

**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° 40****22 janvier 2001****SOMMAIRE**

Aquaétanche Lux, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1918	P.N.C. International S.A., Luxembourg . . . . .	1895
Axafil S.A., Luxembourg . . . . .	1876	Pecoma International S.A., Luxembourg . . . . .	1892
Bio & Bio Licensing S.A., Luxembourg . . . . .	1892	Pierra Menta Holding S.A., Luxembourg . . . . .	1895
European Information Technology Services, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1874	PMP Photo Patrick Michels, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1880
European Information Technology Services, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1875	RCW Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1907
Flemings European Asset Management Distribution Distribution Company, S.à r.l., Senningerberg . . . . .	1885	Safinvest S.A., Luxembourg . . . . .	1908
Flemings European Asset Management Distribution Distribution Company, S.à r.l., Senningerberg . . . . .	1892	Sailing S.A.H., Luxembourg . . . . .	1907
Himamia S.A., Luxembourg . . . . .	1882	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg . . . . .	1895
Himamia S.A., Luxembourg . . . . .	1884	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg . . . . .	1898
Immobilien-gesellschaft Curia Kirchberg S.A., Luxembourg . . . . .	1917	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg . . . . .	1901
Immobilien-gesellschaft Curia Kirchberg S.A., Luxembourg . . . . .	1918	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg . . . . .	1903
Kwizda Invest A.G., Luxembourg . . . . .	1876	SBS Broadcasting S.A., Luxembourg . . . . .	1906
Leysser S.A., Pontpierre . . . . .	1874	Sicofin S.A.H., Luxembourg . . . . .	1908
Linkesa S.A., Luxembourg . . . . .	1876	Sicor Holding S.A., Luxembourg . . . . .	1908
LMR Investments, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1879	Sicor Holding S.A., Luxembourg . . . . .	1909
Luxury Boats, S.à r.l., Luxembourg . . . . .	1879	Siseg, S.à r.l., Mamer . . . . .	1909
Malicobe S.A.H., Luxembourg . . . . .	1880	Sorel Holding S.A., Luxembourg . . . . .	1909
Mattioli, S.à r.l., Mersch . . . . .	1881	Spring Multiple 2000 B S.C.A., Luxembourg . . . . .	1910
Meubles Marc Scheer, S.à r.l., Roost . . . . .	1882	Spring Multiple 2000 B S.C.A., Luxembourg . . . . .	1917
Mon-Boucher, S.à r.l., Ellange . . . . .	1884	Stahlbeteiligungen Holding S.A., Luxembourg . . . . .	1910
Olgas S.A., Luxembourg . . . . .	1884	Sun Life Global Portfolio, Sicav, Luxembourg . . . . .	1918
Orsay S.A., Luxembourg . . . . .	1884	Vereins- und Westbank Beteiligungsgesellschaft S.A., Luxembourg . . . . .	1906
		Vereins- und Westbank Beteiligungsgesellschaft S.A., Luxembourg . . . . .	1907
		Zabel S.A., Esch-sur-Alzette . . . . .	1873

**ZABEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4039 Esch-sur-Alzette, 27, rue du Bourgrund.

R. C. Luxembourg B 65.138.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 9 août 2000, vol. 317, fol. 35, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

(44736/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**LEYSER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4391 Pontpierre, 81, rue de Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 37.694.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 88, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(44663/510/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**EUROPEAN INFORMATION TECHNOLOGY SERVICES, S.à r.l, Société à responsabilité limitée.**

Registered office: Luxembourg, 3, rue Jean Piret.  
R. C. Luxembourg B 76.814.

## STATUTES

In the year two thousand, on the twenty-first of July.  
Before, Maître Paul Frieders, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs. Chantal Keereman, lawyer, residing in Luxembourg,

acting in her capacity as attorney-in-fact of BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, having its registered office in 101 Finsbury Pavement, London EC2A 1EJ, by virtue of a proxy given on July 19, 2000, which proxy after having been signed ne varietur by the proxy-holder and the undersigned notary shall stay affixed to the present deed to be filed with the registration authorities,

who declared and requested the notary to state:

1) That BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, prenamed, is the sole participant of EUROPEAN INFORMATION TECHNOLOGY SERVICES, S.à r.l., a unipersonal «société à responsabilité limitée» with registered office in Luxembourg, 3, rue Jean Piret, incorporated by deed of the undersigned notary of June 28, 2000, not yet published.

2) That the capital of the company is fixed at twelve thousand five hundred Euros (12,500.- EUR) divided into two hundred and fifty (250) parts of fifty EURO (50.- EUR) each.

3) After this had been set forth, the above named participant, representing the whole corporate capital, has decided to take the following resolutions in conformity with the agenda of the meeting:

*First resolution*

The sole participant decides to increase the corporate capital of the company by an amount of two million four hundred and eighty-seven thousand five hundred Euros (2,487,500.- EUR) so as to bring it from its present amount of twelve thousand five hundred Euros (12,500.- EUR) to an amount of two million five hundred thousand Euros (2,500,000.- EUR) by the creation and the issue of forty-nine thousand seven hundred and fifty (49.750) new parts of fifty Euros (50.- EUR) each.

*Subscription and Payment*

The new parts have been entirely subscribed by BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, prenamed, represented as mentioned above.

The parts have been fully paid up by payment in cash, so that the amount of two million four hundred and eighty-seven thousand five hundred Euros (2,487,500.- EUR) is as of now at the disposal of the company as has been certified to the notary executing this deed.

*Second Resolution*

The sole participant decides to amend Article 7 of the Articles of Incorporation in order to put it in accordance with the foregoing increase of capital, to be read as follows:

«**Art. 7.** The capital of the company is fixed at two million five hundred thousand Euros (2,500,000.-EUR) divided into fifty thousand (50.000) parts of fifty Euros (50.- EUR) each.»

*Estimate of Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges, in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the foregoing increase of capital are estimated at approximately 1,120,000.- LUF.

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. At the request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French texts, the English version will prevail.

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

The document having been read to the person appearing, known to the undersigned notary by name, Christian name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Follows the french Version:**

L'an deux mille, le vingt et un juillet.

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

A comparu:

Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial de BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, ayant son siège social à 101 Finsbury payement, Londres EC2A 1EJ, en vertu d'une procuration sous seing privé du 19 juillet 2000, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire restera annexée aux présentes avec lesquelles elle sera soumise aux formalités de l'enregistrement.

Laquelle comparante a déclaré et requis le notaire d'acter:

1) Que BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, préqualifiée, est l'associé unique de la société à responsabilité limitée EUROPEAN INFORMATION TECHNOLOGY SERVICES, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 3, rue Jean Piret, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 28 juin 2000, en voie de publication.

2) Que le capital social de la société est fixé à douze mille cinq cents Euros (12.500,- EUR) divisé en deux cent cinquante (250) parts sociales ayant chacune une valeur nominale de cinquante Euros (50,- EUR).

3) Ces faits exposés, l'associé prémentionné, représentant l'intégralité du capital social a décidé de prendre les résolutions suivantes conformes à l'ordre du jour:

*Première résolution*

L'associé unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux millions quatre cent quatre-vingt-sept mille cinq cents Euros (2.487.500,- EUR) pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents Euros (12.500,- EUR) à deux millions cinq cent mille Euros (2.500.000,- EUR) par la création et l'émission de quarante-neuf mille sept cent cinquante (49.750) nouvelles parts sociales de cinquante Euros (50,- EUR) chacune.

*Souscription et Libération*

Les nouvelles parts sociales ont été entièrement souscrites par BRIDGEPOINT CAPITAL (NOMINEES) LIMITED, préqualifiée, représentée comme dit ci-dessus.

Les parts sociales ont été intégralement libérées moyennant versement en espèces, de sorte que le montant de deux millions quatre cent quatre-vingt-sept mille cinq cents Euros (2.487.500,- EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la société, tel qu'il a été certifié au notaire instrumentaire.

*Deuxième résolution*

L'associé unique décide de modifier l'article 7 des statuts pour le mettre en concordance avec l'augmentation de capital qui précède et de lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 7.** Le capital social de la société est fixé à deux millions cinq cent mille Euros (2.500.000,- EUR) divisé en cinquante mille (50.000) parts sociales de cinquante Euros (50,- EUR) chacune.»

*Estimation des frais*

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 la présente augmentation de capital s'élève à approximativement 1.120.000,- LUF.

Le notaire instrumentant qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction française. Sur la demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Keereman, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 28 juillet 2000, vol. 125S, fol. 31, case 10. – Reçu 1.003.455 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 17 août 2000.

P. Frieders.

(44810/212/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

**EUROPEAN INFORMATION TECHNOLOGY SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 76.814.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

P. Frieders.

(44811/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

**KWIZDA INVEST A.G., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 46.714.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 26 mai 2000*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Madame Ingrid Zaugg-Kwizda, Geschäftsfrau, demeurant à CH-4059 Basel, Président du Conseil d'Administration
- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Strassen
- Monsieur Claude Zimmer, licencié en droit, maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg-Cents.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Josef H. Pollak, directeur, demeurant à Vienne.

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature.

(44662/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**LINKESA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 62.085.

Les comptes rectifiés au 30 juin 1999, enregistrés à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

LINKESA S.A.

Signature

(44664/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**AXAFIL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

## STATUTS

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

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

Ont comparu:

1) LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., en abrégé INTERCONSULT, société anonyme avec siège social à 4, avenue Jean-Pierre Pescatore, Luxembourg, représentée par Messieurs Alexis Kamarowsky, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg et Federigo Cannizzaro, juriste, demeurant à Luxembourg,

2) ENA SRL, société à responsabilité limitée avec siège social à Piazza Salvemini, 7, Padova (Italie), représentée par LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., préqualifiée, représentée par Messieurs Alexis Kamarowsky et Federigo Cannizzaro, préqualifiés, en vertu d'une procuration du 11 juillet 2000,

3) EPA, société à responsabilité limitée avec siège social à Piazza Salvemini 7, Padova (Italie), représentée par LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., préqualifiée, représentée par Messieurs Alexis Kamarowsky et Federigo Cannizzaro, préqualifiés, en vertu d'une procuration du 11 juillet 2000.

Les procurations prémentionnées, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte pour être formalisées avec celui-ci.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

**Titre 1<sup>er</sup>. Dénomination - Siège social - Objet - Durée**

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

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Toutefois, cette mesure ne pourra avoir d'effet sur la nationalité de la société. Cette déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société le mieux placé pour agir dans de telles circonstances.

**Art. 3.** La société est établie pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toute espèce, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La société pourra prendre part à l'établissement et au développement de toute entreprise industrielle ou commerciale et pourra prêter son assistance à pareille entreprise au moyen de prêts ou emprunter avec ou sans intérêts, émettre des obligations et autres reconnaissances de dettes.

Elle pourra généralement faire toute opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger qui se rattachent directement ou indirectement, en tout ou en partie, à son objet social.

Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement en nom propre ou pour compte de tiers, seule ou en association en effectuant toutes opérations de nature à favoriser ledit objet ou celui des sociétés dans lesquelles elle détient des intérêts.

D'une façon générale, la société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance et effectuer toute opération qui peut lui paraître utile dans l'accomplissement de son objet et de son but.

## **Titre II. Capital - Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à deux cent cinquante mille euros (250.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de deux cent cinquante euros (250,- EUR) chacune.

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

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les termes et conditions prévues par la loi.

Le capital social peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales.

## **Titre III. Conseil d'administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires qui peut les révoquer à tout moment.

Le nombre des administrateurs, la durée de leur mandat et leur rémunération seront fixés par l'assemblée générale des actionnaires.

**Art. 7.** Le conseil d'administration élira parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration sera convoqué par le président, aussi souvent que les intérêts de la société le requièrent. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

**Art. 8.** Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition en conformité avec l'objet social.

Tous pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration. Le conseil d'administration est autorisé à payer des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 9.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, à moins que des décisions spéciales n'aient été prises concernant la signature autorisée en cas de délégation de pouvoirs ou de procurations données par le conseil d'administration conformément à l'article 10 des présents statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs pour la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs, qui peuvent être nommés administrateurs-délégués.

Il peut aussi conférer la gestion de toutes les affaires de la société ou d'un département spécial à un ou plusieurs directeurs et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs mandataires, choisis parmi ses propres membres ou non, actionnaires ou non.

La délégation à un membre du conseil d'administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 11.** Tous procès impliquant la société tant en demandant qu'en défendant, seront traités au nom de la société par le conseil d'administration, représenté par son président ou par un administrateur délégué à cet effet.

## **Titre IV. Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui fixera leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur fonction qui ne pourra excéder six ans.

## **Titre V. Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se tiendra à Luxembourg, à l'endroit indiqué dans les convocations, le 15 avril à 10.00 heures et pour la première fois en 2001.

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

## Titre VI. Année sociale - Affectation des Bénéfices

**Art. 14.** L'année sociale de la société commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année, à l'exception du premier exercice social, qui commence le jour de la constitution de la société et finira le 31 décembre 2000.

**Art. 15.** L'exédent favorable du bilan, déduction faite de toutes charges de la société et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice net, cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social, mais devra être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

## Titre VII. Dissolution - Liquidation

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires. En cas de dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs pouvoirs et fixera leur rémunération.

## Titre VIII. Dispositions générales

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses lois modificatives.

### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi constitués, les comparants déclarent souscrire l'intégralité du capital comme suit:

1) LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., en abrégé INTERCONSULT, prénommée, quatre cent quatre-vingt-dix actions . . . . .	490
2) ENA SRL, prénommée, deux cent soixante actions . . . . .	260
Total: mille actions . . . . .	1.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par apport en espèces, de sorte que la somme de deux cent cinquante mille Euros (250.000,- EUR) se trouve dès maintenant à la libre et entière disposition de la société, la preuve en ayant été fournie au notaire instrumentaire.

### *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.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué à approximativement 160.000,- LUF.

### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes.

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

2.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Alexis Kamarowsky, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore,

b) Monsieur Federigo Cannizzaro, juriste, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore,

c) Monsieur Jean-Marc Debaty, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

3.- Est nommée commissaire aux comptes:

LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A., en abrégé INTERCONSULT, avec siège social à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

4.- Le mandat des administrateurs et commissaire prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an 2004.

5.- Le siège social de la société est fixé à L-2324 Luxembourg, 4, avenue Jean-Pierre Pescatore.

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, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Kamarowsky, F. Cannizzaro, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2000, vol. 5CS, fol. 98, case 4. – Reçu 100.850 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 16 août 2000.

P. Frieders.

(44740/212/163) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

**LMR INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.  
R. C. Luxembourg B 72.386.

## EXTRAIT

Il résulte d'un contrat signé le 28 octobre 1999 entre LMR INVESTMENTS, S.à r.l. et A.M. MERCURIA S.A., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, qu'un contrat de domiciliation a été conclu pour une durée indéterminée.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 540, fol. 100, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44665/250/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**LUXURY BOATS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Registered office: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 62.415.

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

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

There appeared:

SCHRODER VENTURE MANAGERS (GUERNSEY) LIMITED, having its registered office in Barfield House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port Guernsey, GY1 3QL, here represented by Mrs Esther de Vries, economic consul, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Guernsey, on July 7, 2000.

The said proxy, after having been signed *in varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

That it is sole actual shareholder of LUXURY BOATS S.à.r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by deed of the undersigned notary on the 9th of December 1997, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 227 of April 8, 1998; the articles of incorporation have been modified by a deed of the undersigned notary on March 10, 2000 not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations;

- that the sole shareholder has taken the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder decides the anticipated dissolution of the company and to put it into liquidation with effect as on this day.

*Second resolution*

The sole shareholder decides to appoint a liquidator, SALINE NOMINEES LIMITED, having its registered office in Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey.

The liquidator has the broadest powers foreseen by articles 144-148 bis of the law on commercial companies. It may execute all acts foreseen by article 145 without the authorization of the general meeting whenever it is requested.

The liquidator is dispensed to draw up an inventory and he may refer to the books of the company.

It may, under his own liability, delegate for special operations to one or more proxyholders such capacities and for such period he may determine.

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 Hesperange, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present deed.

**Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille, le treize juillet.

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

A comparu:

SCHRODER VENTURE MANAGERS (GUERNSEY) LIMITED, ayant son siège social à Barfield House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey, GY1 3QL,

ici représentée par Madame Esther de Vries, conseil économique à Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 7 juillet 2000.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée *in varietur* par la mandataire du comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle société, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société LUXURY BOATS, S.à.r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 9 décembre 1997, publié au Mémorial, Recueil

des Sociétés et Associations, numéro 227 du 8 avril 1998, dont les statuts furent modifiés suivant acte du notaire instrumentant, en date du 10 mars 2000, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associé décide la dissolution anticipée de la société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

*Deuxième résolution*

L'associé décide de nommer comme liquidateur, SALINE NOMINEES LIMITED, ayant son siège social à Arnold House, St. Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey.

Le Liquidateur a les pouvoirs a les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis des lois coordonnées sur les sociétés commerciales. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Le liquidateur est dispensé de dresser inventaire et peut s'en référer aux écritures de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales et déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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 la comparante l'a 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 Hesperange, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: Esther de Vries, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2000, vol. 6CS, fol. 4, case 6. – 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 8 août 2000.

G. Lecuit.

(44666/220/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**MALICOBÉ S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 25.320.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 4, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 2 juin 2000*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- Monsieur Armand Haas, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Rameldange, Président
- Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg
- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- AUDIEX S.A., société anonyme, Luxembourg.

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature.

(44669/534/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**PMP PHOTO PATRICK MICHELS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: Luxembourg, 12, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 75.389.

EXTRAIT

Il ressort d'une résolution des associés du 1<sup>er</sup> août 2000 que la société est engagée en toutes circonstances par la signature des deux gérants, Monsieur Patrick Michels et Madame Sonja Glode.

Luxembourg, le 8 août 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 92, case 4. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(44687/534/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**MATTIOLI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-7541 Mersch, 10, Impasse Aloyse Kayser.

R. C. Luxembourg B 39.666.

L'an deux mille, le quinze juin.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Monsieur Fernand Mattioli, employé privé, demeurant à L-7541 Mersch, 10, Impasse Aloyse Kayser.

Lequel comparant déclare être, suite à une cession de parts sous seing privé, le seul associé de la société à responsabilité limitée MATTIOLI, S.à r.l., avec siège social à Mersch, constituée suivant acte reçu par Maître Aloyse Biel, alors notaire de résidence à Differdange, en date du 26 novembre 1985, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 387 du 30 décembre 1985.

Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 17 avril 1997, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 443 du 13 août 1997.

L'associé a prié le notaire instrumentaire de documenter la résolution suivante:

*Résolution*

Suite à la prédite cession de parts, l'associé unique a prié le notaire instrumentaire de documenter la refonte des statuts comme suit:

«**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société à responsabilité limitée unipersonnelle qui sera régie par les lois en vigueur et notamment par celles du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, du 18 septembre 1933 sur les sociétés à responsabilité limitée et leurs lois modificatives, en particulier celle du 28 décembre 1992 relative à la société à responsabilité limitée unipersonnelle, ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2.** La société a pour objet:

- l'exploitation d'un camping;
- la vente de pommes frites, de saucissons, de sandwiches garnis, d'hamburgers, de fricadelles, d'articles de confiserie;
- le débit de boissons alcoolisées et non-alcoolisées et la vente de bières en bouteilles à emporter;
- le dépôt de boissons;
- le commerce en gros de fruits et de légumes;
- la vente de fruits, de légumes, d'articles de confiserie aux foires et marchés;
- le commerce de détail d'articles d'épicerie et d'accessoires, ainsi que d'articles de boulangerie-pâtisserie.

**Art. 3.** La société prend la dénomination de MATTIOLI, S.à r.l.**Art. 4.** Le siège social est établi à Mersch.**Art. 5.** La durée de la société est indéterminée.

**Art. 6.** Le capital social est fixé à la somme de cinq cent mille francs luxembourgeois (500.000,- LUF), représenté par cent (100) parts sociales, d'une valeur de cinq mille francs luxembourgeois (5.000,- LUF) chacune.

Toutes ces parts sont tenues par Monsieur Fernand Mattioli, employé privé, demeurant à L-7541 Mersch, 10, Impasse Aloyse Kayser.

**Art. 7.** Les cessions de parts à des non-associés doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé.

Lorsque la société comporte plus d'un associé, les cessions ne sont opposables à la société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la société ou acceptées par elles dans un acte notarié conformément à l'article 1690 du Code civil.

**Art. 8.** La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un associé.

**Art. 9.** Les créanciers personnels, ayants droit ou héritiers d'un associé ne pourront pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société.

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés et révoqués par l'associé unique ou, selon le cas, les associés, le(s)quel(s) fixe(nt) la durée de leur mandat.

Le ou les gérants sont révocables ad nutum.

A défaut de disposition contraire, le ou les gérants ont vis-à-vis des tiers les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social.

**Art. 11.** L'associé unique exerce les pouvoirs attribués à l'assemblée des associés.

Les décisions de l'associé unique prises dans le domaine visé à l'alinéa 1 sont inscrites sur un procès-verbal ou établies par écrit.

De même, les contrats conclus entre l'associé unique et la société représentée par lui sont inscrits sur un procès-verbal ou établis par écrit. Cette disposition n'est pas applicable aux opérations courantes conclues dans les conditions normales.

**Art. 12.** Le ou les gérants ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui (eux) au nom de la société.

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** Chaque année, le trente et un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société.

**Art. 15.** L'associé ou les associés peut/peuvent prendre au siège social de la société communication de l'inventaire et du bilan.

