of Shares held by each Shareholder of each class and series, and the amount paid up by each Shareholder on its Shares;

- a record of all Share transfers, including the date on which they took place;
- a record of all Distributions with respect to Shares, including the date on which they took place.

Each entry in the Register of Shares shall be made by the Manager or the Manager's designee upon the (i) receipt from the Shareholder or Shareholders concerned of such information that the Manager deems sufficient to evidence the entry at issue and (ii) in the case of a transfer, compliance with the provisions of Article 8 hereof. The Register of Shares, together with the evidence referred to above, shall constitute conclusive evidence with respect to the ownership of Shares of the Company and of the number of Shares thereof a Shareholder from time to time owns.

Art. 8. Transfer of Shares

No Shareholder shall, directly or indirectly, sell, assign, encumber, pledge, grant an option to acquire or otherwise transfer, whether by operation of law or otherwise, any Shares or any right, title or interest as permitted by this Article 8 or as the Shareholders may otherwise agree in a written agreement signed by all Shareholders.

Any transfer in violation of the preceding sentence shall be null and void, and the Company shall not register any such transfer.

Any transfer of Shares shall be valid against the Company and third parties only upon recording of such transfer by the Company in the Register of Shares in accordance with Article 7.2 hereof.

The transfer of a Share shall be effected, subject to the requirements of this Article 8 of these Articles of Association, Article 189 of the Law and the above paragraph only by means of the procedures laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

Chapter 3 - Shareholders

Art. 9. Original and Admitted Shareholders

1. Original Shareholders

Each Shareholder of the Company on the date of adoption of these Articles of Association (including, for the avoidance of doubt, those Shareholders admitted at the Shareholders Meeting at which these Articles of Association were restated) shall be referred to as an «Original Shareholder.»

2. Admitted Shareholders

Each Shareholder subsequently admitted to the Company shall be referred to as an «Admitted Shareholder.»

The conditions for admission as a Shareholder of the Company, as well as the grounds on which existing Shareholders may object in writing, or, as the case may be, pursuant to a vote of the Shareholders at a Shareholders Meeting, to the proposed admission of a new Shareholder, may be set forth in an agreement in writing entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

Art. 10. Shareholders' Liability

Shareholders shall be liable only up to the amount of their subscription and such liability shall not be joint or several.

Chapter 4 - Administration and Supervision

Art. 11. Manager

1. The Company is administered by a Manager or Managers. The Shareholders may at any time or from time to time enter into one or more agreements in writing concerning the Manager, including without limitation the nomination, appointment and replacement of the Manager.

2. Decisions on the following matters shall be taken by the Manager, and the Manager shall see to the performance thereof: (a) registered office facility; (b) issuance of accounting statements and tax accounting, (c) general corporate administration; (d) maintaining the Register of Shares; (e) maintaining contribution and distribution information for all Shareholders (including capital account data); (f) submission of annual and other periodic reports and filings with applicable Luxembourg authorities for the maintenance of the Company's existence and good standing (if applicable) and remittance of fees required in connection therewith; (g) custodial services; (h) transfer agency services; and (i) those matters expressly reserved to the Manager by the Law.

Art. 12. Delegation of Powers and Representation of the Company

1. The Manager, acting under the instructions of the Shareholders, may represent the Company vis-à-vis third parties.

2. Unless the Shareholders shall so instruct, the Manager shall not create, or approve the creation of, any committees nor delegate all or any aspect of the Manager's authority to any committee.

3. If a Shareholders' resolution has been taken to that effect, the Manager may represent the Company vis-à-vis third parties, or appoint one or more agents acting on an ad hoc basis to so represent the Company, in relation to any specific matter (it being understood that a Shareholders' resolution may appoint directly an agent other than the Manager).

Art. 13. Proceedings

If instructed by the Shareholders, the Manager shall pursue or defend (as the case may be) legal proceedings on behalf and in the name of the Company, whether the Company shall be plaintiff or defendant in such legal proceedings.

Chapter 5 - Shareholders Meetings

Art. 14. Composition and Powers

1. Any Special or General Meeting (a «Shareholders Meeting») may be attended by all Shareholders.

2. The Shareholders have the most extensive powers to take resolutions with respect to the Company. Decisions on all matters shall be taken by the Shareholders. Within the competence of the Shareholders are all acts that are not explicitly reserved to the Manager by the Law, by these Articles of Association and/or any written agreement entered into among the Shareholders at any time or from time to time.

Art. 15. Meetings - Notices of Meetings - Information

1. At least a majority of all Shareholders Meetings each year (and in any event one such meeting annually) shall be held in Luxembourg. Any Shareholders Meeting with Shareholders taking part in the meeting by telephone or video conference will be deemed to be a meeting held in Luxembourg if at least one Shareholder is physically present in Luxembourg and the conference is initiated from Luxembourg. Participation by telephone or by video conference shall require the signing of the resolutions passed at the Shareholders Meeting by those Shareholders which were not physically represented at the Shareholders Meeting or which did not physically participate at the Shareholders Meeting and in such case the formalities indicated in Article 15.2 must be complied with.

2. Shareholders Meetings shall occur as often as required for the conduct of the Company's affairs and the exercise of the Company's rights in HoldCo and in any event (i) at least once each year and (ii) immediately prior to every meeting of any board or shareholders of HoldCo. A Shareholders Meeting may be called by Shareholder(s) owning in the aggregate at least 10 % of the outstanding Shares or such higher percentage as may be required by the nonwaivable provisions of the Law. Written notice of any Shareholders Meeting shall be sent by the Shareholder(s) calling the Shareholders Meeting to the Company, which in turn shall send written notice of any such meeting within one day of its receipt thereof to all Shareholders. The Shareholders Meeting shall be held no sooner than 10 days after the sending of the notice by the Company. The notice period shall begin to run on the day following the dispatch of the notice by the Company. The day of the Shareholders Meeting shall not count in determining the notice period. Notice of a Shareholders Meeting shall indicate the place and time of said meeting as well as a description of any business to be transacted at such meeting, and be accompanied by any relevant documentation.

3. Any Shareholder may propose matters for the agenda of a Shareholders Meeting, and the other Shareholders shall be given written notice of such agenda items as soon before the Shareholders Meeting as practical (but, in any case, at least five days prior to the Shareholders Meeting).

4. If the notice requirements set forth in this Article 15 are not satisfied, valid resolutions may nevertheless be adopted if each Shareholder either (i) signs a waiver of notice or (ii) is present or represented by proxy at the Shareholders Meeting (other than to oppose the holding of the Shareholders Meeting).

5. The Company shall provide and cause to be provided to the Shareholders, upon reasonable written request, any and all existing information or data, and a copy of any existing document pertaining to the Company or any entity in which it holds an investment, or their respective assets or financial situation.

Art. 16. Decision-making process within the Shareholders Meeting

1. Attendance quorum

A quorum for the transaction of business at any Shareholders Meeting shall require the attendance of such Shareholders as the Shareholders shall agree in writing.

If a quorum is not present at the opening of any Shareholders Meeting, then the Shareholders represented may not transact any business other than adjourning such meeting to a date at least 15 days following dispatch to each Shareholder of a written notice of the reconvened meeting setting forth the fact of the adjournment, the date, time and place of the reconvened meeting. If a quorum is still not present at such reconvened meeting, then the Shareholders present shall be deemed to constitute a quorum and, subject to any requirement for a greater vote under the Law, may transact by the affirmative vote of more than 50 % of the total Shares outstanding represented thereat, all business with respect to the items set forth in the notice (or accompanying documentation) provided to all Shareholders in connection with the originally scheduled meeting, subject to any additional requirement in any agreement of the Shareholders.

Shareholders may attend the Shareholders Meeting in person or by duly authorized representatives.

2. Voting majority

Unless explicitly provided otherwise under the Law, any agreement among the Shareholders regarding voting or these Articles of Association, decisions on all matters:

- a) shall be taken by the Shareholders; and
- b) shall be taken upon a vote as required by written agreement of Shareholders.

Any decision on the following matters shall be taken only upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 90 % of the outstanding Shares of the Company:

- a) any action an effect of which is to expand the business of the Company into activities other than owning and managing the Company's investment in HoldCo and its Affiliates from time to time (provided that investments in, or acquisition of, additional cable properties (including Level 4 operations) or communications properties (including city carriers) in Germany, shall only require such vote specified in any agreement of all the Shareholders);
- b) the filing or approval for filing, of any bankruptcy, receivership or liquidation proceeding, or any other judicial proceeding relating to the assertion of rights by the creditors of the Company as a whole;
- c) any action an effect of which is to change the corporate form of the Company, other than any action specified in any agreement of all the Shareholders as requiring a different vote.

Any action an effect of which is to change the jurisdiction of formation of the Company shall be taken upon the unanimous vote of the Shareholders.

Any decision to modify these Articles of Association or to liquidate the Company shall only be taken upon the affirmative vote of the Shareholders which own in the aggregate 75 % of the outstanding Shares of the Company.

Art. 17. Resolutions taken other than at the occasion of Physical Meeting

As far as Law does not require to hold a Physical Meeting, resolutions of Shareholders may instead of being passed at a Shareholders Meeting of Shareholders, alternatively be passed in writing, provided that such resolutions are so passed with the unanimous vote of all the Shareholders who are entitled to vote and that such resolutions bear the signature of each Shareholder of the Company.

Art. 18. Minutes

Minutes shall be kept of every Shareholders Meeting stating the location and the date of the meeting, the persons attending as well as the agenda, and summarizing the deliberations and setting forth the resolutions adopted by the Shareholders.

Minutes of the Shareholders Meeting shall be signed by at least two Shareholders.

In addition to the English language version of the minutes of each Shareholders Meeting, the Company shall also cause, to the extent required, to be prepared and maintained a French language translation of the minutes of each Shareholders Meeting. In the event of any inconsistencies between the French and English language version of the minutes, the English language version will control.

Copies or extracts to be produced in legal proceedings or otherwise shall be signed by the Manager.

An attendance list indicating the names of Shareholders and the number of Shares held by them shall be signed by each one of them or by their proxy before entering the Shareholders Meeting.

Chapter 6 - Decision-Making Process in HoldCo**Art. 19. Scope**

Any written agreement entered into among the Shareholders at any time or from time to time may contain specific procedures and rules concerning the exercise, by the Company and its competent bodies, of all governance rights which the Company has in HoldCo.

Chapter 7 - Inventories and Annual Accounts - Auditor**Art. 20. Financial Year - Establishment of the Annual Accounts**

1. The financial year of the Company shall commence on 1 August and end 31 July.

2. The Manager shall annually close the books of the Company as of the last day of every financial year and as soon as reasonably possible thereafter, but in no event later than 60 days, the Company shall draw up annual accounts consisting of a balance sheet, a profit and loss account, and explanatory notes, and shall within that period submit these documents to the Shareholders. It shall make the underlying documents available for inspection to the Shareholders at the Company's registered office.

The Manager shall within that period also submit an annual report.

3. The Manager shall ensure that the annual accounts, the annual reports and the particulars to be added in accordance with Section XIII of the Law, are available at its registered office as from the date that the Shareholders Meeting dealing with such documents is called. The Shareholders shall be permitted to inspect at any time these documents and to obtain copies thereof without charge.

4. Notwithstanding the above, each Shareholder shall have the right, upon reasonable notice to the Manager, to examine all books, documents and correspondence of the Company.

5. The Shareholders Meeting shall approve and adopt the annual accounts. This approval and adoption shall constitute a discharge and release from liability for the Manager and for the auditor with respect to all acts that arise from these documents or the result of which is embodied therein, unless a proviso or qualification has explicitly been made, and without prejudice to what has been or will be provided thereon by the Law.

Art. 21. Auditor

The books and accounts of the Company shall be audited by an audit firm appointed by the Shareholders Meeting.

Chapter 8 - Dissolution - Winding-Up**Art. 22. Winding-up**

In case of the winding-up of the Company for any reason or at any time, the winding-up shall be carried out by one or several liquidators designated by the Shareholders Meeting and, if no such designation is made, the Manager will be considered as the liquidator. The Manager shall be vested for this purpose with the most extensive powers conferred by the Law.

The Shareholders Meeting shall determine the emoluments of the liquidator(s).

Art. 23. Distribution

After reimbursement of the capital, distribution after liquidation shall take place pursuant to Article 6.

Chapter 9 - Various Provisions**Art. 24. Notices**

For the purposes of these Articles of Association, notices have to be sent in person, by telegram, electronic mail, overnight courier, by registered mail or by telefax with confirmation receipt.