**Art. 16.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales, amortissements et moins-values jugés nécessaires ou utiles par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés, constitue le bénéfice net de la société.

Après dotation à la réserve légale, le solde est à la libre disposition de l'assemblée des associés.

**Art. 17.** Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 18.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents statuts, les dispositions légales de la loi du 10 août 1915 tel que modifiée, s'appliquent.»

Dont acte, fait et passé à Mersch, en l'étude du notaire instrumentaire, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, le comparant a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: F. Mattioli, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 19 juin 2000, vol. 414, fol. 37, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 3 juillet 2000.

E. Schroeder.

(44670/228/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**MEUBLES MARC SCHEER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7759 Roost, route de Mersch.

R. C. Luxembourg B 38.678.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 88, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(44675/510/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**HIMAMIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 13, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 72.500.

L'an deux mille, le vingt et un juillet.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme HIMAMIA S.A., ayant son siège social à Luxembourg, 13, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 72 500, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 5 novembre 1999, publié au Mémorial C, numéro 25 du 8 janvier 2000.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Thierry Becker, avocat, demeurant à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg,

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean Steffen, avocat, 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. Conversion avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2000 de la devise d'expression du capital social, alors exprimé en francs luxembourgeois, en Euro afin de l'arrêter au montant de 30.982,59 Euros (trente mille neuf cent quatre-vingt-deux Euros cinquante-neuf cents) représenté par 1.250 actions sans désignation de valeur nominale, le surplus de 4,10 Euros étant affecté à une réserve extraordinaire de conversion de capital.

2. Augmentation du capital social d'un montant de 99.157,41 Euros (quatre-vingt-dix-neuf mille cent cinquante-sept Euro quarante et un cents) pour le porter de son montant de 30.982,59 Euros (trente mille neuf cent quatre-vingt-deux Euro cinquante-neuf cents) à 130.140,- Euros (cent trente mille cent quarante Euros), sans émission d'actions nouvelles, par l'apport et la conversion en capital d'une créance à concurrence d'un montant de 4.000.000,- LUF converti en 99.157,41 Euros, détenue par les actionnaires à l'égard de la société proportionnellement à leur participation dans celle-ci.

3. Modification du premier alinéa de l'article 5 des statuts afin de refléter l'augmentation du capital et la conversion en Euro de celui-ci.

II. Que les actionnaires 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 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 ladite liste de présence que toutes les mille deux cent cinquante (1.250) actions représentatives de l'intégralité du capital social de un million deux cent cinquante mille francs luxembourgeois (1.250.000,- LUF) sont représentées à la présente assemblée, de sorte qu'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 générale décide de convertir avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2000 la devise d'expression du capital social, alors exprimé en francs luxembourgeois, en Euro afin de l'arrêter au montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-deux Euros cinquante-neuf cents (30.982,59 EUR) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale, le surplus de quatre Euros dix cents (4,10 EUR) étant affecté à une réserve extraordinaire de conversion de capital.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de quatre-vingt-dix-neuf mille cent cinquante-sept Euros quarante et un cents (99.157,41 EUR) pour le porter de son montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-deux Euros cinquante-neuf cents (30.982,59 EUR) à cent trente mille cent quarante Euros (130.140,- EUR), sans émission d'actions nouvelles.

*Libération*

Le montant de l'augmentation de capital à concurrence de quatre-vingt-dix-neuf mille cent cinquante-sept Euros quarante et un cents (99.157,41 EUR) a été intégralement libéré par les actionnaires, tels qu'ils figurent sur la liste de présence, au prorata de leur participation dans le capital social, moyennant apport et conversion d'une créance à concurrence d'un montant de quatre millions de francs luxembourgeois (4.000.000,- LUF) converti en quatre-vingt-dix-neuf mille cent cinquante-sept Euros quarante et un cents (99.157,41 EUR) envers la société.

La preuve de l'existence de ladite créance a été fournie au notaire soussigné, qui le constate expressément moyennant un rapport établi en application de l'article 26-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, par Monsieur Lex Benoy, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg, daté du 17 juillet 2000.

Ledit rapport contient la conclusion suivante:

*«Conclusion*

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, je n'ai pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport représenté par les susdites créances certaines, liquides et exigibles au montant de l'augmentation de capital de 99.157,41 Euros sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation du pair comptable des actions existantes.»

Lequel rapport, signé ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexé aux présentes avec lesquelles il sera soumis aux formalités de l'enregistrement.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts afin de refléter l'augmentation de capital et la conversion en Euro du capital social et de lui donner dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5. alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à cent trente mille cent quarante Euros (130.140,- EUR) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de l'augmentation de capital qui précède, s'élève à approximativement 85.000,- LUF.

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, qui sont tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les membres du bureau ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: Th. Becker, Ch. Keereman, J. Steffen, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2000, vol. 6CS, fol. 9, case 8. – Reçu 40.000 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 17 août 2000.

P. Frieders.

(44841/212/96) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

**HIMAMIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 13, boulevard Royal.  
R. C. Luxembourg B 72.500.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 17 août 2000.

P. Frieders.

(44842/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

---

**MON-BOUCHER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5690 Ellange, route de Remich.  
R. C. Luxembourg B 40.374.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 9 août 2000, vol. 540, fol. 88, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

FIDUCIAIRE FERNAND KARTHEISER & CIE

Signature

(44676/510/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**OLGAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 55.834.

*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

OLGAS S.A.

Signature

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

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(44682/545/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**ORSAY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 60.153.

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

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire de la société anonyme ORSAY S.A., avec siège à L-1631 Luxembourg, 21, rue Glesener, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 60.153, constituée suivant acte notarié du 22 juillet 1997, publié au Mémorial C N° 597 du 30 octobre 1997.

Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte notarié du 1<sup>er</sup> octobre 1998, publié au Mémorial C N° 895 du 10 décembre 1998.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur François Winandy, diplômé EDHEC, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Madame Lidia Palumbo, maître en droit, demeurant à Tiercelet.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Fabrizio Rondanelli, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les mille (1.000) actions d'une valeur nominale de deux cent soixante-dix mille liras italiennes (ITL 270.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la société de deux cent soixante-dix millions de liras italiennes (ITL 270.000.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour conçu comme ci-dessous.

Ladite liste de présence portant les signatures des actionnaires ou de leurs mandataires, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

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

*Ordre du jour:*

1. Décision de mettre en liquidation la société anonyme ORSAY S.A.
2. Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

*Première résolution*

L'assemblée décide de mettre en liquidation la société anonyme ORSAY S.A.

*Deuxième résolution*

Est nommé liquidateur Madame Marina Imperio, demeurant à Milan (I).

Le liquidateur aura les pouvoirs les plus étendus et nécessaires pour procéder utilement à la liquidation de la société en se conformant aux prescriptions statutaires et pour autant que de besoins aux prescriptions légales en la matière.

*Troisième résolution*

Décharge est donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes actuels pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

*Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société pour le présent acte sont estimés à environ vingt mille francs.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus de Nous, Notaire, par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: F. Winandy, L. Palumbo, F. Rondanelli, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette le 2 août 2000, vol. 862, fol. 14, case 6. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): M. Ries.*

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

Pétange, le 8 août 2000.

*G. d'Huart.*

(44683/207/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY, S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 44.596.

In the year two thousand, on the twenty-eighth of July.

Before Us, Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Luxembourg).

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY S.A., (R.C. Luxembourg, section B number 44 596), having its registered office in L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves, incorporated under the denomination of COPHALL MARTIN (LUXEMBOURG) S.A., pursuant to a deed of Maître Camille Hellinckx, then notary residing in Luxembourg, on July 26, 1993, published in the Mémorial C number 467 of October 9, 1993. The articles of which have been amended by deeds of Maître Camille Hellinckx, prenamed, on:

August 19, 1993, published in the Mémorial C number 532 of November 1993,

March 30, 1994, (including in particular the change of denomination into FLEMING MARTIN (LUXEMBOURG) S.A. published in the Mémorial C number 319 of September 1, 1994,

August 31, 1994, published in the Mémorial C number 520 of December 12, 1994,

and July 16, 1997, (including in particular the change of the denomination into FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY S.A. published in the Mémorial C number 628 of November 11, 1997.

The meeting is presided over by Mr Timothy J. Winfield, Legal Manager at FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., residing in Luxembourg, chairman pro tempore.

The chairman appoints as secretary Mrs. Anne Godefroid, Company Secretary at Fleming Fund Management (Luxembourg) S.A., residing in Differdange (Luxembourg).

The meeting elects as scrutineer Miss Antonella Gargiullo, Legal Officer at FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

I. That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list which, signed by the bureau of the meeting, the shareholders, the proxies and the undersigned notary will remain annexed and be registered with the present deed.

The proxy forms of the represented shareholders after having been initialled ne varietur by the appearing persons will also remain annexed to the present deed.

II. That it appears from the attendance list that all shares in issue are present or represented at the extraordinary general meeting and that all present or represented shareholders declaring having had prior knowledge of the agenda, no convening notice was necessary.

III. That, as a result of the foregoing, the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on the following agenda:

*Agenda:*

1. to convert the Company into a société à responsabilité limitée.
2. to change the financial year of the Company so as to start on 1st January of each year and end on 31st December of the same year. To decide consequently that the current financial year of the Company will end on 31st December, 2000.
3. to amend the Articles of Incorporation of the Company so as to be in accordance with the Luxembourg law on commercial companies regarding in particular the société à responsabilité limitée and so as to reflect the change of financial year.

Then the meeting, after deliberation, unanimously takes the following resolutions:

*First resolution*

It is resolved to convert the Company into a société à responsabilité limitée.

*Second resolution*

It is resolved to change the financial year of the Company so as to start on 1st January of each year and end on 31st December of the same year.

It is resolved that the current financial year of the Company will end on 31st December, 2000.

*Third resolution*

It is resolved to change the Articles of Incorporation of the Company so as to be in accordance with the Luxembourg law on commercial companies regarding in particular the société à responsabilité limitée and so as to reflect the change of the financial year. Accordingly, the Articles of Incorporation shall be read as follows:

**Art. 1.** The Company is a private limited liability company («société à responsabilité limitée»), which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular by the law of August 10th 1915 as amended (hereafter the «Law»), as well as by these articles of incorporation (hereafter the «Articles»).

**Art. 2.** The purpose of the Company is to develop, put in place and coordinate, primarily but not exclusively in Europe the sales efforts of Chase Manhattan/Flemings products. In addition, the Company will seek to identify new business opportunities and assist the CHASE MANHATTAN Group's local entities in exploiting them.

The Company may not distribute, in its own name, shares of investment funds nor may the Company exercise any other professional activity of the financial sector, as defined by the Luxembourg law dated 5th April, 1993, regarding the financial sector.

Furthermore, the Company may hold participations, in any form whatever, in Luxembourg and foreign companies and partnerships. The Company may borrow in any form and proceed to issue bonds and debentures.

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

**Art. 3.** The Company is formed for an unlimited period of time.

**Art. 4.** The Company is named FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY, S.à r.l.

**Art. 5.** The registered office of the Company is established in Senningerberg.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**Art. 6.** The capital is set at two hundred thousand United States Dollars (USD 200,000.-) divided into two thousand (2,000) shares (the «Shares») of one hundred United States Dollars (USD 100.-) each.

**Art. 7.** The capital may be changed at any time by a decision of the general meeting of shareholders, in accordance with article 14 of the Articles.

**Art. 8.** Each Share entitles to a fraction of the Company's assets and profits in direct proportion to the number of Shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Shares are indivisible, only one owner being admitted per Share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** The Shares may be transferred only pursuant to the requirements of the Law.

**Art. 11.** The Company shall not be dissolved by reason of the death, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

**Art. 12.** The Company is administered by at least one manager, who is designated by the shareholders. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The powers of each manager and the duration of his mandate are determined by the shareholders. Managers may be revoked at any time by decision of the shareholders.

The board of managers may choose from among its members a chairman. The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting.

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

The board of managers from time to time may appoint officers considered necessary for the operation and management of the Company. Any such appointment may be revoked at any time by the board of managers. Officers need not to be managers or shareholders of the Company. The officers appointed, unless otherwise stipulated in these Articles of Incorporation, shall have the powers and duties given to them by the board of managers.

Convening notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers, in writing or by e-mail or facsimile transmission or such other electronic means capable of evidencing such notice, at least twenty-four hours in advance of the hour set forth for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram, e-mail or by facsimile transmission or such other electronic means capable of evidencing such consent of each manager. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing another manager as his proxy in writing or by telegram, e-mail or facsimile transmission or such other electronic means capable of evidencing such appointment.

The quorum of the board shall be the presence or the representation of a majority of the managers holding office. Decisions will be taken by absolute majority of the votes of the managers present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman shall have a casting vote.

The minutes of the board meetings are signed by the chairman of the meeting.

Duly convened board meetings may be held by telephone or by video conference link and will be subject to the quorum and majority conditions set forth hereabove. Resolutions taken will be validated by circulation of the minutes to and signature by the members of the board of managers participating at the meeting.

A written decision signed by all the managers is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of managers which was duly convened and held. Such a decision can be stated in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several managers.

**Art. 13.** No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the managers or officers of the Company is interested in or is a director, manager, associate, officer or employee of such other company or firm.

Any manager or officer of the Company who serves as a director, manager, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

In the event that any manager or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, such manager or officer shall make known to the board of managers such personal interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction and such managers or officers interest therein shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders. The term «personal interest» as used in the preceding sentence, shall not include any relationship with or interest in any matter, position or transaction involving the CHASE MANHATTAN GROUP of companies or such other company or entity as may from time to time be determined by the board of managers in its discretion.

The manager or the managers (as the case may be) do not assume, by reason of his/their position, any personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company. The Company shall indemnify any manager or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a manager or officer of the Company, or, at its request, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

**Art. 14.** Each shareholder may take part in collective decisions or general meetings of shareholders irrespective of the number of Shares held by him. Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. Collective decisions of shareholders or resolutions of shareholders meetings are validly taken only insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the Shares.

However, resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarters of the Shares, subject further to the provisions of the Law.

**Art. 15.** The financial year starts on 1st January of each year and ends on 31st December of the same year.

**Art. 16.** At the end of each financial year, the accounts of the Company are established by the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers.

Each shareholder may inspect such accounts at the registered office.

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortization and other expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profit is allocated to the legal reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10 %) of the Shares capital.

The balance of the net profit may be distributed to the shareholders in proportion to their shareholding in the Company.

**Art. 18.** Interim dividends may be distributed in accordance with, and in the form and under the conditions set forth by, the Law.

**Art. 19.** At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 20.**

Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

*Transitory Provision*

The current financial year shall end on 31st December, 2000.

*Resolutions of the shareholders*

The Company will be administered by a board of managers consisting of the following:

Mr Veit O. Schuhen, Managing Director of FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG), S. à r.l., residing in L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

Mrs. Beatriz Barros De Lis, Director, ROBERT FLEMING SPAIN A.V.S.A., residing in Paseo de la Castellana 21, E-28046 Madrid.

Mr Gianni Valsecchi, Managing Director of ROBERT FLEMING (SWITZERLAND) LIMITED, residing in Freigutstrasse 16, CH-8022 Zürich.

Mr Arnold Dohmen, Director, FLEMING-FONDS MARKETING GmbH, residing in Im Trutz Frankfurt 55 D-50322 Frankfurt am Main.

Mr Patrick Petitjean, Managing Director of FLEMING FINANCE, residing in 40, rue de Washington, F-75008 Paris.

Mr Michael Ashbridge, Director, FLEMING INTERNATIONAL FUND MARKETING LIMITED, residing in 5, Cophall Avenue UK-London EC2R 7DR.

Mr Anthony Mozley, Managing Director of ROBERT FLEMING SIM S.p.A., residing in Via Manzoni 12, I-20121 Milan.

Mr Théo Clement, Managing Director of FLEMINGS NETHERLAND B.V., residing in Strawinskylaan 3035, NL-1077ZX Amsterdam.

Mr Iain RG Thomas, Managing Director at FLEMING ASSET MANAGEMENT (SWEDEN) filial till Fleming Fund Management, residing in Frosundaviks Alle 15, S-16970 Solna.

Mr Martin Theisinger, European Sales Director, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S. à r.l., residing in L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

The duration of their mandate is unlimited. The Company will be bound by the individual signature of any of them.

*Declaration*

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

Whereof the present deed was drawn up in Senningerberg, 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 en langue française du texte qui précède:**

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

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg).

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY S.A. (R.C. Luxembourg numéro B 44 596), ayant son siège social à L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves, constituée sous la dénomination de COPTHALL MARTIN (LUXEMBOURG) S.A., suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, le 26 juillet 1993, publié au Mémorial C numéro 467 du 9 octobre 1993. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par Maître Camille Hellinckx, prénommé, en date des:

19 août 1993, publié au Mémorial C numéro 532 du 6 novembre 1993,

30 mars 1994 (comportant notamment le changement de la dénomination en FLEMING MARTIN (LUXEMBOURG) S.A., publié au Mémorial C numéro 319 du 1<sup>er</sup> septembre 1994,

31 août 1994, publié au Mémorial C numéro 520 du 12 décembre 1994,

et 16 juillet 1997, (comportant notamment le changement de la dénomination en FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY S.A., publié au Mémorial C numéro 628 du 11 novembre 1997.

L'assemblée est présidée par Monsieur Timothy J. Winfield, Legal Manager, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg, président pro tempore.

Monsieur le président désigne comme secrétaire Madame Anne Godefroid, Company Secretary, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Differdange (Luxembourg).

L'assemblée choisit comme scrutateur Mademoiselle Antonella Gargiullo, Legal Officer, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG) S.A., demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant dûment été constituée, le président a déclaré et a requis le notaire d'acter

I. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre de leurs actions sont spécifiés dans une liste de présence, signée par le bureau de l'assemblée, les actionnaires, les mandataires et le notaire soussigné qui restera annexée et sera enregistrée avec le présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les personnes comparantes resteront également annexées au présent acte.

II. Qu'il résulte de la liste de présence que toutes les actions en émission sont présentes ou représentées à l'assemblée générale extraordinaire et que tous les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir eu connaissance préalable de l'agenda, de sorte qu'aucune convocation ne fut nécessaire.

III. Il résulte de ce qui précède que la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'agenda suivant:

*Agenda:*

1. convertir la Société en une société à responsabilité limitée.
2. modifier l'année sociale de la Société afin qu'elle débute le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Décider en conséquence que l'année sociale de la Société en cours se terminera le 31 décembre 2000.

3. modifier les Statuts de la Société afin de les mettre en concordance avec la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales concernant en particulier les sociétés à responsabilité limitée et refléter le changement d'année sociale. Ensuite, l'assemblée, après délibération, prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé de convertir la Société en une société à responsabilité limitée.

*Deuxième résolution*

Il est décidé de modifier l'année sociale de la Société de sorte qu'elle débute le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Il est décidé que l'année sociale de la Société en cours se terminera le 31 décembre 2000.

*Troisième résolution*

Il est décidé de modifier les Statuts de la Société afin de les mettre en concordance avec la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales concernant en particulier les sociétés à responsabilité limitée et refléter le changement d'année sociale. En conséquence, les Statuts devront se lire comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** La Société est une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois y relatives, en particulier par la loi du 10 août 1915 telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les présents statuts (ci-après «les Statuts»).

**Art. 2.** L'objet de la Société consiste en la conception, la mise en place et la coordination de la commercialisation, principalement mais non exclusivement en Europe des produits de gestion de fortune de Chase Manhattan/Flemings. La Société cherchera à identifier de nouvelles opportunités commerciales et assistera les entités locales du Groupe CHASE MANHATTAN dans l'exploitation de ces dernières.

La Société ne peut distribuer en son nom propre des parts de fonds d'investissement, ni exercer d'autres activités du secteur financier, telles que définies par la loi du 5 avril 1993 relative au secteur financier.

La Société peut néanmoins prendre des participations de quelque forme que ce soit dans des sociétés ou des associations luxembourgeoises et étrangères. La Société peut également contracter des emprunts sous quelque forme que ce soit et émettre des obligations et des titres d'emprunt.

D'une manière générale, la Société pourra porter assistance à toute société affiliée, prendre toute mesure de contrôle et de supervision et exécuter toute opération qu'elle estimera utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 3.** La Société est formée pour une période illimitée.

**Art. 4.** La Société a la dénomination FLEMINGS EUROPEAN MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social de la Société est établi à Senningerberg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

L'adresse du siège social peut être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 6.** Le capital social s'élève à deux cent mille Dollars des Etats-Unis (USD 200.000,-), divisé en deux mille (2.000) parts sociales (les «parts sociales») de cent Dollars des Etats-Unis (USD 100,-) chacune.

**Art. 7.** Le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

**Art. 8.** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**Art. 9.** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire est admis par part sociale. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**Art. 10.** Les parts sociales ne sont transmissibles que conformément à la Loi.

**Art. 11.** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**Art. 12.** La Société est gérée par au moins un gérant, qui est nommé par les associés. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance. Les pouvoirs de chaque gérant et la durée de leur mandat sont déterminés par les associés. Les gérants peuvent être révoqués à tout moment par décision des associés.

Le conseil de gérance peut choisir parmi ses membres un président. Le conseil de gérance se réunira sur convocation du président ou de deux gérants au lieu spécifié dans l'avis de convocation de la réunion.

Le président présidera toutes les assemblées des associés et toutes les réunions du conseil de gérance, en son absence, les associés ou les gérants pourront nommer un autre gérant en tant que président pro tempore par vote à la majorité des présents à cette assemblée ou à cette réunion.