Art. 25. U.S. Tax Treatment

The Company intends timely to elect to be classified as a fiscally transparent (i.e., passthrough) entity for U.S. tax purposes effective for its first taxable year. In this connection, the Manager, and each other person so authorized by action of the Shareholders, shall have the authority to execute and file such an election on behalf of the Company. The Shareholders shall reasonably cooperate to effect such election.

Evaluation

For the purpose of the registration, the amount of 7,282,502.82 EUR is evaluated at 293,775,435.- LUF.

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately three million two hundred thousand Luxembourg francs (3,200,000.- LUF).

Statement

Nothing else being on the agenda, the meeting is closed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version including the restatement of the articles of association in German. At the request of the appearing person and in case of discrepancies between the English and the French/German text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed is drawn up in Hesperange, on the day named at the beginning of the deed.

The document having been read to the appearing person, said appearing person signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal, incluant la traduction allemande des statuts:

L'an deux mille, le treize juillet.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

Ont comparu pour une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de la société CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l. (ci-après «la Société») ayant son siège social au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 74.512, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée suivant acte reçu par M^e Gérard Lecuit, précité, en date du 10 février 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro C. 415 du 10 juin 2000:

1) M. Edmond Nicolay, né le 2 octobre 1963, marié, directeur administratif, demeurant au 27, rue Principale L-5460 Trintange, de nationalité luxembourgeoise, titulaire de la carte d'identité nationale numéro 701002915881,

Ici représenté par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 13 juillet 2000.

2) Et pour les besoins de leur souscription respective à une augmentation du capital social:

(a) GERMANY TELECOMMUNICATIONS 1, S.à r.l., ayant son siège social 43 Grosvenor Street, Fourth Floor, Londres, W1X 9FH, Angleterre (GT);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(b) SANTANDER CENTRAL HISPANO BANK & TRUST (BAHAMAS) LTD., ayant son siège social à Séville, 3, Planta 3a, 28014 Madrid, Espagne (SANTANDER BAHAMAS);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(c) CALLAHAN ASSOCIATES HOLDINGS (GERMANY 1) L.L.C., ayant son siège social Suite 650, 3200 Cherry Creek South Drive, Denver, Colorado 80209. U.S.A. (CAI-INVESTOR);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(d) ML IBK POSITIONS, INC., ayant son siège social à World Financial Center, 250 Vesey Street, North Tower 12th Floor, New York, NY 10281, U.S.A. (ML IBK);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(e) MERRILL LYNCH KECALP L.P. 1999, ayant son siège social 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(f) MERRILL LYNCH KECALP INTERNATIONAL L.P. 1999, ayant son siège social 225 Liberty Street, World Financial Center, South Tower, 23rd Floor, New York, NY 10080, U.S.A. (ML KECALP INT.);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(g) CAPITAL COMMUNICATIONS CDPQ INC., ayant son siège social 1981 McGill College Avenue, Montréal (Québec) Canada H3A3C7 (CDPQ);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(h) TRIMARAN FUND II, L.L.C., ayant son siège social 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (IFII);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(i) TRIMARAN PARALLEL FUND II, L.P., ayant son siège social 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TPFII);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(j) TRIMARAN CAPITAL, L.L.C., ayant son siège social 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (TCLLC);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(k) CIBC WORLD MARKETS IRELAND LIMITED, ayant son siège social 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC WM);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(l) CIBC EMPLOYEE PRIVATE EQUITY FUND (TRIMARAN) PARTNERS, ayant son siège social 425 Lexington Avenue, Third Floor, New York, NY 10019, U.S.A. (CIBC EPEF);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(m) KDG MANAGEMENT INC., ayant son siège social à Walkerhouse Mary Street, P.O. Box 265, George Town, Grand Cayman (KIL);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

(n) DSL HOLDINGS LIMITED, ayant son siège social à West Wind Building, P.O. Box 1111, Grand Cayman, Iles Caïman, B.W.L (DSL);

Ici représentée par Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), en vertu d'une procuration sous seing privé, donnée le 11 juillet 2000.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par le mandataire des parties comparantes et le notaire soussigné resteront annexées au présent acte afin d'être enregistrées avec l'acte auprès des administrations.

M. Edmond Nicolay, susmentionné, a demandé au notaire instrumentaire de prendre acte:

- Qu'il est l'associé unique de la Société,
- Qu'il a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de réduire le capital social de la Société, d'un montant de EUR 12.500,- (douze mille cinq cent Euros) par l'annulation de 500 (cinq cents) parts sociales ordinaires détenues par Monsieur Edmond Nicolay, préqualifié, et par remboursement du montant correspondant à Monsieur Edmond Nicolay étant entendu que le remboursement d'un montant de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) correspondant à la propriété d'une part sociale sera faite par Edmond Nicolay à Monsieur Wes Dickson et respectivement à Monsieur William E. Gordon, la présente résolution prenant effet à la fin de l'assemblée.

Deuxième résolution

L'associé unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de EUR 5.768.200,- (cinq millions sept cent soixante-huit mille deux cents Euros) par la création et l'émission de 222.299 (deux cent vingt-deux mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales de catégorie A/Series X, 3.285 (trois mille deux cent quatre-vingt-cinq parts sociales de catégorie A/Series V, 4.380 (quatre mille trois cent quatre-vingts) parts sociales de catégorie A/Series Z, 12 (douze) parts sociales de catégorie B, 740 (sept cent quarante) parts sociales de catégorie C et 12 (douze) parts sociales de catégorie D, toutes les parts sociales ayant une valeur nominale de EUR 25,- (vingt-cinq Euros) chacune et paiement d'une prime d'émission d'un montant de EUR 1.514.302,82 (un million cinq cent quatorze mille trois cent deux Euros et quatre-vingt-deux centimes) à un compte prime d'émission de la Société. En vertu de la première et de la seconde résolution qui précèdent et une fois que la première résolution prendra effet, le capital social de la société sera de EUR 5.768.200,- (cinq millions sept cent soixante-huit mille deux cents Euros).

Intervention - Souscription - Paiement

Les parties comparantes énumérées sub 2) et représentées comme il est dit, ont alors procédé à la souscription des nouvelles parts sociales de la manière suivante:

1) 44.756 (quarante-quatre mille sept cent cinquante-six) parts sociales de catégorie A/series X et 149 (cent quarante-neuf) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par GT, et ont été entièrement payées par apport en espèces d'un montant total de EUR 1.122.625,- (un million cent vingt-deux mille six cent vingt-cinq Euros).

2) 37.595 (trente-sept mille cinq cent quatre-vingt-quinze) parts sociales de catégorie A/series X et 125 (cent vingt-cinq) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par SANTANDER BAHAMAS, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 943.000,- (neuf cent quarante-trois mille).

3) 3.888 (trois mille huit cent quatre-vingt-huit) parts sociales de catégorie A/series X, 3.285 (trois mille deux cent quatre-vingt-cinq) parts sociales de catégorie A/series Y, 4.380 (quatre mille trois cent quatre-vingts) parts sociales de catégorie A/series Z, 12 (douze) parts sociales de catégorie B, 13 (treize) parts sociales de catégorie C and 12 (douze) parts sociales de catégorie D ont été souscrites par CAI-INVESTOR, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 289.750,- (deux cent quatre-vingt-neuf mille sept cent cinquante Euros). CAI-INVESTOR a payé une prime d'émission de EUR 1.514.302,82 (un million cinq cent quatorze mille trois cent deux Euros quatre-vingt-deux centimes) qui a été allouée au compte de prime d'émission de la Société.

4) 6.803 (six mille huit cent trois) parts sociales de catégorie A/series X et 23 (vingt-trois) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par ML IBK, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 170.650,- (cent soixante-dix mille six cent cinquante Euros).

5) 1.955 (mille neuf cent cinquante-cinq) parts sociales de catégorie A/series X et 6 (six) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par ML KECALP, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 49.025,- (quarante-neuf mille vingt-cinq Euros).

6) 194 (cent quatre-vingt-quatorze) parts sociales de catégorie A/series X et 1 (une) part sociale de catégorie C ont été souscrites par ML KECALP INT et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 4.875,- (quatre mille huit cent soixante-quinze Euros).

7) 84.141 (quatre-vingt-quatre mille cent quarante et une) parts sociales de catégorie A/series X et 279 (deux cent soixante-dix-neuf) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par CDPQ, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 2.110.500,- (deux million cent dix mille cinq cent Euros).

8) 3.994 (trois mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf) parts sociales de catégorie A/series X et 13 (treize) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par TFII et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 100.175,- (cent mille cent soixante-quinze).

9) 1.036 (mille trente-six) parts sociales de catégorie A/series X et 4 (quatre) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par TPIL, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 26.000,- (vingt-six mille Euros).

10) 281 (deux cent quatre-vingt-une) parts sociales de catégorie A/series X et 1 (une) part sociale de catégorie C ont été souscrites par TCLLC, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 7.050,- (sept mille cinquante Euros).

11) 2.610 (deux mille six cent dix) parts sociales de catégorie A/series X et 9 (neuf) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par CIBC WM, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 65.475,- (soixante-cinq mille quatre cent soixante-quinze Euros).

12) 2.821 (deux mille huit cent vingt et une) parts sociales de catégorie A/series X et 9 (neuf) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par CIBC EPEC, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 70.750,- (soixante-dix mille sept cent cinquante euros).

13) 17.903 (dix-sept mille neuf cent trois) parts sociales de catégorie A/series X et 60 (soixante) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par KIL, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 449.075,- (quatre cent quarante-neuf mille soixante-quinze euros).

14) 14.322 (quatorze mille trois cent vingt-deux) parts sociales de catégorie A/series X et 48 (quarante-huit) parts sociales de catégorie C ont été souscrites par DSL, et ont été entièrement payées par une contribution en espèces d'un montant total de EUR 359.250,- (trois cent cinquante-neuf mille deux cent cinquante euros).

La preuve des paiements mentionnés ci-dessus, (et numérotés de 1 à 14), a été donnée au notaire instrumentaire par un certificat en date du 13 juillet 2000 émis par la COMMERZBANK AG, Frankfurt au notaire sous-signé qui reconnaît formellement la disponibilité du montant total de EUR 5.768.200,- (cinq millions sept cent soixante-huit mille deux cent Euros).

Troisième résolution

L'associé unique décide de ne pas révoquer pour l'immédiat le mandat des gérants actuels, qui sont Monsieur Edmond Nicolay, Monsieur William Gordon et Monsieur Paul Ward.

Quatrième résolution

L'associé unique décide de changer le premier exercice comptable de la Société, de manière à ce qu'il se termine le 31 juillet 2000.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de refondre les statuts de la Société dans leur intégralité, lesquels ont désormais la teneur suivante:

« Kapitel 1. Firma - Dauer - Zweck - eingetragener Geschäftssitz - Definitionen

Art. 1. Firma

Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach luxemburgischem Recht. Die Gesellschaft wird gegründet in Firma CALLAHAN InvestCo GERMANY 1, S.à r.l.

Art. 2. Dauer

Die Gesellschaft wird für eine unbestimmte Dauer gegründet.

Art. 3. Zweck

Direkter oder indirekter Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, die Unterhaltung, die Beaufsichtigung und das Management von Anteilen an Unternehmen, die in Deutschland im Kommunikationssektor tätig sind, einschliesslich (aber nicht beschränkt auf) eine wesentliche Beteiligung an HoldCo (wie in Artikel 5 definiert) und deren Zweig/Tochtergesellschaften, sowie die Orientierung der Interessen ihrer Gesellschafter in Richtung der vorgenannten Unternehmen und die Koordinierung der diesbezüglichen Entscheidungen ihrer Gesellschafter.

Im allgemeinen ist die Gesellschaft befugt, sämtliche Geschäfte und Tätigkeiten durchzuführen, die direkt oder indirekt zu Investitionen in den Kommunikationssektor gehören; dazu gehört weiterhin die Verwaltung, das Management, die Vornahme, die Kontrolle und die Entwicklung solcher Investitionen.

Die Gesellschaft kann ihre Gelder für die folgenden Zwecke verwenden: (a) Investitionen in Immobilien, (b) Einrichtung, Management, Entwicklung und Veräusserung ihrer Vermögenswerte, wie diese sich von Zeit zu Zeit zusammensetzen, nämlich - allerdings nicht beschränkt auf - ihr Portefeuille von Wertpapieren beliebigen Ursprungs, (c) die Beteiligung bei der Gründung, Entwicklung und Kontrolle beliebiger Unternehmen, (d) der Erwerb von Wertpapieren und jeglichen geistigen Eigentumsrechten im Wege der Investition, der Zeichnung, des «Underwritings» oder anhand von Optionen, (e) deren Flüssigmachung auf dem Wege des Verkaufs, der Übertragung, des Tauschgeschäfts oder anderweitig, (f) die Entgegennahme oder die Gewährung von Lizenzen für geistige Eigentumsrechte sowie (g) die Gewährung von Beistand, einschliesslich finanzieller Unterstützung, Darlehen, Vorauszahlungen oder Bürgschaften, für oder zugunsten von Unternehmen, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist.

Die Gesellschaft kann jegliche Investitionen vornehmen, die sie für notwendig oder nützlich hält, um ihren Geschäftszweck zu erfüllen oder weiterzuentwickeln, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf das Eingehen oder die Vornahme von geschäftlichen Transaktionen, die die Realisierung ihres Geschäftszwecks direkt oder indirekt fördern.

Art. 4. Eingetragener Geschäftssitz

Der eingetragene Geschäftssitz der Gesellschaft lautet: 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxemburg.

Die Gesellschaft kann ihren Geschäftssitz innerhalb der Stadt Luxemburg oder innerhalb des Grossherzogtums Luxemburg an einen anderen Ort verlegen, soweit die Gesellschafter einen dementsprechenden Beschluss fassen.

Die Gesellschaft kann per Beschluss ihrer Gesellschafter Niederlassungen und Filialen in Luxemburg und im Ausland unterhalten (unabhängig davon, ob es sich um ständige Niederlassungen handelt oder nicht).

Art. 5. Definitionen

Für die Zwecke dieser Satzung gelten die folgenden Definitionen:

1. «zugelassener Gesellschafter» hat die in Artikel 9.2 festgelegte Bedeutung;
2. «verbundenes Unternehmen» bedeutet in bezug auf eine Person jede andere Person, die direkt oder indirekt die erstgenannte Person kontrolliert, von dieser kontrolliert wird oder mit ihr unter einer gemeinsamen Kontrolle steht. Für die Zwecke dieser Definition bezeichnet der Begriff «kontrollieren» in bezug auf beliebige Personen die Macht, das Management und die Politik einer Person zu leiten oder leiten zu lassen, sei es auf der Basis der Inhaberschaft stimmberechtigter Wertpapiere, auf der Basis eines Vertrags (einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Kommanditgesellschaftsverträge oder allgemeine Personengesellschaftsverträge) oder anderweitig. Weiterhin gelten die Kommanditisten einer Kommanditgesellschaft sowie Personen, die direkt oder indirekt Anteile an solchen Kommanditistenbeteiligungen haben, als verbundene Unternehmen solcher Kommanditgesellschaften;
3. «Geschäftstag» ist jeder Tag ausser Samstagen und Sonntagen oder den Tagen, an dem die Bankinstitute in London, England, Luxemburg-Stadt, Luxemburg oder New York, New York geschlossen bleiben müssen oder können;
4. «Geschäftsanteile der Klasse A», «Geschäftsanteile der Klasse B», «Geschäftsanteile der Klasse C» und «Geschäftsanteile der Klasse D» haben die in Artikel 6 festgelegte Bedeutung;
5. «Gesellschaft» ist die CALLAHAN InvestCo GERMAN 1, S.à r.l.;
6. «Euro» ist der Euro, d.h. die Einheitswährung der Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die kraft des Vertrags der Europäischen Union eingerichtet wurde und auf die in den Regelungen der Wirtschafts- und Währungsunion bezug genommen wird;
7. «HoldCo» ist die PECUNIA 1 VERMÖGENSVERWALTUNGS, G.m.b.H., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 46558;
8. «Recht» ist das luxemburgische Recht für Handelsgesellschaften vom 10. August 1915 in der jeweils neuesten Fassung;
9. «Geschäftsführer» hat die in Artikel 11.1 festgelegte Bedeutung;
10. «Geschäftsanteile» sind die Geschäftsanteile der Klassen A, B, C und D;
11. «ursprünglicher Gesellschafter» hat die in Artikel 9.1 festgelegte Bedeutung;
12. «Person» bezeichnet Privatpersonen, Kapital- und Personengesellschaften, Unternehmen, Joint Ventures, Vereinigungen, Trusts, nicht eingetragene Organisationen, Regierungskörperschaften (oder Körperschaften von Agenturen, vollständig beherrschte Gesellschaften oder politische Unterabteilungen solcher Regierungen) oder sonstige Körperschaften;
13. «Geschäftsanteilregister» hat die in Artikel 7.2 festgelegte Bedeutung;
14. «Anteile» sind die Anteile am Kapital der Gesellschaft;
15. «Gesellschafter» sind die Personen, die als solche im Geschäftsanteilregister eingetragen sind, das gemäss Artikel 7.2 unterhalten wird.

Kapitel 2 - Kapital und Anteile

Art. 6. Kapital

Der Nennwert des gezeichneten Gesellschaftskapitals wird mit fünf Millionen siebenhundertachtundsechzigtausendzweihundert Euro (Euro 5.768.200,00) festgelegt und setzt sich aus den folgenden Geschäftsanteilen zusammen:

- (a) (i) zweihundertzweiundzwanzigtausendzweihundertneunundneunzig (222.299) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse A - Serie X» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0;
- (ii) dreitausendzweihundertfünfundachtzig (3.285) Geschäftsanteile (Geschäftsanteile der Klasse A - Serie Y» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0 (wobei jeder Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Y gemäss Teil II - B (iii) des Absatzes A, Artikel 6 in einen Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Y, Prime, mit einem Nennwert von je Euro 25,0 umgewandelt werden kann);
- (iii) viertausend dreihundertundachtzig (4.380) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse A - Serie Z» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0 (wobei jeder Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Z gemäss Teil II-C(iii) des Absatzes A, Artikel 6 in einen Geschäftsanteil der Klasse A - Serie Z, Prime, mit einem Nennwert von je Euro 25,0 umgewandelt werden kann);
- (b) zwölf (12) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse B» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0;
- (c) siebenhundertundvierzig (740) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse C» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0; und
- (d) zwölf (12) Geschäftsanteile («Geschäftsanteile der Klasse D» genannt) mit einem Nennwert von je Euro 25,0.

Die nachstehend genehmigten Geschäftsanteile an der Gesellschaft können ungeachtet ihrer Klasse (und der Serie der Klassen) von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit nach Massgabe der Beschlüsse der Gesellschafter gegen die gesetzlich zulässigen Gegenleistungen ausgegeben werden, die die Gesellschafter von Zeit zu Zeit bestimmen (wobei der Mindestwert einer Gegenleistung sich auf Euro 25,0 beläuft).

Die Inhaber sämtlicher Geschäftsanteile stimmen gemeinsam ab, und soweit nicht kraft Gesetz anderweitig vorgesehen, sind die Inhaber von Geschäftsanteilen einzelner Klassen oder Serien von Geschäftsanteilen nicht befugt, über eine Angelegenheit separat abzustimmen.

Kein Geschäftsanteil einer Klasse oder Serie ist mit Vorzugsrechten in bezug auf Geschäftsanteile der Gesellschaft verbunden, es sei denn, alle Gesellschafter haben sich anhand einer von ihnen allen unterzeichneten schriftlichen Vereinbarung damit einverstanden erklärt.

Ausschüttungen (wie nachstehend definiert) erfolgen in bezug auf eine beliebige Klasse von Geschäftsanteilen nur, wenn die Rechte aller in diesem Vertrag genannten Anteilklassen (und Serien) dabei Berücksichtigung finden.

Die Klassen der Geschäftsanteile der Gesellschaften, die Serien der Klassen, die Stimmrechte, die Vorzugsrechte sowie die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options-, oder sonstigen Sonderrechte und die mit den Geschäftsanteilklassen und den betreffenden Serien verbundenen Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen sind wie folgt:

Absatz A. Geschäftsanteile der Klasse A

Teil I

In diesem Teil I werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für alle Serien der Geschäftsanteile der Klasse A gelten, soweit keine anderweitigen Vorkehrungen getroffen wurden bzw. im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nichts Anderweitiges festgelegt ist.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse A sind in jeder Hinsicht identisch, soweit im Teil II Absatz A Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen. Die Anteile einer jeden Serie der Geschäftsanteile der Klasse A sind in jeder Hinsicht miteinander identisch, soweit in diesem Absatz A des Artikels 6 nicht anderweitig vorgesehen. Die Anteile jeder Serie von Geschäftsanteilen der Klasse A nehmen anteilmäßig (soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen) an der Ausschüttung von Dividenden sowie an der Zuweisung von anderen Vermögenswerten als im Wege der Dividendenausschüttung teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse A, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, daß die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A reduziert wird.

1. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A (einschliesslich der Inhaber aller Serien der Geschäftsanteile der Klasse A) haben vorbehaltlich der Rechte, die den Inhabern der Geschäftsanteile der Klassen B, C und D zustehen, Anspruch auf Teilnahme an allen vorgenommenen Ausschüttungen, wenn, wie und soweit sie von der Gesellschafterversammlung erklärt werden, aus den dafür rechtmässig zur Verfügung stehenden Geldern sowie nach dem massgeblichen Recht. Jegliche an die Inhaber von Serien der Geschäftsanteile der Klasse A ausschüttbaren Beträge werden paritätisch Anteil für Anteil verteilt, soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen.

2. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse A verleiht dem Inhaber das Recht, bei sämtlichen Angelegenheiten, die der Abstimmung der Gesellschafter bedürfen, mit einer Stimme abzustimmen.

3. Rechte bei Auflösung. Im Falle einer freiwilligen oder zwangsläufigen Auflösung, Liquidation oder Abwicklung («Auflösung») hat der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus einer bestimmten Serie nach Begleichung sämtlicher Schulden und Verbindlichkeiten der Gesellschaft ein Recht auf Erhalt des Teils der verbleibenden Vermögenswerte, auf die er gemäss Teil II dieses Absatzes A Anspruch hätte, wäre die Auflösung eine Ausschüttung (wie nachstehend definiert) seitens der Gesellschaft. Sämtliche Beträge, die an die Inhaber einer Serie von Geschäftsanteilen der Klasse A auszuschütten sind, werden paritätisch Anteil für Anteil ausgeschüttet, soweit im Teil II dieses Absatzes A, Artikel 6 nicht anderweitig vorgesehen. Weder eine Fusion noch eine Zusammenlegung der Gesellschaft mit bzw. in eine oder mehrere andere Körperschaften und weder die Fusion noch eine Zusammenlegung einer oder mehrerer anderer Körperschaften mit bzw. in die Gesellschaft und weder ein Verkauf, eine Übertragung noch ein Verleasen oder Austausch (gegen Bargeld, Wertpapiere oder sonstige Gegenleistungen) aller oder einiger Vermögenswerte der Gesellschaft wird als Auflösung, Liquidation oder Abwicklung der Gesellschaft im Sinne dieser Ziffer 3 betrachtet, es sei denn, eine Fusion, eine Zusammenlegung, ein Verkauf, eine Übertragung, ein Verleasen bzw. ein Austausch erfolgen in Verbindung mit oder sind Teil eines Plans einer vollständigen Auflösung, Liquidation oder Abwicklung der Gesellschaft.

4. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse A gilt kein obligatorischer Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Teil II

In diesem Teil II werden die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die im besonderen für die jeweiligen Serien von Geschäftsanteilen der Klasse A gelten.

A. Geschäftsanteile der Klasse A - Serie X

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X wird hiermit auf 222.299 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie X haben Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, sei es in Form von Dividenden, der Rückzahlung von Kapitalzahlungen, der Auszahlung bei (vollständiger oder teilweiser) Auflösung oder in anderer Form («Ausschüttungen»); dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klassen B und D:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt;

(c) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-fachen des Betrags, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder

(etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A, Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

B. Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y wird hiermit auf 3.285 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Y haben wie folgt Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse A; dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse B:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z) ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z) ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-fachen des Betrages, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A, Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

(iii) Bei gültiger Übertragung eines Geschäftsanteils der Klasse A aus der Serie Y seitens des Inhabers (außer durch Wahrnehmung der Rechte eines Gläubigers im Rahmen eines Pfandrechts oder sonstigen Sicherheitsvertrags) wird jeder derart übertragene Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, je nach Wahl des Inhabers, in einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, im Verhältnis von 8,877762 Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Y, Prime, auf einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y umgewandelt (und auf den nächsten vollen Geschäftsanteil abgerundet) (und der Übertragungsempfänger erhält dann den letztgenannten Geschäftsanteil). Dieser Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, unterliegt weiterhin den Rechten der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B und hat Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, wie im Teil II-A(ii) des Absatzes A, Artikel 6 niedergelegt. Vor der Umwandlung von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Y erteilt der Inhaber dem Geschäftsführer und den anderen Inhabern von Geschäftsanteilen der Klasse A mindestens zwei Tage im voraus eine entsprechende Nachricht (in der das Datum der Umwandlung anzugeben ist) und legt dem Geschäftsführer, soweit die umzuwandelnden Geschäftsanteile durch Zertifikate repräsentiert sind, diese Zertifikate vor. Alle derart umgewandelten Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Y verlieren ihre separate Existenz und sind ab und nach der Umwandlung mit keinen weiteren Rechten mehr verbunden; der Geschäftsführer wird das Geschäftsanteilregister dementsprechend ändern.

C. Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z

Im folgenden werden die Anzahl der Geschäftsanteile, die Sonderrechte, die Bedingungen, die Auflagen und sonstigen Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z gelten:

(i) Die Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z wird hiermit auf 4.380 festgelegt.

(ii) Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z haben wie folgt Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen der Gesellschaft in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse A; dieser Anspruch versteht sich allerdings vorbehaltlich der Rechte der Inhaber der Geschäftsanteile der Klassen B und C:

(a) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y) ist paritätisch mit allen anderen Geschäftsanteilen auf der Grundlage «Anteil für Anteil» teilnahmeberechtigt; und

(b) jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z (und jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y) ist in Höhe eines Betrags des 8,877762-fachen des Betrags, auf den jeder Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie X, jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Y, Prime, und jeder (etwaige) Geschäftsanteil der Klasse A, Serie Z, Prime zu einem solchen Zeitpunkt Anspruch hat, teilnahmeberechtigt.

(iii) Bei gültiger Übertragung eines Geschäftsanteils der Klasse A aus der Serie Z seitens des Inhabers (außer durch Wahrnehmung der Rechte eines Gläubigers im Rahmen eines Pfandrechts oder sonstigen Sicherheitsvertrags) wird jeder derart übertragene Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z je nach Wahl des Inhabers in einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, im Verhältnis von 8,877762 Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z, Prime, auf einen Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z umgewandelt (und auf den nächsten vollen Geschäftsanteil abgerundet) (und der Übertragungsempfänger erhält dann den letztgenannten Geschäftsanteil). Dieser Geschäftsanteil der Klasse A aus der Serie Z, Prime, unterliegt weiterhin den Rechten der Inhaber von Geschäftsanteilen der Klassen B und C und hat Anspruch auf Teilnahme bei allen Ausschüttungen in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A, wie im Teil II-A(ii) des Absatzes A, Artikel 6 niedergelegt. Vor der Umwandlung von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z erteilt der Inhaber dem Geschäftsführer und den anderen Inhabern von Geschäftsanteilen der Klasse A mindestens zwei Tage im voraus eine entsprechende Nachricht (in der das Datum der Umwandlung anzugeben ist) und legt dem Geschäftsführer, soweit die umzuwandelnden Geschäftsanteile durch Zertifikate repräsentiert sind, diese Zertifikate vor. Alle derart umgewandelten Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z verlieren ihre separate Existenz und sind ab und nach der Umwandlung mit keinen weiteren Rechten mehr verbunden; der Geschäftsführer wird das Geschäftsanteilregister dementsprechend ändern.

Absatz B. Geschäftsanteile der Klasse B

In diesem Absatz B werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse B gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse B sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse B teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse B, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben

wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse B reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse B verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse C und der Geschäftsanteile der Klasse D mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse B haben Anspruch darauf, zusammen 2,5 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, nachdem die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X sowie die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse B in einem von allen Gesellschaftern unterzeichneten schriftlichen Vertrag vereinbart haben.

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse B gilt kein Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Absatz C. Geschäftsanteile der Klasse C

In diesem Absatz C werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse C gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse C sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse C nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse C teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse C, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, daß die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse C reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse C verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse B und der Geschäftsanteile der Klasse D mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse C haben Anspruch darauf, zusammen 100 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, die ansonsten in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z ausgeschüttet würden; dabei gilt die Voraussetzung, dass die Ausschüttungen an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C nur dann aufgenommen werden, wenn die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie Z diesbezügliche Ausschüttungen entgegengenommen haben, deren Betrag dem Betrag entspricht, der dafür in die Gesellschaft eingelegt wurde; weiterhin gilt die Voraussetzung, dass diese Ausschüttungen nur so lange an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C erfolgen, wie die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X sowie die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse C in einem von allen Gesellschaftern unterzeichneten schriftlichen Vertrag vereinbart haben. (Für die Zwecke dieser Ziffer 2 werden alle Ausschüttungen an Inhaber von (etwaigen) Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z, Prime, als Ausschüttungen an Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse A aus der Serie Z betrachtet, aus der sie umgewandelt wurden.)

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse C gilt kein Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Absatz D. Geschäftsanteile der Klasse D

In diesem Absatz D werden die Stimmrechte, die Vorzugsrechte, die Verhältnis-, Beteiligungs-, Options- und sonstigen Sonderrechte sowie die Bedingungen, Auflagen und Einschränkungen aufgeführt, die für die Geschäftsanteile der Klasse D gelten.

Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse D sind in jeder Hinsicht identisch. Sämtliche Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse D nehmen anteilmässig auf der Grundlage «Anteil für Anteil» an Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse D teil. Sämtliche Geschäftsanteile der Klasse D, die von der Gesellschaft gekauft oder anderweitig erworben wurden, werden mit der Wirkung zurückgezogen, dass die ausgegebene Anzahl der Geschäftsanteile der Klasse D reduziert wird.

1. Stimmrechte. Jeder Geschäftsanteil der Klasse D verleiht dem Inhaber das Recht, zusammen mit den Inhabern der Geschäftsanteile der Klasse A (einschliesslich aller Serien davon), der Geschäftsanteile der Klasse B und der Geschäftsanteile der Klasse C mit einer Stimme über sämtliche Angelegenheiten abzustimmen, über die die Gesellschafter abstimmen dürfen.

2. Ausschüttungen. Die Inhaber von Geschäftsanteilen der Klasse D haben Anspruch darauf, zusammen 100 % aller seitens der Gesellschaft erfolgenden Ausschüttungen entgegenzunehmen, die ansonsten in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X ausgeschüttet würden; dabei gilt die Voraussetzung, dass die Ausschüttungen an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse D nur dann aufgenommen werden, wenn die Gesellschaft an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die Beträge ausgeschüttet hat, die notwendig sind, damit die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse A aus der Serie X die interne Rentabilität erzielen, die für Geschäftsanteile der Klasse C gilt; weiterhin gilt die Voraussetzung, dass diese Ausschüttungen nur so lange an die Inhaber der Geschäftsanteile der Klasse D erfolgen, bis der Gesamtbetrag aller in bezug auf die Geschäftsanteile der Klasse D erfolgten Ausschüttungen dem Gesamtbetrag aller Ausschüttungen entspricht, die vorher in bezug auf Geschäftsanteile der Klasse C vorgenommen wurden.

3. Rückkauf; Umwandelbarkeit; Abtretbarkeit. Für Geschäftsanteile der Klasse D gilt kein Rückkauf; diese Geschäftsanteile können nicht in andere Geschäftsanteile umgewandelt und nicht abgetreten werden.

Art. 7. Geschäftsanteile und Geschäftsanteilregister

1. Geschäftanteile

Die Geschäftsanteile werden in ein Register aufgenommen. Die Gesellschaft kann Anteilzertifikate ausgeben, die lediglich die Eintragung der Geschäftsanteile nachweisen, wobei die Unterlassung einer solchen Ausgabe aber die Rechte des Inhabers von Geschäftsanteilen nicht beeinträchtigt.

Die Geschäftsanteile sind in bezug auf die Gesellschaft unteilbar. Eine gemeinsame Inhaberschaft von Geschäftsanteilen ist zulässig. Die Gemeinschaftsinhaber von Geschäftsanteilen müssen sich gegenüber der Gesellschaft von einer einzigen Person vertreten lassen. Solange diese Bestimmung nicht erfüllt ist, sind die Rechte bezüglich solcher Geschäftsanteile einstweilig aufgehoben.

2. Geschäftsanteilregister

Am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft wird ein Geschäftsanteilregister («Geschäftsanteilregister») unterhalten, das allen Gesellschaftern zur Einsicht zur Verfügung steht. Es kann in jeder angemessenen Form unterhalten werden, einschliesslich einer computerisierten Form.

Das Geschäftsanteilregister enthält die folgenden Angaben:

- Name und Wohnsitz des eingetragenen Geschäfts jedes Gesellschafter
- Datum der Zulassung jedes Gesellschafter
- die Anzahl der von jedem Gesellschaft pro Klasse und Serie gehaltenen Geschäftsanteile sowie den von jedem Gesellschafter auf seine Geschäftsanteile eingezahlten Betrag
- eine Aufzeichnung sämtlicher Geschäftsanteilübertragungen, einschliesslich des Datums der Übertragung
- eine Aufzeichnung sämtlicher Ausschüttungen in bezug auf Geschäftsanteile, einschliesslich des Datums ihrer Vorname.

Jeder Eintrag im Geschäftsanteilregister wird vom Geschäftsführer oder einer von ihm dafür benannten Person vorgenommen, wenn (1) der Geschäftsführer von dem oder den betreffenden Gesellschaftern die Informationen erhalten hat, die er im Sinne eines Nachweises des betreffenden Eintrags für hinreichend hält, und (ii) die Bestimmungen des Artikels 8 dieses Vertrags im Falle einer Übertragung erfüllt worden sind. Das Geschäftsanteilregister stellt zusammen mit den vorgenannten Nachweisen einen schlüssigen Nachweis über die Inhaberschaft von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft sowie über die Anzahl der Geschäftsanteile dar, die ein Gesellschafter von Zeit zu Zeit hält.

Art. 8. Übertragung von Geschäftsanteilen

Kein Gesellschafter ist befugt, Geschäftsanteile oder Rechte, Ansprüche oder Interessen daran direkt oder indirekt zu veräußern, abzutreten, zu verpfänden, eine Kauf- oder anderweitige Übertragungsoption darauf zu gewähren, sei es kraft Gesetz oder auf anderem Wege, es sei denn, solche Vorgänge werden durch diesen Artikel 8 oder durch schriftliche und von allen Gesellschaftern unterzeichnete Vereinbarungen genehmigt.

Übertragungen unter Verletzung des vorstehenden Satzes sind null und nichtig, und die Gesellschaft wird solche Übertragungen nicht in das Geschäftsanteilsregister aufnehmen.

Eine Übertragung von Geschäftsanteilen wird gegenüber der Gesellschaft und dritten Parteien erst gültig, wenn diese Übertragung von der Gesellschaft gemäss Artikel 7.2 dieses Vertrags in das Geschäftsanteilregister aufgenommen worden ist.

Die Übertragung von Geschäftsanteilen muss vorbehaltlich dieses Artikels 8 dieser Satzung, des Artikels 189 des Gesetzes und vorbehaltlich des vorstehenden Absatzes anhand der in Art. 1690 des Bürgerlichen Gesetzbuchs von Luxemburg niedergelegten Verfahren erfolgen.

Kapitel 3 - Gesellschafter

Art. 9. Ursprüngliche und zugelassene Gesellschafter

1. Ursprüngliche Gesellschafter

Jeder Gesellschafter der Gesellschaft, der am Tag der Annahme dieser Satzung existiert (einschliesslich, um jeden Zweifel auszuschalten, den Gesellschaftern, die bei der Gesellschafterversammlung zugelassen wurden, bei der diese Satzung neu formuliert wurde), wird als «ursprünglicher Gesellschafter» bezeichnet.

2. Zugelassene Gesellschafter

Jeder Gesellschafter, der später von der Gesellschaft als solcher zugelassen wird, wird als «zugelassener Gesellschafter» bezeichnet.

Die Bedingungen für eine Zulassung als Gesellschafter sowie die Gründe, aus denen die bestehenden Gesellschafter schriftlich oder gegebenenfalls im Rahmen einer Abstimmung der Gesellschafter bei einer Gesellschafterversammlung Einwände gegen eine Zulassung erheben können, können in einem schriftlichen Vertrag niedergelegt werden, der von Zeit zu Zeit oder zu beliebigen Zeitpunkten zwischen den Gesellschaftern geschlossen wird.

Art. 10. Haftung der Gesellschafter

Die Gesellschafter haften bis zum Betrag ihrer Zeichnung, und diese Haftung ist nicht gesamtschuldnerisch.

Kapitel 4 - Verwaltung und Aufsicht

Art. 11. Geschäftsführer

1. Die Gesellschaft wird von einem oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Die Gesellschafter können von Zeit zu Zeit einen oder mehrere schriftliche Verträge bezüglich der Geschäftsführung abschliessen, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf deren Nominierung, Bestellung und Absetzung bzw. Austausch.