Le conseil de gérance peut de temps en temps nommer des fondés de pouvoirs qu'il considère nécessaires au fonctionnement et à la gestion de la Société. Une telle nomination peut être révoquée à tout moment par le conseil de gérance. Les fondés de pouvoirs ne doivent pas être des gérants ou des associés de la Société. Les fondés de pouvoirs nommés, à moins que les présents Statuts n'en disposent autrement, auront les pouvoirs et les obligations qui leur seront accordés par le conseil de gérance.

L'avis de convocation aux réunions du conseil de gérance devra être transmis à tous les gérants, par écrit ou par e-mail ou par fax ou tout autre moyen électronique pouvant prouver l'existence de cet avis, au moins 24 heures avant l'heure fixée pour la réunion, sauf cas d'urgence, dont la nature devra être spécifiée dans l'avis de convocation de la réunion. Les gérants pourront renoncer à recevoir un avis de convocation en donnant leur consentement par écrit ou par télégramme, e-mail ou fax ou tout autre moyen électronique pouvant prouver le consentement de chaque gérant. Un avis de convocation séparé est requis pour chaque réunion tenue aux heures et lieux spécifiés dans un programme adopté antérieurement par résolution du conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant par écrit ou télégramme, e-mail ou fax ou tout autre moyen électronique pouvant prouver une telle nomination d'un autre membre du conseil de gérance comme son mandataire.

Le conseil de gérance ne pourra délibérer valablement que si la majorité des membres sont présents ou représentés. Les décisions seront prises à la majorité de vote des gérants présents ou représentés à la réunion. Dans l'hypothèse où lors d'une réunion, le nombre des votes pour et contre une résolution est égal, le président aura un vote prépondérant.

Les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance sont signés par le président du conseil.

Les réunions du conseil de gérance dûment convoquées pourront également être tenues par téléphone ou par vidéo conférence et seront sujet aux conditions de quorum et de majorité définies ci-dessus. Les résolutions prises seront validées en faisant circuler le procès-verbal et faisant signer le procès-verbal par les membres du conseil de gérance participant à la réunion.

Une décision prise par écrit signée par tous les gérants constitue une décision adéquate et valable comme si elle avait été adoptée lors d'une réunion du conseil de gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision peut être constatée dans un seul document ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, chacun de ces documents étant signés par un ou plusieurs des gérants.

**Art. 13.** Aucun contrat conclu ou aucune transaction conclue entre la Société et toute autre société ou entreprise ne pourront être viciés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs gérants ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt quelconque dans telle autre société ou entreprise ou seraient un administrateur, gérant, associé, fondé de pouvoir ou employé de telle autre société ou entreprise.

Le gérant ou le fondé de pouvoir de la Société qui est administrateur, gérant, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société passe des contrats ou est autrement en relation d'affaires ne sera pas, pour cette raison, privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne les matières en relation avec ce contrat ou ces affaires.

Au cas où un gérant ou fondé de pouvoir a un intérêt personnel dans quelque transaction conclue par la Société, ce gérant ou fondé de pouvoir devra en informer le conseil de gérance et ne délibérera pas ni ne prendra pas part au vote concernant cette transaction; rapport devra être fait au sujet de cette transaction et de l'intérêt personnel de ce gérant ou fondé de pouvoir à la prochaine assemblée des associés. Le terme «intérêt personnel» utilisé dans la phrase précédente ne s'appliquera pas aux relations ou intérêts qui pourront exister de quelque manière, en quelque qualité ou à quelque titre que ce soit, en rapport avec le groupe CHASE MANHATTAN ou toute autre société ou entité déterminée de temps en temps par le conseil de gérance à son entière discrétion.

Le gérant ou les gérants (le cas échéant) n'assume(nt), en raison de sa/leur position, aucune responsabilité personnelle en relation avec un engagement qu'il(s) a/ont valablement pris au nom de la Société.

La Société indemniserà tout gérant ou fondé de pouvoir, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, des dépenses raisonnablement occasionnées par toute action, poursuite ou procès auquel il aurait été partie en sa qualité de gérant ou de fondé de pouvoir de la Société ou pour avoir été, à la demande de la Société, gérant ou fondé de pouvoir de toute autre société dont la Société est actionnaire ou créancière et pour lequel il n'aurait pas droit à une indemnisation, à moins qu'il ne soit condamné, dans ce cadre, pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas de transaction, une telle indemnité ne sera accordée que si la Société est informée par son conseiller juridique que le gérant ou le fondé de pouvoir n'a pas commis un tel manquement à ses devoirs. Le droit à l'indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef du gérant ou fondé de pouvoir.

**Art. 14.** Chaque associé peut prendre part aux décisions collectives ou aux assemblées générales des associés, quel que soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé a les droits de vote qui correspondent au nombre de parts qu'il détient. Les décisions collectives ou résolutions des associés ne sont valablement prises que si elles sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux dispositions de la Loi.

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

**Art. 16.** A la fin de chaque exercice social, les comptes de la Société sont établis par le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, par le conseil de gérance.

Tout associé peut prendre connaissance des comptes au siège social.

**Art. 17.** Le bénéfice brut de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et autres dépenses, constitue le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution de la réserve légale, jusqu'à celle-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion de leur participation dans le capital de la Société.

**Art. 18.** Des dividendes intérimaires pourront être distribués en conformité avec, et dans la forme et les conditions prescrites par, la Loi.

**Art. 19.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés pas les associés dont les pouvoirs et la rémunération seront déterminées par les associés.

**Art. 20.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique dans les Statuts, il est fait référence à la Loi.

#### *Disposition transitoire*

L'année sociale en cours se terminera le 31 décembre 2000.

#### *Résolutions des associés*

La Société est administrée par un conseil de gérance composé comme suit:

Monsieur Veit O. Schuhen, Administrateur-Délégué, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG), S.à r.l., demeurant à L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

Madame Beatriz Barros De Lis, Administrateur, ROBERT FLEMING SPAIN A.V. S.A., demeurant à Paseo de la Castellana 21, E-28046 Madrid.

Monsieur Gianni Valsecchi, Administrateur-Délégué, ROBERT FLEMING (SWITZERLAND) LIMITED, demeurant à Freigutstrasse 16, CH-8022 Zürich.

Monsieur Arnold Dohmen, Administrateur, FLEMING-FONDS MARKETING GmbH, demeurant à Im Trutz Frankfurt 55 D-50322 Frankfurt am Main.

Monsieur Patrick Petitjean, Administrateur-Délégué, FLEMING FINANCE, demeurant à 40, rue de Washington, F-75008 Paris.

Monsieur Michael Ashbridge, Administrateur, FLEMING INTERNATIONAL FUND MARKETING LIMITED, demeurant à 5, Cophthall Avenue UK London EC2R 7DR.

Monsieur Anthony Mozley, Administrateur-Délégué, ROBERT FLEMING SIM S.p.A., residing in Via Manzoni 12, I-20121 Milan.

Monsieur Théo Clement, Administrateur-Délégué, FLEMINGS NETHERLAND B.V., demeurant à Strawinskyaan 3035, NL-1077ZX Amsterdam.

Monsieur Iain RG Thomas, Administrateur-Délégué, FLEMING ASSET MANAGEMENT (SWEDEN) filial till Fleming Fund Management, demeurant à Frosundaviks Alle 15, S-16970 Solna.

Monsieur Martin Theisinger, Directeur des Ventes Européennes, FLEMING FUND MANAGEMENT (LUXEMBOURG), S.à r.l., demeurant à L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

La durée de leur mandat est illimitée et ils ont le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature.

#### *Déclaration*

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 Senningerberg, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: T.J. Winfield, A. Godefroid, A. Gargiullo, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 7 août 2000, vol. 851, fol. 87, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 14 août 2000.

J.-J. Wagner.

(44643/239/437) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**FLEMINGS EUROPEAN ASSET MANAGEMENT DISTRIBUTION COMPANY, S.à r.l.,  
Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 44.596.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Belvaux, le 14 août 2000.

J.J. Wagner.

(44644/239/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**PECOMA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 70.939.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 84, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature.

(44685/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**BIO & BIO LICENSING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.

STATUTS

L'an deux mille, le dix août.

Par-devant Maître Edmond Schroeder, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu:

1. - BIO PRODUCTS AND BIO-ENGINEERING S.A., avec siège social à L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx, ici représentée par Madame Eliane Irthum, employée privée, demeurant à Helmsange, en vertu d'une procuration sous seing privé.

2. - Madame Sylvie Theisen, consultant, Luxembourg.

Laquelle procuration après avoir été paraphée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec lui.

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

**Titre 1<sup>er</sup>: Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de BIO & BIO LICENSING S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

**Art. 2.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportent directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit dans toutes entreprises, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, assurer la gestion d'un portefeuille brevets et de droits de propriété intellectuelle (copyrights, trademarks, etc...) au niveau national et international par la concession de licences ou de sous-licences, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à deux millions d'Euros (EUR 2.000.000,-), représenté par vingt mille (20.000) actions de cent Euros (100,-) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social pour le porter de son montant actuel à dix millions d'Euros (EUR 10.000.000,-).

En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

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

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société. Sous respect des conditions ci-avant stipulés et par dérogation à l'article 10 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres. Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé. Le capital autorisé et le capital souscrit peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires statuant comme en matière de modifications des statuts.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les limites fixées par la loi.

## **Titre II: Administration, Surveillance**

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

**Art. 5.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration ne peut délibérer et statuer valablement que si tous ses membres sont présents ou représentés, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou téléfax étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

**Art. 6.** Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

**Art. 7.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 9.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

## **Titre III: Assemblée Générale et répartition des bénéfices**

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

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

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le troisième mercredi du mois de mai, à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 12.** Par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, tout ou partie des bénéfices et réserves autres que ceux que la loi ou les statuts interdisent de distribuer peuvent être affectés à l'amortissement du capital par voie de remboursement au pair de toutes les actions ou d'une partie de celles-ci désignées par tirage au sort, sans que le capital exprimé ne soit réduit. Les titres remboursés sont annulés et remplacés par des actions de jouissance qui

bénéficient des mêmes droits que les titres annulés, à l'exclusion du droit au remboursement de l'apport et du droit de participation à la distribution d'un premier dividende attribué aux actions non amorties.

#### **Titre IV: Exercice social, Dissolution**

**Art. 13.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 14.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

#### **Titre V: Disposition générale**

**Art. 15.** La loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

##### *Dispositions transitoires*

1. - Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le trente et un décembre deux mille.
2. - La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2001.

##### *Souscription et libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire aux actions du capital social comme suit:

1. - BIO-PRODUCTS AND BIO-ENGINEERING S.A., prénommé, dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit actions .....	19.998
2. - Madame Sylvie Theisen, prénommé, deux actions .....	<u>2</u>
Total: vingt mille actions. ....	20.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 2.000.000,- se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

##### *Constatation*

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions exigées par l'article 26 de la loi du dix août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

##### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de neuf cent cinquante mille francs luxembourgeois (LUF 950.000,-).

##### *Evaluation du capital*

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital social est évalué à quatre-vingt millions six cent soixante-dix-neuf mille huit cents francs luxembourgeois (LUF 80.679.800,-).

##### *Assemblée Générale Extraordinaire*

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

##### *Première résolution*

L'adresse de la société est fixée à L-2130 Luxembourg, 11, boulevard Dr. Charles Marx.

L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statutaire.

##### *Deuxième résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

##### *Troisième résolution*

Sont nommés administrateurs:

- a) Dr Johann Eibl, chimiste, demeurant à Vienne (A);
- b) Madame Sylvie Theisen, consultant, demeurant à Luxembourg.
- c) Monsieur Rolf Fuchs, consultant, demeurant à Zollikon (CH).

##### *Quatrième résolution*

Est nommée commissaire:

- ACCOFIN, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg.

##### *Cinquième résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2006.

##### *Sixième résolution*

En vertu de l'article 60 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et en vertu de l'article six des présents statuts, l'assemblée générale autorise le conseil d'administration à déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes du conseil d'administration.

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

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

Signé: E. Irthum, S. Theisen, E. Schroeder.

Enregistré à Mersch, le 14 août 2000, vol. 414, fol. 98, case 9. – Reçu 806.798 francs.

*Le Releveur (signé): J. Muller.*

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

Mersch, le 17 août 2000.

E. Schroeder.

(44741/228/185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

---

**PIERRA MENTA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

*Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 9 août 2000*

1. Démission d'un administrateur

Le Conseil d'Administration accepte à l'unanimité la démission de Monsieur Frédéric Seince en tant qu'administrateur de la Société et ce, avec effet immédiat.

2. Cooptation d'un nouvel administrateur

Le Conseil d'Administration coopte à l'unanimité Monsieur Marc Ambroisien, en remplacement de Monsieur Frédéric Seince, administrateur démissionnaire.

Le nouvel administrateur terminera le mandat de son prédécesseur.

Cette cooptation sera soumise à la ratification lors de la prochaine assemblée générale annuelle et au plus tard lors de l'assemblée générale statutaire de 2001.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

*Un administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2000, vol. 541, fol. 3, case 1. – Reçu 500 francs.

*Le Releveur (signé): J. Muller.*

(44686/010/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**P.N.C. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 69.956.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

P.N.C. INTERNATIONAL S.A.

Signature

(44688/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 31.996.

In the year two thousand, on the twenty-sixth of July.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg,

There appeared:

Mrs Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of SBS BROADCASTING S.A., having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, pursuant to a resolution of the board of directors dated 30th June 2000.

An excerpt of the minutes of this meeting, initialled *ne varietur* by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, acting in said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The company SBS BROADCASTING S.A., has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 24th of October 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 88 of the 20th of March 1990. The Articles of Incorporation have been modified for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on the 7th of March 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 466 of the 1st of July 2000.

2) The subscribed capital of the company is set at thirty-eight million six hundred and fifteen thousand nine hundred and twenty-eight U.S. Dollars (USD 38,615,928.-) to consist of twenty-five million seven hundred forty-three thousand nine hundred and fifty two (25,743,952) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) each.

3) Pursuant to article five of the Articles of Incorporation, the authorised capital is fixed at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy five million (75,000,000) shares, each share having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

The board of directors is authorised generally to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) In its meeting of the 30th of June 2000, the board of directors of the said company has decided to increase the capital up to thirty-nine million one hundred and four thousand nine hundred and twenty-eight U.S. Dollars (USD 39,104,928.-) by the issue of three hundred and twenty-six thousand (326,000) shares, each having a par value of one U.S. Dollar and fifty Cents (USD 1.50).

The three hundred and twenty-six thousand (326.000) new shares have been subscribed by TELE-MÜNCHEN FERNSEH GmbH & Co, a company incorporated under the laws of Germany, having its registered office at 24, Kaufingerstrasse, D-80331 München, at a price of forty U.S. Dollars and forty-one Cents (USD 40,41) per share.

The shares subscribed have been fully paid up by the granting to SBS BROADCASTING S.A., of a «call option» on one thousand one hundred and twenty-six (1,126) shares with a par value of eleven thousand two hundred Forunt (HUF 11,200.-) each, representing twelve and a half per cent (12,5 %) of the capital of MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG, a company organised under the laws of Hungary, having its registered office at Rona ut 174, H-1145 Budapest as well as by the transfer to the company of the loans advanced by TELE-MÜNCHEN FERNSEH GmbH & Co to MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG being seven hundred and sixty thousand U.S. Dollars (USD 760,000) and three million six hundred and thirty-one thousand U.S. Dollars (USD 3,631,000), this contribution in kind being valued at a total amount of thirteen million one hundred and seventy-three thousand six hundred and sixty U.S. Dollars (USD 13,173,600.-).

The contribution in kind has made the object of a report of H.R.T. REVISION, S.à.r.l., réviseur d'entreprises, dated July 25th, 2000.

The conclusions of this report are the following:

«Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind, which corresponds at least in number and nominal value to 326,000 shares of a par value USD 1,5 each to be issued together with an issue premium of USD 12.684,660.» This report will remain annexed to the present deed.

The total contribution valued at thirteen million one hundred and seventy-three thousand six hundred and sixty U.S. Dollars (USD 13,173,660.-) represents four hundred and eighty-nine thousand U.S. Dollars (USD 489,000.-) for the capital and twelve million six hundred and eighty-four thousand six hundred and sixty U.S. Dollars (USD 12,684,660.-) for the issue premium.

The call option granted to SBS BROADCASTING S.A., by the contributor has been agreed pursuant to a call option agreement signed between parties, which has been shown to the notary. The transfer of said loan has been documented by a loan transfer agreement which has also been shown to the notary.

The justifying application form have been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

As a consequence of such increase of capital, article five of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The subscribed capital is set at thirty-nine million one hundred and four thousand nine hundred and twenty-eight U.S. Dollars (USD 39,104,928.-) to consist of twenty-six million sixty-nine thousand nine hundred and fifty two (26,069,952) shares of a par value of one U.S. Dollar and fifty Cents (USD 1.50) per share.

The authorised capital is set at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy five million (75.000.000) shares, each having a par value of one Dollar fifty cents (USD 1,5) per share.

During the period of five years from the date of the publication of the minutes of the Extraordinary General Meeting of 9 December 1999, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

The subscribed and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.»

#### *Expenses*

The parties estimate the expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, at six million five hundred thousand francs (6,500,000.-).

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date named at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation given to the appearer, the said appearer signed together with the notary the present deed.

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

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

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

A comparu:

Madame Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société SBS BROADCASTING S.A., ayant son siège social à L-2010 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 30 juin 2000.

Un extrait du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme SBS BROADCASTING S.A., a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 24 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 88 du 20 mars 1990. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le notaire soussigné en date du 7 mars 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 466 du 1<sup>er</sup> juillet 2000.

2) Le capital souscrit de la société est fixé à trente-huit millions six cent quinze mille neuf cent vingt-huit U.S. Dollars (USD 38.615.928,-), représenté par vingt-cinq millions sept cent quarante-trois mille neuf cent cinquante-deux (25.743.952) actions, chacune avec une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions; chaque action ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription.

4) En sa réunion du 30 juin 2000, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social jusqu'à trente-neuf millions cent quatre mille neuf cent vingt-huit U.S. Dollars (USD 39.104.928,-) par l'émission de trois cent vingt-six mille (326.000) actions, chacune ayant une valeur nominale de un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

Les trois cent vingt-six mille (326.000) actions nouvelles ont été souscrites par TELE-MÜNCHEN FERNSEH GmbH & Co, une société de droit allemand, ayant son siège social au 24, Kaufingerstrasse, D-80331 München, au prix de quarante U.S. Dollars et quarante et un Cents (USD 40,41) par action.

Les actions souscrites ont été libérées par un apport en nature consistant en l'octroi par le souscripteur à SBS BROADCASTING S.A., d'une «call option» sur mille cent vingt-six (1.126) actions d'une valeur nominale de onze mille deux cents Forint (HUF 11.200,-) chacune, représentant douze et demi pour cent (12,5 %) du capital de la société MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG, une société de droit hongrois, ayant son siège social à Rona ut 174, H-11145 Budapest ainsi que par le transfert à la Société des prêts consentis par TELE-MÜNCHEN FERNSEH GmbH & Co à MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG pour des montants de sept cent soixante mille U.S. Dollars (USD 760.000) et trois millions six cent trente et un mille U.S. Dollars (USD 3.631.000) qui avait été décidé par le conseil ne doit pas être constaté au présent acte, l'apport en nature étant évalué à treize millions cent soixante-treize mille six cent soixante U.S. Dollars (USD 13.173.660,-).

Cet apport en nature a fait l'objet d'un rapport de H.R.T. REVISION, S.à r.l., réviseur d'entreprise, en date du 25 juillet 2000. Les conclusions de ce rapport sont les suivantes:

«En se fondant sur le travail effectué et décrit ci-avant, nous n'avons pas d'observation à faire sur la valeur de l'apport en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale de 326.000 actions d'une valeur nominale de USD 1,5 chacune qui sont émises et d'une prime d'émission de USD 12.684.660...»

Ce rapport restera annexé au présent acte.

L'apport total de treize millions cent soixante-treize mille six cent soixante U.S. Dollars (USD 13.173.660,-) est affecté pour quatre cent quatre-vingt-neuf mille U.S. Dollars (USD 489.000,-) au capital social et pour douze millions six cent quatre-vingt-quatre mille six cent soixante U.S. Dollars (USD 12.684.660,-) au poste prime d'émission.

La «call option» consentie à SBS BROADCASTING S.A., par le souscripteur a été octroyé en vertu d'une convention de «call option» signée entre parties qui a été montrée au notaire. Le transfert des susdits prêts a été documenté par une convention de transfert qui a également été montrée au notaire.

Les documents justificatifs de la souscription ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à trente-neuf millions cent quatre mille neuf cent vingt-huit U.S. Dollars (USD 39.104.928,-), représenté par vingt-six millions soixante-neuf mille neuf cent cinquante-deux (26.069.952) actions, d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions d'une valeur nominale de un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999, le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.»

*Evaluation des frais*

Les parties évaluent 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 la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de 6.500.000,- LUF.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Wagner-Chartier, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 35, case 5. – Reçu 5.659.470 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.

Signature.

(44704/200/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 31.996.

In the year two thousand, on the twenty-sixth of July.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of SBS BROADCASTING S.A., having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, Mathias Hardt, pursuant to a resolution of the board of directors dated 30th June 2000.

An excerpt of the minutes of this meeting, initialled *ne varietur* by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, acting in said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The company SBS BROADCASTING S.A. has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 24th of October 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 88 of the 20th of March 1990. The Articles of Incorporation have been modified for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on the 7th of March 2000, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, number 466 of the 1st of July 2000.