2. Dem Geschäftsführer obliegt die Entscheidung über die nachfolgend aufgeführten Angelegenheiten, und der Geschäftsführer wird die Sorge für deren Umsetzung tragen: (a) eingetragene Büroeinrichtung; (b) Ausgabe von Geschäfts-

büchern und Steuerunterlagen; (c) allgemeine Unternehmensverwaltung; (d) Unterhaltung des Geschäftsanteilregisters; (e) Unterhaltung von Einlagen- und Ausschüttungsinformationen für alle Gesellschafter (einschliesslich Kapitalkontendaten); (f) Vorlage der jährlichen oder anderweitig regelmässigen Berichte und Akten bei den zuständigen luxemburgischen Behörden zur Aufrechterhaltung der Existenz und des guten Rufs der Gesellschaft (soweit anwendbar) sowie die Überweisung von dabei fällig werdenden Gebühren; (g) Aufbewahrungsdienste; (h) Transferagentendienste; und (i) die Angelegenheiten, die einem Geschäftsführer kraft Gesetz vorbehalten sind.

Art. 12. Delegierung von Befugnissen und Vertretung der Gesellschaft

1. Der Geschäftsführer kann die Gesellschaft gemäß den Weisungen der Gesellschafter gegenüber dritten Parteien vertreten.

2. Soweit die Gesellschafter keine anderweitigen Weisungen ausgeben, ist der Geschäftsführer nicht befugt, Komitees einzurichten, deren Einrichtung zu genehmigen oder alle oder einige Aspekte seiner Befugnisse an ein Komitee zu delegieren.

3. Wenn ein diesbezüglicher Gesellschafterbeschluss verabschiedet wird, kann der Geschäftsführer die Gesellschaft gegenüber dritten Parteien vertreten oder einen oder mehrere Handlungsbevollmächtigte bestellen, die die Gesellschaft auf einer ad-hoc-Basis in bezug auf spezifische Angelegenheiten vertreten können (dabei gilt, dass ein solcher Handlungsbevollmächtigter auch direkt durch Gesellschafterbeschluss bestellt werden kann).

Art. 13. Gerichtsverfahren

Soweit er von den Gesellschaftern entsprechende Weisungen erhalten hat, wird der Geschäftsführer Gerichtsverfahren bzw. die Verteidigung in Gerichtsverfahren im und auf den Namen der Gesellschaft führen, unabhängig davon, ob die Gesellschaft Klägerin oder Beklagte ist.

Kapitel 5 - Gesellschafterversammlungen

Art. 14. Zusammensetzung und Befugnisse

1. Alle Gesellschafter wohnen den aussergewöhnlichen oder gewöhnlichen Hauptversammlungen («Gesellschafterversammlungen») bei.

2. Den Gesellschaftern obliegt weiteste Vollmacht, Beschlüsse in bezug auf die Gesellschaft zu fassen. Die Entscheidung über sämtliche Angelegenheiten wird von den Gesellschaftern getroffen. Der Kompetenzbereich der Gesellschafter beinhaltet jegliche Handlungen, die nicht kraft Gesetz, kraft dieser Satzung und/oder kraft eines zwischen den Gesellschaftern von Zeit zu Zeit geschlossenen Vertrags ausdrücklich dem Geschäftsführer vorbehalten sind.

Art. 15. Versammlungen - Einladungen - Informationen

1. Mindestens die Mehrheit aller Gesellschafterversammlungen ist pro Jahr in Luxemburg abzuhalten (in jedem Fall aber eine dieser Versammlungen pro Jahr). Versammlungen, an denen Gesellschafter per Telefon- oder Videokonferenz beiwohnen, gelten als in Luxemburg abgehaltene Versammlungen, wenn mindestens ein Gesellschafter körperlich in Luxemburg anwesend ist und die Konferenz von Luxemburg aus initiiert wird. Bei einer Teilnahme von Gesellschaftern per Telefon- oder Videokonferenz müssen die bei der Versammlung gefassten Beschlüsse von den Gesellschaftern, die bei der Versammlung nicht körperlich anwesend oder vertreten waren, unterzeichnet werden, und für diesen Fall finden die im Artikel 15.2 genannten Formalitäten Anwendung.

2. Gesellschafterversammlungen finden so oft statt, wie es für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft und die Ausübung ihrer Rechte an HoldCo erforderlich ist, in jedem Fall aber (i) mindestens einmal pro Jahr und (ii) umgehend vor jeder Sitzung des Vorstands oder der Gesellschafter der HoldCo. Gesellschafterversammlungen können einberufen werden von einem oder mehreren Gesellschaftern, der/die insgesamt mindestens 10 % der ausstehenden Geschäftsanteile oder den höheren Prozentsatz innehat/innehaben, der durch unverzichtbare gesetzliche Bestimmungen vorgeschrieben ist. Der/die Gesellschafter, der/die die Versammlung einberuft/einberufen, sendet/senden eine schriftliche Einladung an die Gesellschaft, die ihrerseits innerhalb von einem Tag nach Erhalt der Einladung die schriftlichen Mitteilungen an alle Gesellschafter versendet. Eine Gesellschafterversammlung wird frühestens 10 Tage nach Versand der vorgenannten schriftlichen Mitteilungen seitens der Gesellschaft abgehalten. Diese Frist beginnt an dem Tag, der dem Versand der Mitteilungen seitens der Gesellschaft folgt. Der Tag, an dem die Versammlung stattfindet, wird nicht mitgezählt. Eine Einladung zu Gesellschafterversammlungen enthält Angaben über Ort und Zeit der Versammlung, eine Darlegung der zu behandelnden Geschäftsangelegenheiten und alle sachdienlichen Dokumentationen.

3. Jeder Gesellschafter ist befugt, Tagesordnungspunkte für eine Gesellschafterversammlung vorzuschlagen; die anderen Gesellschafter erhalten so früh, wie es vor der Versammlung möglich ist (in jedem Fall aber spätestens fünf Tage vor der Versammlung) schriftlichen Bescheid über diese Tagesordnungspunkte.

4. Werden die Mitteilungsanforderungen in diesem Artikel 15 nicht erfüllt, können bei der betreffenden Versammlung dennoch gültige Beschlüsse verabschiedet werden, wenn jeder Gesellschafter entweder (i) einen Mitteilungsverzicht unterzeichnet oder (ii) bei der Gesellschafterversammlung anwesend ist oder durch einen Stimmrechtsbevollmächtigten vertreten ist (der allerdings nicht den Auftrag haben darf, Einspruch gegen das Abhalten der Versammlung einzulegen).

5. Die Gesellschaft trägt Sorge dafür, daß die Gesellschafter auf angemessenen schriftlichen Wunsch hin sämtliche verfügbaren Informationen und Daten sowie eine Kopie aller verfügbaren Dokumente erhalten, die sich auf die Gesellschaft oder eine Körperschaft, in die die Gesellschaft investiert hat, beziehen.

Art. 16. Entscheidungsverfahren bei Gesellschafterversammlungen

1. Beschlussfähigkeit

Eine Gesellschafterversammlung ist zur Durchführung von Massnahmen beschlussfähig, wenn die Anzahl an Gesellschaftern anwesend ist, die die Gesellschafter schriftlich beschliessen.

Liegt bei Eröffnung einer Gesellschafterversammlung keine Beschlussfähigkeit vor, sind die vertretenen Gesellschafter nicht zur Durchführung von Massnahmen befugt, sondern müssen die Versammlung auf ein Datum frühestens 15 Tage

nach Versand einer schriftlichen Einladung für die vertagte Versammlung vertagen; in dieser Mitteilung sind die Tatsache der Vertagung sowie Datum, Uhrzeit und Ort der vertagten Sitzung zu nennen. Wenn auch bei dieser vertagten Sitzung keine offizielle Beschlussfähigkeit vorliegt, gilt diese Sitzung dennoch als beschlussfähig, und die anwesenden oder vertretenen Gesellschafter sind vorbehaltlich einer gesetzlichen Anforderung an eine höhere Anzahl befugt, sämtliche Angelegenheiten mit der Ja-Stimme der Inhaber von über 50 % der gesamten vertretenen ausgegebenen Geschäftsanteile zu entscheiden, die in der vorgenannten Mitteilung (oder der beigefügten Dokumentation) aufgeführt waren, die allen Gesellschaftern in Zusammenhang mit der ursprünglich anberaumten Sitzung zugestellt wurde; dies gilt vorbehaltlich zusätzlicher Anforderungen aus Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern.

Die Gesellschafter können den Gesellschafterversammlungen persönlich beiwohnen oder sich durch einen ordnungsgemäss bevollmächtigten Vertreter vertreten lassen.

2. Stimmenmehrheit

Soweit kraft Gesetz, kraft etwaiger Vereinbarungen zwischen den Gesellschaftern über Abstimmungen oder kraft dieser Satzung nicht ausdrücklich anderweitig erforderlich, werden die Entscheidungen über sämtliche Angelegenheiten:

- (a) von allen Gesellschaftern getroffen; und
- (b) mit der Stimmenmehrheit getroffen, die von den Gesellschaftern in einer schriftlichen Vereinbarung festgelegt wird.

Entscheidungen über die folgenden Angelegenheiten dürfen nur mit der Ja-Stimme einer Mehrheit der Inhaber von insgesamt 90 % der ausgegebenen Geschäftsanteile an der Gesellschaft getroffen werden:

(a) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Ausweitung des Geschäfts der Gesellschaft bestehen soll, in bezug auf andere Aktivitäten als die von Zeit zu Zeit bestehende Inhaberschaft und Verwaltung der Anlage der Gesellschaft in HoldCo und deren verbundene Unternehmen (vorausgesetzt, daß die Anlagen in oder der Erwerb von zusätzlichem Kabeleigentum (einschliesslich Tätigkeiten auf Ebene 4) oder Kommunikationseigentum (einschliesslich City-Trägern) in Deutschland lediglich der Mehrheit bedürfen, die in etwaigen Vereinbarungen aller Gesellschafter festgelegt ist);

(b) die Einreichung oder die Genehmigung zur Einreichung von Konkurs-, Zwangsverwaltungs- oder Liquidationsverfahren oder sonstigen Gerichtsverfahren, die sich auf die Geltendmachung von Rechten der Gläubiger der Gesellschaft als Ganzem beziehen;

(c) jegliche Maßnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Rechtsstatus der Gesellschaft bestehen soll, ausser Massnahmen, die laut Festlegung in einem Vertrag zwischen allen Gesellschaftern einer anderen Mehrheit bedürfen.

Jegliche Massnahmen, deren Wirkung in der Änderung des Gründungszuständigkeitsbereichs der Gesellschaft bestehen soll, sind von den Gesellschaftern einstimmig zu beschließen.

Jegliche Massnahmen zum Zwecke der Änderung dieser Satzung oder der Auflösung der Gesellschaft bedürfen der Ja-Stimme der Inhaber von insgesamt 75 % der ausgegebenen Geschäftsanteile der Gesellschaft.

Art. 17. Beschlüsse, die ausserhalb von Versammlung mit körperlicher Anwesenheit gefasst werden

Insoweit das Gesetz nicht die Abhaltung einer Versammlung mit körpereigener Anwesenheit vorschreibt, können die Beschlüsse der Gesellschafter anstelle einer Verabschiedung während der Gesellschafterversammlung auch schriftlich gefasst werden; dabei gilt die Voraussetzung, daß derart gefasste Beschlüsse von allen stimmberechtigten Gesellschaftern einstimmig verabschiedet und von jedem Gesellschafter unterzeichnet werden.

Art. 18. Protokoll

Von jeder Gesellschafterversammlung wird unter Angabe des Ortes und des Datums der Versammlung, der Anwesenden sowie der Tagesordnung ein Protokoll angefertigt, in dem die Beratungen zusammengefaßt und die von den Gesellschaftern gefassten Beschlüsse aufgeführt werden.

Protokolle der Gesellschafterversammlungen werden von mindestens zwei Gesellschaftern unterzeichnet.

Die Gesellschaft wird in dem notwendigen Ausmass dafür sorgen, daß zusätzlich zu der englischsprachigen Fassung der Protokolle jeder Gesellschafterversammlung eine Übersetzung jedes Protokolls in die französische Sprache angefertigt und in die Akten aufgenommen wird. Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen der englischen und französischen Fassung ist die englische Fassung maßgeblich.

Kopien oder Auszüge, die bei Gerichtsverfahren oder anderweitig vorzulegen sind, werden vom Geschäftsführer unterzeichnet.