2) The subscribed capital of the company is set at thirty-eight million six hundred and fifteen thousand nine hundred and twenty-eight U.S. Dollars (USD 38,615,928.-) to consist of twenty-five million seven hundred forty-three thousand nine hundred and fifty two (25,743,952) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) each.

3) Pursuant to article five of the Articles of Incorporation, the authorised capital is fixed at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each share having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

The board of directors is authorised generally to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) In its meeting of the 30th of June 2000, the board of directors of the said company has decided to increase the capital up to thirty-nine million one hundred and four thousand nine hundred and twenty-eight U.S. Dollars (USD 39,104,928.-) by the issue of three hundred and twenty-six thousand (326,000) shares, each having a par value of one U.S. Dollar and fifty Cents (USD 1.50).

The three hundred and twenty-six thousand (326.000) new shares have been subscribed by TELE-MUNCHEN FERN-SEH GmbH & Co, a company incorporated by the issue of six hundred and sixty-six thousand six hundred and sixty-six (666,666) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

The six hundred and sixty-six thousand six hundred and sixty-six (666,666) new shares have been subscribed by ITT MEDIA GROUP, a company incorporated under the laws of The Netherlands Antilles, having its registered office at Landhuif Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon, Z/N Curacao, Netherlands Antilles, at a price of forty-six U.S. Dollars and fifty Cents (USD 46.50) per share.

The shares have been fully paid-up by a contribution in kind consisting of forty thousand and one (40,001) shares representing 100 % of the capital of Strateurop International B.V., a company incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office at De Boelelaan 7, 1083 HJ Amsterdam, The Netherlands.

The shares so contributed are valued at U.S. Dollars thirty million nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and sixty-nine U.S. Dollars (USD 30,999,969.-).

This contribution in kind has made the object of a report of H.R.T. REVISION, S.à r. l., réviseur d'entreprises, dated July 25, 2000. The conclusions of this report are the following:

«Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind, which corresponds at least in number and nominal value to 666,666 shares of a par value of USD 1.5 each to be issued together with an issue premium of USD 29,999,970.»

This report will remain annexed to the present deed.

The total contribution valued at U.S. Dollars thirty million nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and sixty-nine U.S. Dollars (USD 30,999,969.-) represents nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and ninety-nine U.S. Dollars (USD 999,999.-) for the capital and twenty-nine million nine hundred and ninety-nine thousand nine hundred and seventy U.S. Dollars (USD 29,999,970.-) for the issue premium.

The justifying application form has been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

The transfer of such shares by ITI MEDIA GROUP to SBS BROADCASTING S.A. has been documented in accordance with Dutch Law in a notarial deed documented today by Mr Hans Ronald Doorduyn, civil law notary at Zoetermeer (Netherlands) a copy of which remains attached to the present deed.

The following documents remain also attached hereto:

1° the subscription forms

2° a certificate issued by the representative of STRATEUROPE INTERNATIONAL BV stating that neither the articles of incorporation of the company nor any other documents include any pre-emption provisions nor do they otherwise restrict the transfer of shares; that the shares are free of any pledge, lien or any other encumbrance and that the shares upon completion of the notarial deed increasing the capital of SBS BROADCASTING S.A. shall be effectively transferred from ITI MEDIA GROUP to SBS BROADCASTING S.A.

3° a certificate issued on behalf of the Board of Directors of INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENTS HOLDING S.A. that the company is the sole owner of the entire outstanding stock in ITI MEDIA GROUP NV.

As a consequence of such increase of capital, article five of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The subscribed capital is set at forty million one hundred and four thousand nine hundred and twenty-seven U.S. Dollars (USD 40,104,927.-) to consist of twenty-six million seven hundred and thirty-six thousand six hundred and eighteen (26,736,618) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share.

The authorised capital is set at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share.

During the period of five years from the date of the publication of the minutes of the Extraordinary General Meeting of 9 December 1999, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

The subscribed and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.»

#### *Expenses*

Insofar as the contribution in kind results in SBS BROADCASTING S.A. holding 100 % of the shares issued by a company incorporated in the European Community, the Company refers to Article 4-2 of the law dated December 29th, 1971, which provides for capital tax exemption.

The parties estimate the expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, at LUF 300.000.-.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date named at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation given to the appearer, the said appearer signed together with the notary the present deed.

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

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

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

Ont comparu:

Madame Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société SBS BROADCASTING S.A., ayant son siège social à L-2010 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 30 juin 2000.

Un extrait du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme SBS BROADCASTING S.A. a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 24 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 88 du 20 mars 1990. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le notaire soussigné en date du 25 juillet 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Le capital souscrit de la société est fixé à trente-neuf millions cent quatre mille neuf cent vingt-huit U.S. Dollars (USD 39.104.928,-), représenté par vingt-six millions soixante-neuf mille neuf cent cinquante-deux (26.069.952) actions, chacune avec une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions; chaque action ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

4) En sa réunion du 30 juin 2000, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social jusqu'à quarante millions cent quatre mille neuf cent vingt-sept U.S. Dollars (USD 40.104.927,-) par l'émission de six cent soixante mille six cent soixante-six (666.666) actions, chacune ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

Les six cent soixante-six mille six cent soixante-six (666.666) actions ont été souscrites par ITI MEDIA GROUP, une société des Antilles néerlandaises ayant son siège social à Landhuif Joonchi, Kaya Richard J. Beaujon, Z/N Curacao, Antilles Néerlandaises, à un prix de quarante-six U.S. Dollars et cinquante Cents (USD 46,50) par action.

Les actions souscrites ont été libérées par un apport en nature consistant en quarante mille une (40.001) actions représentant 100% du capital de Strateurop International B.V., une société de droit néerlandais, ayant son siège social à De Boelelaan 7, 1083 HJ Amsterdam, Pays-Bas. Les actions ainsi apportées sont évaluées à trente millions neuf cent quatre-vingt dix-neuf mille neuf cent soixante-neuf U.S. Dollars (USD 30.999.969,-).

Cet apport en nature a fait l'objet d'un rapport de H.R.T. REVISION, S.à r.l., réviseur d'entreprises, en date du 25 juillet 2000. Les conclusions de ce rapport sont les suivantes:

«En se fondant sur le travail effectué et décrit ci-avant, nous n'avons pas d'observation à faire sur la valeur de l'apport en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale de 666.666 actions d'une valeur nominale de USD 1,5 chacune qui sont émises et d'une prime d'émission de USD 29.999.970.»

Ce rapport restera annexé au présent acte.

L'apport total évalué à trente millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent soixante-neuf U.S. Dollars (USD 30.999.969,-) est affecté pour neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt dix-neuf U.S. Dollars (USD 999.999,-) au capital social et pour le vingt-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent soixante-dix U.S. Dollars (USD 29.999.970,-) au poste prime d'émission.

Les documents justificatifs de la souscription ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Le transfert de ces actions est documenté conformément à la loi néerlandaise dans un acte reçu aujourd'hui par le notaire Hans Ronald Doordijn de résidence à Zoetermeer (Pays-Bas), dont une copie restera annexée aux présentes.

Les documents suivants sont encore annexés aux présentes.

1° le bulletin de souscription

2° un certificat délivré par le représentant de STRATEUROPE INTERNATIONAL B.V. attestant que ni les statuts de la société ni aucun autre document ne contient un droit de préemption ou une autre clause restrictive à la cessibilité des actions; que les actions sont libres de tout nantissement, gage ou autres charges et que les actions seront, après signature de l'acte notarié documentant l'augmentation de capital de SBS BROADCASTING S.A., sont transférés de ITI MEDIA GROUP à SBS BROADCASTING S.A.

3° un certificat délivré au nom du Conseil d'Administration de INTERNATIONAL TRADING AND INVESTMENTS HOLDING S.A attestant que la société est le seul propriétaire des actions en circulation de ITI MEDIA GROUP NV.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à quarante millions cent quatre mille neuf cent vingt-sept U.S. Dollars (USD 40.104.927,-), représenté par vingt-six millions sept cent trente six mille six cent dix-huit (26.736.618) actions, d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) actions d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999, le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.»

#### *Evaluation des frais*

Dans la mesure où l'apport en nature résulte dans une participation de SBS BROADCASTING S.A. de 100 % des actions émises d'une société existante dans la Communauté Européenne, la société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

Les parties évaluent 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 la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de 300.000,- LUF.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Wagner-Chartier, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 35, case 7. – 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.

Signature.

(44705/200/187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 31.996.

In the year two thousand, on the first day of August.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of SBS BROADCASTING S.A., having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, pursuant to a resolution of the board of directors dated 5 July 2000.

An excerpt of the minutes of this meeting, initialled *ne varietur* by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, acting in said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The company SBS BROADCASTING S.A. has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 24th of October 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 88 of the 20th of March 1990. The Articles of Incorporation have been modified for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on the 26 of July 2000 not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) The subscribed capital of the company is set at forty million one hundred and four thousand nine hundred and twenty-seven U.S. Dollars (USD 40,104,927.-) to consist of twenty-six million seven hundred thirty-six thousand six hundred and eighteen (26,736,618) shares of a par value of one U.S. Dollar and fifty Cents (USD 1.50) each.

3) Pursuant to article five of the Articles of Incorporation, the authorised capital is fixed at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each share having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.5) each.

The board of directors is authorised generally to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) In its meeting of the 5 July 2000, the board of directors of the said company has decided to increase the capital up to forty million three hundred and thirty-three thousand six hundred and seventy-seven U.S. Dollars (USD 40,333,677.-) by the issue of one hundred and fifty-two thousand five hundred (152,500) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

5) In accordance with Article 5 of the Articles of Incorporation the Board of Directors has decided to suppress the preferential right of the existing shareholders to subscribe for the shares.

The new shares have been subscribed as follows:

- fifty thousand (50,000) shares have been subscribed by Greger Larson, residing at Grafton, 6 East Road, St. Georges Hill, Weybridge, UK, at a price of seventeen U.S. Dollars (USD 17.-) per share;

- twenty-five thousand (25,000) shares have been subscribed by Greger Larson, above mentioned, at a price of twenty-one U.S. Dollars and twenty-five cents (USD 21.25) per share;

- forty-two thousand and five hundred (42,500) shares have been subscribed by Mr Jan Steinmann, company director, residing at Granham Farm, Marlborough, Wiltshire, United Kingdom, at a price of seventeen U.S. Dollars (USD 17.-) per share;

- thirty-five thousand (35,000) shares have been subscribed by Mr Jan Steinmann, above mentioned, at a price of twenty-one U.S. Dollars and twenty-five Cents (USD 21.25) per share.

The shares subscribed have been paid up in cash by the subscribers so that the total sum of two million eight hundred and forty-seven thousand five hundred U.S. Dollars (USD 2,847,500.-) representing two hundred and twenty-eight thousand seven hundred and fifty U.S. Dollars (USD 228,750.-) for the capital and two million six hundred and eighteen thousand seven hundred and fifty U.S. Dollars (USD 2,618,750.-) for the issue premium is at the disposal of the company as has been proved to the undersigned notary.