Eine Anwesenheitsliste mit den Namen der Gesellschafter und der Anzahl der von ihnen jeweils gehaltenen Geschäftsanteile ist von jedem dieser Gesellschafter oder von deren Stimmrechtsbevollmächtigten vor Beginn der Gesellschafterversammlungen zu unterzeichnen.

Kapitel 6 - Entscheidungsprozeß bezüglich HoldCo

Art. 19. Umfang

Jede zwischen den Gesellschaftern von Zeit zu Zeit oder zu beliebigen Zeiten schriftlich geschlossene Vereinbarung kann spezifische Verfahren und Regelungen beinhalten, die sich auf die Ausübung aller Herrschaftsrechte der Gesellschaft in HoldCo beziehen.

Kapitel 7 - Bestände und Jahresabschlüsse - Wirtschaftsprüfer

Art. 20. Geschäftsjahr - Feststellung der Jahresabschlüsse

1. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. August und endet am 31. Juli.

2. Der Geschäftsführer wird die Geschäftsbücher der Gesellschaft zum letzten Tag eines jeden Geschäftsjahres schließen, und die Gesellschaft wird die Jahresabschlüsse bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und den zugehörigen Erläuterungen so schnell wie möglich danach, in jedem Fall aber innerhalb von 60 Tagen danach erstellen und den Gesellschaftern innerhalb dieser Frist vorlegen. Die Gesellschaft wird den Gesellschaftern die zugrundeliegenden Dokumente am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsicht zur Verfügung stellen.

Der Geschäftsführer wird innerhalb der vorgenannten Frist einen Jahresbericht erstellen.

3. Der Geschäftsführer sorgt dafür, dass die Jahresabschlüsse, die Jahresberichte und die gemäss Artikel XIII des Gesetzes zu ergänzenden Einzelheiten ab dem Datum der Einberufung für die Gesellschafterversammlung, bei der diese Angelegenheiten Gegenstand sein sollen, am eingetragenen Geschäftssitz zur Verfügung stehen. Die Gesellschafter sind befugt, diese Dokumente jederzeit einzusehen und kostenlose Kopien davon anzufertigen.

4. Unbeschadet der vorstehenden Bestimmungen hat jeder Gesellschafter das Recht, nach angemessener Benachrichtigung des Geschäftsführers sämtliche Geschäftsbücher, Dokumente und Korrespondenzunterlagen der Gesellschaft zu prüfen.

5. Die Gesellschafterversammlung nimmt die Genehmigung und Annahme der Jahresabschlüsse vor. Diese Genehmigung und Annahme stellt die Entlastung des Geschäftsführers und des Wirtschaftsprüfers von deren Verbindlichkeiten in bezug auf sämtliche Handlungen dar, die aus diesen Dokumenten hervorgehen oder deren Ergebnis in diesen Unterlagen dargelegt ist, es sei denn, es wurden ausdrücklich Vorbedingungen oder Dementsprechendes festgelegt; diese Bestimmung gilt unbeschadet der bestehenden oder zukünftigen gesetzlichen Vorkehrungen zu diesem Thema.

Art. 21. Wirtschaftsprüfer

Die Geschäftsbücher und -unterlagen der Gesellschaft werden von einer Wirtschaftsprüferfirma geprüft, die von der Gesellschafterversammlung ausgewählt wird.

Kapitel 8 - Auflösung - Abwicklung

Art. 22. Abwicklung

Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft aus beliebigen Gründen und zu beliebigen Zeiten wird die Abwicklung von einem oder mehreren Abwicklern vorgenommen, die von der Gesellschafterversammlung bestellt werden; soweit diese Bestellung nicht erfolgt, gilt der Geschäftsführer als Abwickler.

Dem Geschäftsführer stehen zu diesem Zweck die weitestgehenden kraft Gesetz verliehenen Vollmachten zu.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt die Vergütung des/der Abwickler/s.

Art. 23. Ausschüttung

Nach der Kapitalrückzahlung wird die Ausschüttung nach Auflösung gemäss Artikel 6 vorgenommen.

Kapitel 9 - Verschiedenes

Art. 24. Mitteilungen

Für die Zwecke dieser Satzung sind Mitteilungen persönlich zu übergeben oder per Telegramm, elektronischer Post, Übernachtcourier, Einschreiben oder Telefax mit Empfangsbestätigung zuzustellen.

Art. 25. U.S.-Steuerbehandlung

Die Gesellschaft hat die Absicht, für die Zwecke der U.S.-Besteuerungsfristgerecht für die Klassifizierung als steuerlich transparente (d.h. «pass-through») Körperschaft mit Wirkung für das erste besteuerebare Jahr zu sorgen. In diesem Zusammenhang ist der Manager sowie jede andere Person, die kraft Beschluss der Gesellschafter bevollmächtigt wurde, befugt, die entsprechenden Wahlmassnahmen der Gesellschaft zu unterzeichnen und einzureichen. Die Gesellschafter werden zur Durchsetzung dieser Wahl in zumutbarer Art und Weise mitarbeiten.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement, le montant de 7.282.502,82 EUR est évalué à 293.775.435,- LUF.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte est établi en anglais, suivi d'une version française et des statuts en allemand. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de distorsions entre les versions anglaise et française/allemande, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Brewer, G. Lecuit

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2000, vol. 6CS, fol. 5, case 6. – Reçu 2.937.754 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 8 août 2000.

G. Lecuit.

(43997/220/1366) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

OPPENHEIM UMBRELLA FUND, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 58.168.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

Signatures.

(44170/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

AURORA MEDIA TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heine.

R. C. Luxembourg B 65.780.

L'an deux mille, le vingt-six juin.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société AURORA MEDIA TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme, ayant son siège social à L-1720 Luxembourg, 4, rue Heine, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, le 20 juillet 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 773 du 24 octobre 1998, à la page 37071.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jeffrey C. Jackson, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Bernadette van Gastel, employée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur André Heinen, employé, demeurant à Gosseldange.

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

I. L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

- 1) Suppression de la valeur nominale des actions du capital social;
- 2) Augmentation du capital souscrit de la société d'un montant de soixante-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille francs luxembourgeois (LUF 69.997.000,-) pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à soixante et onze millions deux cent quarante-sept mille francs luxembourgeois (71.247.000,- LUF) par la création de soixante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-sept (69.997) nouvelles actions sans valeur nominale, ayant les mêmes droits que les actions existantes;
- 3) Constatation de la renonciation de certains actionnaires à tout ou partie de leur droit de souscription préférentiel;
- 4) Souscription et libération des nouvelles actions;
- 5) Conversion de la monnaie du capital social de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR); le capital de soixante et onze millions deux cent quarante-sept mille francs luxembourgeois (71.247.000,- LUF), représenté par soixante et onze mille deux cent quarante-sept (71.247) actions sans indication de valeur nominale, étant converti, au taux officiel d'échange de 40,3399 LUF pour un Euro à un million sept cent soixante-six mille cent soixante-sept Euros (1.766.167,-), représentés par soixante et onze mille deux cent quarante-sept (71.247) actions sans indication de valeur nominale;
- 6) Modification subséquente de l'article 5 des statuts pour l'adapter à la nouvelle situation du capital social;
- 7) Acceptation de la démission de deux administrateurs et nomination de deux administrateurs, renouvellement du mandat de l'administrateur restant et fixation de la durée de leur mandat;
- 8) Acceptation de la démission du commissaire aux comptes de la Société et nomination d'un nouveau commissaire aux comptes et fixation de la durée de son mandat;
- 9) Divers.

II. Il a été établi une liste de présence renseignant les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée par les actionnaires et leurs mandataires, par les membres du bureau et le notaire, sera enregistrée avec le présent acte, ensemble avec les procurations paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

III. Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées. Dès lors, l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer et décider sur l'ordre du jour précité, dont les actionnaires ont eu connaissance avant la tenue de l'assemblée.

IV. Après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes, à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée générale décide de supprimer la mention de la valeur nominale des actions. Le capital d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) sera dès lors représenté par mille deux cent cinquante actions sans valeur nominale.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social de soixante-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille francs luxembourgeois (LUF 69 997 000,-) pour le porter de son montant actuel d'un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) à soixante et onze millions deux cent quarante-sept mille francs luxembourgeois (71.247.000,- LUF) par la création de soixante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-sept (69.997) nouvelles actions sans valeur nominale, ayant les mêmes droits que les actions existantes.

Troisième résolution

L'assemblée générale prend acte de ce que Monsieur Jeffrey C. Jackson, prénommé, a renoncé à son droit de souscription préférentiel.

Quatrième résolution

L'assemblée générale décide d'admettre la souscription par l'actionnaire suivant:

Souscripteur: AURORA INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1720 Luxembourg, 4, rue Heine
 Nombre d'actions: 69.997
 Montant souscrit: LUF 69.997.000,-
 Montant libéré: LUF 69.997.000,-

Le souscripteur prénommé est représenté par son administrateur-délégué, Monsieur Jeffrey C. Jackson, prénommé.

Les actions nouvelles ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que le montant de soixante-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-sept mille francs luxembourgeois (LUF 69.997.000,-) a été mis à la disposition de la société. Les documents justificatifs de la souscription et des paiements en espèces ont été présentés au notaire soussigné.

Le capital de la société est désormais fixé à soixante et onze millions deux cent quarante-sept mille francs luxembourgeois (71.247.000,- LUF).

Cinquième résolution

L'assemblée générale décide de convertir la monnaie du capital social de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR); le capital social actuel de soixante et onze millions deux cent quarante-sept mille francs luxembourgeois (71.247.000,- LUF), représenté par soixante et onze mille deux cent quarante-sept (71.247) actions sans valeur nominale, est converti, au taux de change officiel d'un Euro pour 40,3399 francs luxembourgeois, en un million sept cent soixante-six mille cent soixante-sept Euros (1.766.167,-), représentés par soixante et onze mille deux cent quarante-sept (71.247) actions sans valeur nominale.

Sixième résolution

En conséquence des résolutions, l'assemblée générale décide de modifier l'article 5 des statuts, dont le premier paragraphe aura désormais la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à un million sept cent soixante-six mille cent soixante-sept Euros (1.766.167,-), représentés par soixante et onze mille deux cent quarante-sept (71.247) actions sans valeur nominale.»

Septième résolution

L'assemblée accepte les démissions de Monsieur Paul Helmingier et de Madame Murel Aza de leur mandat d'administrateur de la Société et nomme aux fonctions de membre du Conseil d'Administration:

- Monsieur Koen De Vleeschauwer, juriste, demeurant à Luxembourg;
- Monsieur le Prof. Dr. Karl Friedrich Triebold, consultant, demeurant à Munich (Allemagne).

Le mandat d'administrateur de Monsieur Jeffrey Jackson est renouvelé.

Le mandat des administrateurs prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui se tiendra en 2003.

Huitième résolution

L'assemblée accepte la démission de PricewaterhouseCoopers de son mandat de commissaire de la Société et décide de nommer commissaire aux comptes de la Société la société civile ARTHUR ANDERSEN, Luxembourg, dont le mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui se tiendra en 2003.

Neuvième résolution

L'assemblée générale décide d'autoriser le Conseil d'Administration à déléguer les pouvoirs de gestion journalière à Monsieur Jeffrey C. Jackson, prénommé.

Estimation - Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges qui incombent à la société en raison du présent acte sont évalués approximativement à la somme de 800.000,- LUF.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite aux comparants, les membres du bureau ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: J. C. Jackson, B. van Gastel, A. Heinen, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 5CS fol. 86, case 5. – Reçu 699.970 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 26 juillet 2000.

G. Lecuit.

(43957/220/115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

AURORA MEDIA TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heine.

R. C. Luxembourg B 65.780.

Minutes of a meeting of the board of directors held on June 26, 2000 in Luxembourg

The Board members present are:

- Mr Jeffrey C. Jackson, director of companies, residing in Luxembourg;
- Mr Koen De Vleeschauwer, attorney, residing in Luxembourg;
- Prof. Dr. Karl Friedrich Triebold, independent consultant, residing in Munich, represented by Mr Koen De Vleeschauwer, prenamed, by virtue of a proxy delivered in Munich.

All Directors being present, the meeting is validly constituted and may resolve on its agenda, known to all Directors. All Directors therefore waived the notice and convening formalities. The meeting is opened by Jeffrey C. Jackson, chairman, at 16.30.

The Agenda of the meeting is:

- 1) Decision to appoint Mr Jeffrey C. Jackson as Managing Director of AURORA MEDIA TECHNOLOGIES S.A.;
- 2) Miscellaneous.

The members of the Board of Directors unanimously decide:

To delegate the daily management of AURORA MEDIA TECHNOLOGIES to Mr Jeffrey C. Jackson in the capacity of Managing Director.

Nothing further being on the agenda, and no one present demanding to speak, the meeting is adjourned.

Suivent les signatures.

Enregistré à Luxembourg, le 3 juillet 2000, vol. 5CS, fol. 86, case 5. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Délivré à la demande de la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Hesperange, le 26 juillet 2000.

G. Lecuit.

(43958/220/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

AURORA MEDIA TECHNOLOGIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1720 Luxembourg, 4, rue Heine.

R. C. Luxembourg B 65.780.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Hesperange, le 26 juillet 2000.

G. Lecuit.

(43959/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

WIRETEL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

STATUTS

L'an deux mille, le premier août.

Par-devant Nous, Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1. La société anonyme de droit luxembourgeois HILUX S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

2. La société anonyme de droit luxembourgeois EUROCANADIAN INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Toutes les deux ici représentées par Monsieur Fons Mangen, Réviseur d'entreprises, demeurant à L-9088 Ettelbruck, 147, rue de Warken, en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Ces procurations, signées par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte aux fins de formalisation.

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

Chapitre I^{er}.- Forme, Dénomination, Siège social, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination.

Il est formé par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société (la «Société») sous forme de société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par les présents statuts.

La Société adopte la dénomination WIRETEL INTERNATIONAL S.A.

Art. 2. Siège social.

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Art. 3. Objet social.

La Société a pour seul objet la prise de participations dans toutes sociétés luxembourgeoises ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

Toutefois, la Société ne s'immiscera ni directement ni indirectement dans la gestion de ces sociétés, sous réserve des droits que la Société peut exercer en sa qualité d'actionnaire.

D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 4. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre II.- Capital, Actions

Art. 5. Capital social.

Le capital social de la Société est fixé EUR 31.000,- (trente et un mille Euros), divisé en 3.100 (trois mille cent) actions avec une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros) par action, entièrement libérées.

Le capital autorisé de la Société est fixé à EUR 100.000.000,- (cent millions d'Euros), divisé en 10.000.000 (dix millions) d'actions avec une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros) par action.

Le conseil d'administration est autorisé, pendant une période se terminant le jour du cinquième anniversaire de la date de la publication des statuts au Mémorial C, à augmenter en une ou plusieurs tranches le capital souscrit, à l'intérieur des limites du capital autorisé. De telles réalisations d'augmentation du capital sont souscrites et émises aux conditions fixées par le conseil d'administration, plus spécialement par rapport à la souscription et à la libération des actions autorisées. Par exemple, le conseil d'administration peut déterminer la période durant laquelle les actions seront souscrites et émises ainsi que le montant de ces actions, si les actions autorisées seront souscrites au pair ou avec une prime d'émission, le montant de la libération des nouvelles actions souscrites au pair ou avec une prime d'émission et dans quelle mesure la libération des nouvelles actions souscrites peut être acceptée en numéraire ou par des apports autres qu'en numéraire. Lors de la réalisation du capital autorisé, en tout ou en partie, le conseil d'administration est expressément autorisé à supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires. Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir, 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. Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation de capital souscrit, il fera adapter le présent article à la modification intervenue en même temps.

Art. 6. Augmentation ou Réduction du capital social.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit de temps en temps par une résolution des actionnaires adoptée selon la procédure prévue pour une modification des statuts.

Les actionnaires ont un droit de souscription préférentiel proportionnel au nombre d'actions qu'ils détiennent lors de l'émission de nouvelles actions contre un apport en espèces.

L'assemblée générale peut cependant décider d'écarter ou de limiter ce droit de souscription préférentiel, sous réserve des conditions de quorum et de majorité prévues pour la modification des statuts de la Société. Dans ce cas les dispositions correspondantes de la loi s'appliquent.

Art. 7. Actions.

Les actions peuvent être nominatives ou au porteur.

La Société peut également émettre des certificats d'actions multiples.

Chapitre III.- Conseil d'administration, Commissaires aux comptes

Art. 8. Conseil d'administration.

La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles un nombre illimité de fois et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

En cas de vacance d'une ou de plusieurs places d'administrateurs, il sera pourvu à cette vacance selon la procédure prévue par la loi.

Art. 9. Réunions du conseil d'administration.

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

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président. Une réunion du conseil doit être convoquée si deux administrateurs le demandent.

Le président, et en son absence n'importe quel autre administrateur, présidera toutes les assemblées générales et toutes les réunions du conseil d'administration. En l'absence du président et des autres administrateurs, l'assemblée générale désignera à la majorité des présents un président faisant fonction.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné par lettre, par télégramme ou par lettre télécopiée à tous les administrateurs au moins cinq jours avant l'heure prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera indiquée dans la convocation. La convocation indiquera le lieu de la réunion et son ordre du jour.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par lettre, par télégramme ou par lettre télécopiée. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter aux réunions du conseil d'administration en désignant par lettre, par télégramme ou par lettre télécopiée un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée.

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés lors de la réunion.

En cas d'urgence le conseil d'administration peut adopter des résolutions par vote circulaire affirmatif unanime, exprimé par écrit, par télégramme ou par télécopie.

Art. 10. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par le président de la réunion et par tout autre administrateur ou par le secrétaire. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président ou par un membre du conseil d'administration et par le secrétaire.

Art. 11. Pouvoirs du conseil d'administration.

Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration peut décider de mettre en place un ou plusieurs comités dont les membres ne sont pas nécessairement des administrateurs. Dans ce cas le conseil d'administration nomme les membres de ce(s) comité(s) et en détermine les pouvoirs.

Art. 12. Délégation de pouvoirs.

Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, fondés de pouvoir, employés ou autres agents qui n'auront pas besoin d'être actionnaires de la Société, ou conférer des pouvoirs ou mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou agents de son choix.

La délégation de la gestion journalière à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 13. Conflit d'intérêts.

Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé. Un administrateur ou fondé de pouvoir de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

Au cas où un administrateur ou fondé de pouvoir aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera le Conseil d'Administration et il ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel de l'administrateur ou du fondé de pouvoir seront portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale.

La Société indemniserá tout administrateur ou fondé de pouvoir et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur ou de fondé de pouvoir de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancière et que de ce fait ils n'ont pas droit à une indemnisation, exception faite pour les cas où ils ont été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas, seulement si la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'a pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

Art. 14. Représentation de la Société.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature individuelle de la personne à laquelle la gestion journalière de la Société a été déléguée, dans le cadre de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toutes personnes à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 15. Commissaire aux comptes.

Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, actionnaires ou non.

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires

Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale.

Toute assemblée générale des actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

Sous réserve de l'article 11, elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider, exécuter ou ratifier les actes relatifs aux opérations de la Société.

Art. 17. Assemblée générale annuelle.

L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocation le deuxième vendredi du mois de juin de chaque année à 17.00 heures.

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

Art. 18. Autres assemblées générales.

Le conseil d'administration ou le commissaire aux comptes peut convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Art. 19. Procédure, Vote.

Les assemblées générales seront convoquées conformément aux dispositions légales.

Au cas où tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par lettre, par télégramme ou par lettre télécopiée un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

Le conseil d'administration peut arrêter toutes autres conditions à remplir pour prendre part aux assemblées générales.

Chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises à la majorité simple, quel que soit le nombre d'actions représentées à l'assemblée.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

Chapitre V.- Exercice social, Répartition des bénéfices**Art. 20. Exercice social.**

L'exercice social de la Société commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration prépare les comptes annuels. Il soumet ces documents avec un rapport sur les activités de la Société un mois au moins avant la date de l'assemblée générale annuelle au commissaire aux comptes qui rédige un rapport contenant ses commentaires sur ces documents.

Art. 21. Affectation des bénéfices.

Sur les bénéfices nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteindra le dixième du capital social.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets.

Cette affectation peut comprendre le paiement de dividendes, l'émission par la Société d'actions entièrement libérées ou de droits de souscription et la création ou le développement de fonds de réserve (y compris des provisions et des fonds d'égalisation de dividendes).

Le conseil d'administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la loi. Il déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

La Société peut racheter ses propres actions en conformité avec les dispositions de la loi.

Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation**Art. 22. Dissolution, Liquidation**

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour la modification des statuts, sauf dispositions contraires de la loi.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Chapitre VII.- Loi applicable**Art. 23. Loi applicable.**

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Constatation

Le notaire soussigné, constate que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

Souscription et Paiement

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la Société, ont souscrit au nombre d'actions ci après-indiqué et les ont libérés en espèces pour 100% (cent pour cent):

1) HILUX S.A., trois mille quatre-vingt-dix-neuf actions	3.099
2) EUROCANADIAN INVESTMENTS S.A., une action.	1
Total: trois mille cent actions	3.100

La preuve de tous ces paiements a été rapportée au notaire instrumentaire qui constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été respectées.

Coût, Evaluation

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution, sont estimés à environ soixante mille francs luxembourgeois.

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués.

Après avoir vérifié que la présente assemblée était régulièrement constituée, ils ont pris, chaque fois, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

I. Le nombre des administrateurs est fixé à cinq (5)

Sont nommés administrateurs pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2006:

- 1.- Monsieur Fons Mangen, réviseur d'entreprises, demeurant à L-9088, Ettelbruck, 147, rue de Warken.
- 2.- Madame Carine Reuter-Bonert, employée, demeurant à L-3332 Fennange, 5, rue des Champs.
- 3.- Monsieur Jean-Hugues Antoine, comptable, demeurant à B-6821 Lacuisine, 10, rue de Chiny.
- 4.- Monsieur Gianni Chiavara, chef d'entreprises, demeurant à Cuneo (Italie), Viale Mistral 29.
- 5.- Monsieur Marco Spadacini, juriste, demeurant à Milano (Italie), Via P. Mascagni 14.

II. Le nombre des commissaires aux comptes est fixé à un (1).

Est nommé commissaire aux comptes pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2006:

Monsieur Dominique Maqua, comptable, demeurant à B-6767 Lamorteau (Belgique), 43A, rue de Montmédy.

III. Conformément aux dispositions de la loi et des statuts, le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du conseil d'administration.

IV. Le premier exercice social commence par exception le jour de la constitution de la Société et se termine le 31 décembre 2000. La première assemblée générale des actionnaires sera tenue en l'an 2001.

V. Le siège social est fixé au 98, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

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

Et que les comparants ont signé avec Nous, notaire.

Signé: F. Mangen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 3 août 2000, vol. 6CS, fol. 25, case 1. – Reçu 12.505francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 août 2000.

J. Elvinger.

(43933/211/264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

HUANG HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 77.096.

L'an deux mille, le vingt-sept juillet.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HUANG HOLDING COMPANY S.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 11 juillet 2000, non encore publié au Mémorial.

L'assemblée est ouverte à seize heures trente sous la présidence de Monsieur Miguel Munoz, employé privé, L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore,

qui désigne comme secrétaire M^e Isabelle Doucet, avocat, L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore.

L'assemblée choisit comme scrutateur Me Jean Schutz, avocat, L-2324 Luxembourg, 6, avenue Pescatore.

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:

Changement de l'année sociale. Celle-ci commence le 1^{er} août et finit le 31 juillet de chaque année.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les comparants.

III.- Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

IV.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide de modifier l'exercice social qui commencera désormais le 1^{er} août et se terminera le 31 juillet de l'année suivante.

En conséquence, l'exercice social commencé le 31 juillet 2000 se terminera le 31 juillet 2001.

Deuxième résolution

En conséquence de la résolution qui précède, les articles 11 et 15 des statuts sont modifiés et auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 11.** L'année sociale commence le 1^{er} août et se terminera le 31 juillet de chaque année.»

En anglais:

«The company's financial year shall begin on the first of August and shall end on the thirty-first of July.»

«**Art. 15. Premier paragraphe.** L'assemblée générale annuelle se réunit le deuxième mardi du mois d'octobre à onze heures à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner dans les convocations.»

En anglais:

«The annual general meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices on the second Tuesday of October at 11.00 a.m.»

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Munoz, I. Doucet, J. Schutz, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 36, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 août 2000.

F. Baden.

(44091/200/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

HUANG HOLDING COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 77.096.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

F. Baden.

(44092/200/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

ROLUB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 42.512.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Pour la société

ROLUB S.A.

Signature

(44194/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

ROLUB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 42.512.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 février 2000

A partir de l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2000, et conformément à la loi du 10 décembre 1998, le capital social de FRF 35.000.000,- est converti à EUR 5.335.715,60 puis augmenté par prélèvement sur la réserve libre pour le porter à EUR 5.337.500,-, représenté par 3.500 actions d'une valeur nominale de EUR 1.525,- chacune. Suite à cette résolution, l'Assemblée a constaté que seul l'article trois des statuts de la société a été modifié et prendra la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital social est fixé à cinq millions trois cent trente-sept mille cinq cents euros (EUR 5.337.500,-), représenté par trois mille cinq cents (3.500) actions d'une valeur nominale de mille cinq cent vingt-cinq euros (1.525,-) chacune.»

Pour la société

ROLUB S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44195/005/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

OLIWA HOLDING S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 64.000.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 4 juillet 2000

Le siège social est transféré au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.
Luxembourg, le 4 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme

OLIWA HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2000, vol. 538, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44166/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

OLORON S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 50.086.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 4 juillet 2000

Le siège social est transféré au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.
Luxembourg, le 4 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme

OLORON S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2000, vol. 538, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44167/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

OLYMBOS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 48.702.

Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 4 juillet 2000

Le siège social est transféré au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.
Luxembourg, le 4 juillet 2000.

Pour extrait sincère et conforme

OLYMBOS S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 juillet 2000, vol. 538, fol. 73, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44168/545/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

**SYNTHESIS BANKING GROUP S.A., Société Anonyme,
(anc. S & B FINANCIERE S.A.).**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 70.831.

L'an deux mille, le treize juillet.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme S & B FINANCIERE S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 16, allée Marconi, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 70.831, constituée sous la dénomination de FINANCIERE SB S.A. suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 9 juillet 1999, publié au Mémorial C, numéro 754 du 12 octobre 1999. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentaire en date du 16 décembre 1999, publié au Mémorial C, numéro 157 du 19 février 2000, et en date du 20 juin 2000, en voie de publication.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Mademoiselle Nathalie Schoppach, licenciée en droit, demeurant à Thiaumont (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur, Monsieur Luc Braun, licencié en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le président expose et prie le notaire d'acter:

I. Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

1) Changement de la dénomination sociale.

2) Modification subséquente du premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts qui aura la teneur suivante: «Il est formé une société anonyme sous la dénomination de SYNTHESIS BANKING GROUP S.A.»

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III. Qu'il résulte de cette liste de présence que les trente-six mille trois cent trente (36.330) actions représentant l'intégralité du capital social de trois millions six cent trente-trois mille euros (3.633.000,- EUR) sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire.

IV. Que la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour, duquel les actionnaires déclarent avoir eu préalablement connaissance.

V. Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le président met aux voix les résolutions suivantes, qui ont été adoptées à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier en conséquence le premier alinéa de l'article 1^{er} des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}. Alinéa 1^{er}.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de SYNTHESIS BANKING GROUP S.A.»

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Lutgen, N. Schoppach, L. Braun, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2000, vol. 5CS, fol. 95, case 7. – 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 août 2000.

P. Frieders.

(44200/212/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

**SYNTHESIS BANKING GROUP S.A., Société Anonyme,
(anc. S & B FINANCIERE S.A.).**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.

R. C. Luxembourg B 70.831.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 10 août 2000.

P. Frieders.

(44201/212/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

OSELLA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 29.875.

Le bilan au 30 novembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Pour la Société

Le Domiciliataire

Signatures

(44172/058/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

BRANDSATCH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 53.905.

In the year two thousand, on the twenty-ninth of June.

Before the undersigned Maître Gérard Lecuit, notary public residing in Hesperange.

Was held an Extraordinary General Meeting of shareholders of BRANDSATCH HOLDING S.A., a société anonyme, having its registered office in Luxembourg, constituted by a deed of the undersigned notary, on January 12, 1996, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations no 220 of May 2, 1996.

The meeting was opened by Mrs Christelle Ferry, lawyer, residing in Luxembourg, being in the chair, who appointed as secretary Mr Delio Cipolletta, lawyer, residing in F-Bousse.

The meeting elected as scrutineer Mrs Céline Bertolone, employée privée, residing in F-Hayange.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Suppression of the designation of the nominal value of the shares.

2. Increase of the subscribed capital by ten thousand six hundred and twenty-one point ninety Luxembourg francs (10,621.90 LUF) without issuing any new shares, so that after this increase, the subscribed capital will amount to one million two hundred and sixty thousand six hundred and twenty-one point ninety Luxembourg francs (1,260,621.90 LUF), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares without designation of a nominal value.

3. Subscription to this increase of capital and full payment by contribution in cash by the actual shareholders proportionally to their respective participations in the share capital.

4. Conversion of the currency of the subscribed capital from Luxembourg francs into Euro with effect from January 1, 2000, at the rate of exchange of 40.3399 LUF for 1.- EUR prevailing since January 1, 1999, so that after this conversion the subscribed capital will amount to thirty-one thousand two hundred and fifty Euros (31,250.- EUR), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares without designation of a nominal value.

5. Reintroduction of the designation of a nominal value, so that thereafter, the subscribed capital of an amount of 31,250.- EUR is represented by 1,250 shares of 25.- EUR each.

6. Subsequent amendment of article 5 of the articles of association.

7. Miscellaneous.

II. The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxy holders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders will also remain annexed to the present deed.

III. As appears from the said attendance list, all the shares in circulation are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting took unanimously the following resolutions:

First resolution

The general meeting decides to suppress the designation of the nominal value of the shares.

Second resolution

The general meeting decides to increase the subscribed capital by ten thousand six hundred and twenty-one point ninety Luxembourg francs (10,621.90 LUF) without issuing any new shares, so that after this increase, the subscribed capital will amount to one million two hundred and sixty thousand six hundred and twenty-one point ninety Luxembourg francs (1,260,621.90 LUF), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares without designation of a nominal value.

Third resolution

This increase of capital has been fully paid up by contribution in cash by the actual shareholders proportionally to their respective participations in the share capital, so that the amount of ten thousand six hundred and twenty-one point ninety Luxembourg francs (10,621.90 LUF) is at the disposal of the company; proof of the payments has been given to the undersigned notary.

Fourth resolution

The general meeting decides to convert the corporate capital of Luxembourg francs (LUF) into Euros (EUR) with effect from January 1, 2000, at the rate of exchange of 40.3399 LUF for 1.- EUR prevailing since January 1, 1999.

The general meeting decides to convert all accounts in the books of the Company from Luxembourg Francs (LUF) into Euros (EUR).

After the conversion, the subscribed capital is fixed at thirty-one thousand two hundred and fifty Euros (31,250.- EUR), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares without designation of a par value.

Fifth resolution

The general meeting decides the reintroduction of a nominal value to twenty-five Euros (25.- EUR) per share.

Sixth resolution

The general meeting decides to amend article 5, first paragraph of the articles of incorporation which will read as follows:

«**Art. 5. First paragraph.** The corporate capital is set at thirty-one thousand two hundred and fifty Euros (31,250.- EUR), represented by one thousand two hundred and fifty (1,250) shares with a par value of twenty-five Euros (25.- EUR) each.»

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be borne by the company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately twenty-five thousand Luxembourg francs (25,000.- LUF).

There being no further business, the meeting is terminated.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille, le vingt-neuf juin.

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BRANDSATCH HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 12 janvier 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 220 du 2 mai 1996.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Christelle Ferry, juriste, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Delio Cipolletta, juriste, demeurant à F-Bousse.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Céline Bertolone, employée privée, demeurant à F-Hayange.

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. Suppression de la valeur nominale des actions.

2. Augmentation du capital social de dix mille six cent vingt et un virgule quatre-vingt-dix francs luxembourgeois (10.621,90 LUF) sans émission d'actions nouvelles, de sorte qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de un million deux cent soixante mille six cent vingt et un virgule quatre-vingt-dix francs luxembourgeois (1.260.621,90 LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

3. Souscription de cette augmentation de capital et paiement en espèces par les actionnaires actuels au prorata de leurs participations dans le capital.

4. Conversion de la monnaie d'expression du capital social de francs Luxembourgeois en Euros avec effet au 1^{er} janvier 2000, au taux de change de 40,3399 LUF pour 1,- EUR en vigueur depuis le 1^{er} janvier 1999, de sorte qu'après conversion, le capital social sera d'un montant de trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

5. Réintroduction d'une valeur nominale, de sorte que le capital social de 31.250,- EUR sera représenté par 1.250 actions de 25,- EUR chacune.

6. Modification subséquente de l'article 5 des statuts.

7. Divers.

II. - Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

III. - Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, le Président expose les raisons qui ont amené le conseil d'administration à proposer les points figurant à l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions.

Deuxième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de dix mille six cent vingt et un virgule quatre-vingt-dix francs luxembourgeois (10.621,90 LUF) sans émission d'actions nouvelles, de sorte qu'après cette augmentation, le capital social aura un montant de un million deux cent soixante mille six cent vingt et un virgule quatre-vingt-dix francs Luxembourgeois (1.260.621,90 LUF), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Troisième résolution

L'augmentation de capital a été intégralement libérée en espèces par les actionnaires actuels de la société au prorata de leurs participations dans le capital, de sorte que le montant de dix mille six cent vingt et un virgule quatre-vingt-dix francs luxembourgeois (10.621,90 LUF) est à la disposition de la société; preuve de ces paiements a été donnée au notaire instrumentant.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de convertir, avec effet au 1^{er} janvier 2000, la monnaie d'expression du capital social de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR) au cours de change de 40,3399 LUF pour 1,- EUR en vigueur depuis le 1^{er} janvier 1999.

L'assemblée décide de changer la monnaie d'expression de tous les comptes de la société de Francs Luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR).

Après conversion, le capital social est fixé à trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de réintroduire une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- EUR) par action.

Sixième résolution

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 2. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à trente et un mille deux cent cinquante Euros (31.250,- EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- EUR) chacune.»

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 raison de l'augmentation de capital, à environ vingt-cinq mille francs Luxembourgeois (25.000,- LUF).

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Ferry, D. Cipolletta, C. Bertolone, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 12 juillet 2000, vol. 5CS, fol. 91, case 1. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Hesperange, le 31 juillet 2000.

G. Lecuit.

(43985/220/170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

BRANDSATCH HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.

R. C. Luxembourg B 53.905.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Hesperange, le 31 juillet 2000.

G. Lecuit.

(43986/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

IMMOBILIERE BOCETO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du prince Henri.

R. C. Luxembourg B 31.723.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 75, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

IMMOBILIERE BOCETO S.A.

Signatures

Deux Administrateurs

(44095/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

IMMOBILIERE BOCETO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11, boulevard du prince Henri.
R. C. Luxembourg B 31.723.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 75, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 14 août 2000.

IMMOBILIERE BOCETO S.A.

Signatures

Deux Administrateurs

(44096/534/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

PAPYRUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8041 Bertrange, 211, rue des Romains.
R. C. Luxembourg B 4.759.

Réunion du Conseil d'Administration du 11 avril 2000

Lors de la réunion de ce jour, le Conseil d'Administration a pris la résolution suivante:

Résolution

Monsieur John Muno, directeur commercial, 32, Cité Jacques Steichen, L-3944 Mondercange, est nommé directeur de la société.

Il engagera la société par signature conjointe avec un des administrateurs, à savoir:

- Monsieur Patrice Bourgeois;
- Monsieur Michel Couderc;
- Madame Maria Eriksson;
- Monsieur Vincent Konig;
- Monsieur Jean-Claude May;

ou avec une des personnes citées ci-après:

- Monsieur Yves Van Eeckhout;
- Monsieur Yves Guitet.

Fait à Bertrange, le 11 avril 2000.

Le Conseil d'Administration

P. Bourgeois / M. Couderc / M. Eriksson / V. Konig / J.-C. May

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2000, vol. 540, fol. 35, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44174/534/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

NEW TECH INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 66.738.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Pour la société

NEW TECH INVEST S.A.

Signature

(44154/005/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

NEW TECH INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 66.738.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 juin 2000

Ratification de la cooptation de M. Jean Bintner comme Administrateur en remplacement de M. Karl Guenard, démissionnaire.

Pour la société

NEW TECH INVEST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44155/005/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

PARC MERVEILLEUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: Bettembourg, route de Mondorf.

R. C. Luxembourg B 6.833.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 4 août 2000, vol. 540, fol. 75, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

PARC MERVEILLEUX S.A.

Signature

(44175/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

PARFUME S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 67.817.

Les comptes annuels, la proposition d'affectation du résultat ainsi que l'affectation du résultat au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 10 août 2000, vol. 540, fol. 94, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

(44176/043/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

PATRIM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 58.802.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 83, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

(44179/761/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

PEREMO S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1611 Luxembourg, 61, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 42.383.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 83, case 12, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

(44180/200/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 août 2000.