The justifying application forms have been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

As a consequence of such increase of capital, article five of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The subscribed capital is set at forty million three hundred and thirty-three thousand six hundred and seventy-seven U.S. Dollars (USD 40,333,677.-) to consist of twenty-six million eight hundred eighty-nine thousand one hundred and eighteen (26,889,118) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share, which have been entirely paid in.

The authorised capital is set at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share.

During the period of five years from the date of the publication of the minutes of the Extraordinary General Meeting of 9 December 1999, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

The subscribed and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.»

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, are estimated at 1,400,000.- LUF.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, in the office of the undersigned notary, at the date named at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation to the appearer, the said appearer signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille, le premier août.

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

A comparu:

Madame Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société SBS BROADCASTING S.A., ayant son siège social à L-2010 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 5 juillet 2000.

Un extrait du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphé ne varietur par le comparant et le notaire, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, ès qualités qu'il agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme SBS BROADCASTING S.A. a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 24 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 88 du 20 mars 1990. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le notaire soussigné en date du 26 juillet 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Le capital souscrit de la société est fixé à quarante million cent et quatre mille neuf cent vingt-sept U.S. Dollars (USD 40.104.927,-), représenté par vingt-six millions sept cent trente-six mille six cent dix-huit (26.736.618) actions, chacune avec une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000.-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) actions; chaque action ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription.

4) En sa réunion du 5 juillet 2000, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social jusqu'à quarante million trois cent trente-trois mille six cent soixante-dix-sept U.S. Dollars (USD 40.333.677,-) par l'émission de cent cinquante-deux mille cinq cents (152.500) actions, chacune ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

Conformément à l'article 5 des statuts, le Conseil d'Administration a supprimé le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires. Les actions nouvelles ont été souscrites comme suit:

- cinquante mille (50.000) actions ont été souscrites par Greger Larson, demeurant à Grafton, 6 East Road, St. Georges Hill, Weybridge, UK, au prix de dix-sept U.S. Dollars (USD 17,-) par action;

- vingt-cinq mille (25.000) actions ont été souscrites par Greger Larson, préqualifié, au prix de vingt et un U.S. Dollars et vingt-cinq Cents (USD 21,25) par action;

- quarante-deux mille cinq (42.500) actions ont été souscrites par Jan Steinmann, demeurant à Granham Farm Marlborough, Wilshire, au prix de dix sept U.S. Dollars (USD 17,-) par action.

- trente-cinq mille (35.000) actions ont été souscrites par Jan Steinmann, préqualifié, au prix de vingt et un U.S. Dollars et vingt-cinq Cents (USD 21,25) par action.

Les actions souscrites ont été libérées en espèces, de sorte que la somme de deux millions huit cent quarante-sept mille cinq cents U.S. Dollars (USD 2.847.500,-) faisant deux cent vingt-huit mille sept cent cinquante U.S. Dollars (USD 228.750,-) pour le capital et deux millions six cent dix-huit mille sept cent cinquante U.S. Dollars (USD 2.618.750,-) à titre de prime d'émission se trouve à la disposition de la société ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

Les documents justificatifs des souscriptions ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément. A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à quarante millions trois cent trente-trois mille six cent soixante-dix-sept U.S. Dollars (USD 40.333.677,-), représenté par vingt-six millions huit cent quatre-vingt neuf mille cent dix-huit (26.889.118) actions, d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) actions d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999, le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.»

*Evaluation des frais*

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 la présente augmentation de capital, est évalué approximativement à la somme de 1.400.000,- LUF.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur la demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

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

Signé: S. Wagner-Chartier, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 35, case 4. – Reçu 1.242.754 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.

Signature.

(44706/200/151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 31.996.

In the year two thousand, on the fourth of August.

Before Us, Maître Frank Baden, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

Mrs Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing in Luxembourg, acting as the representative of the board of directors of SBS BROADCASTING S.A., having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, pursuant to a resolution of the board of directors dated 30 June 2000.

An excerpt of the minutes of this meeting, initialled ne varietur by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing party, acting in said capacity, has required the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The company SBS BROADCASTING S.A. has been incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on the 24th of October 1989, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 88 of the 20th of March 1990. The Articles of Incorporation have been modified for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on the 1st of August 2000 not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) The subscribed capital is set at forty million three hundred and thirty-three thousand six hundred and seventy-seven U.S. Dollars (USD 40,333,677.-) to consist of twenty-six million eight hundred eighty-nine thousand one hundred and eighteen (26,889,118) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) each.

3) Pursuant to article five of the Articles of Incorporation, the authorised capital is fixed at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy five million (75,000,000) shares, each share having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

The board of directors is authorised generally to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) In its meeting of the 30 June 2000, the board of directors of the said company has decided to increase the capital by three hundred and twenty-six thousand two hundred and fifty U.S. Dollars (USD 326,250) up to forty million six hundred and fifty-nine thousand nine hundred and twenty-seven U.S. Dollars (USD 40,659,927) by the issue of two hundred and seventeen thousand five hundred (217,500) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50).

In accordance with Article 5 of the Articles of Incorporation the Board of Directors has decided to suppress the preferential right of the existing shareholders to subscribe for the shares.

The two hundred and seventeen thousand five hundred (217,500) new shares have been subscribed by MTM KOMUNIKÁCIÓS RT, a company incorporated under the laws of Hungary, having its registered office at Rona Ut 174, H-1145 Budapest, Hungary, at a price of forty-six US Dollars and fifty Cents (USD 46,50) per share.

The shares subscribed have been paid-up by the granting to SBS BROADCASTING S.A. of a «call option» on one thousand two hundred and thirty (1,230) shares with a par value of eleven thousand two hundred Forunt (HUF 11,200.-) each, representing at the time the call option is exercised 9,46 % of the capital in MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG, a company organised under the laws of Hungary, having its registered office at Rona ut 174, H-1145 Budapest.

The total contribution of ten million one hundred and thirteen thousand seven hundred and fifty US dollars (USD 10,113,750.-) represents three hundred and twenty-six thousand two hundred and fifty U.S. Dollars (USD 326,250.-) for the capital and nine million seven hundred and eighty-seven thousand five hundred US Dollars (USD 9,787,500.-) for the issue premium.

This contribution in kind has made the object of a report of H.R.T. REVISION, S.à r.l., réviseur d'entreprises, dated 4 August 2000.

The conclusions of this report are the following:

«Based on the work performed and described above, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind, which corresponds at least in number and nominal value to 217,500 shares of a par value USD 1.50 each to be issued together with an issue premium of USD 9,787,500.»

This report will remain annexed to the present deed.

The call option granted to SBS BROADCASTING S.A. by the contributor has been agreed pursuant to a call option agreement signed between parties, which has been shown to the notary.

The justifying application form has been produced to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

As a consequence of such increase of capital, article five of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

«**Art. 5.** The subscribed capital is set at forty million six hundred and fifty-nine thousand nine hundred and twenty-seven U.S. Dollars (USD 40,659,927.-) to consist of twenty-seven million one hundred and six thousand six hundred and eighteen (27,106,618) shares of a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share, which have been entirely paid in.

The authorised capital is set at one hundred and twelve million five hundred thousand U.S. Dollars (USD 112,500,000.-) consisting of seventy-five million (75,000,000) shares, each having a par value of one U.S. Dollar fifty Cents (USD 1.50) per share.

During the period of five years from the date of the publication of the minutes of the Extraordinary General Meeting of 9 December 1999, the directors be and are hereby authorised to issue shares and to grant options to subscribe for shares, to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue without reserving for the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

The subscribed and the authorised capital of the corporation may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.»

#### *Expenses*

The parties estimate the expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present stated increase of capital, at 4,600,000.- LUF.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date named at the beginning of this document.

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

After reading and interpretation to the appearer, known to the notary by his name, first name, civil status and residence, the said appearer signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille, le quatre août.

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

A comparu:

Madame Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, agissant en sa qualité de mandataire spécial au nom et pour le compte du Conseil d'Administration de la société SBS BROADCASTING S.A., ayant son siège social à L-2010 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, en vertu d'un pouvoir qui lui a été conféré par le Conseil d'Administration de ladite société en sa réunion du 30 juin 2000.

Un extrait du procès-verbal de cette réunion, après avoir été paraphé ne varietur par la comparante et le notaire, restera annexé aux présentes pour être soumis avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant de documenter ses déclarations comme suit:

1) La société anonyme SBS BROADCASTING S.A. a été constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 24 octobre 1989, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 88 du 20 mars 1990. Les statuts en ont été modifiés en dernier lieu suivant un acte reçu par le notaire soussigné en date du 1<sup>er</sup> août 2000, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

2) Le capital souscrit de la société est fixé à quarante millions trois cent trente-trois mille six cent soixante-dix-sept U.S. Dollars (USD 40.333.677,-), représenté par vingt-six millions huit cent quatre-vingt neuf mille cent dix-huit (26.889.118) actions d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50) chacune.

3) Conformément à l'article cinq des statuts, le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions; chaque action ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50).

Le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription.

4) En sa réunion du 30 juin 2000, le Conseil d'Administration de ladite société a décidé d'augmenter le capital social à concurrence de trois cent vingt-six mille deux cent cinquante U.S. Dollars (USD 326.250,-) jusqu'à quarante millions six cent cinquante-neuf mille neuf cent vingt-sept U.S. Dollars (USD 40.659.927,-) par l'émission de deux cent dix-sept mille cinq cents (217.500) actions, chacune ayant une valeur nominale d'un U.S. Dollar et cinquante Cents (USD 1,50).

Conformément à l'article 5 des statuts, le Conseil d'Administration a supprimé le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires.

Les deux cent dix-sept mille cinq cents (217.500) actions nouvelles ont été souscrites par MTM KOMUNIKÁCIÓS RT, une société de droit hongrois, ayant son siège social à Rona ut 174, H-1145 Budapest, Hongrie, à un prix de quarante-six U.S. Dollars et cinquante cents (USD 46,50) par action.

Les actions ainsi souscrites ont été libérées par un apport en nature consistant en l'octroi par le souscripteur à SBS BROADCASTING S.A. d'une «call option» sur mille deux cent trente (1.230) actions d'une valeur nominale de onze mille deux cents Forunt (HUF 11.200,-) chacune représentant au moment de l'exercice du «call option» 9,46 % du capital de la société MTM-SBS TELEVIZIO RÉSZVÉNYTARSASAG, une société de droit hongrois, ayant son siège social à Rona ut 174, H-1145 Budapest.

L'apport de dix millions cent treize mille sept cent cinquante U.S. Dollars (USD 10.113.750,-) consiste en trois cent vingt-six mille deux cent cinquante US Dollars (USD 326.250,-) de capital et en neuf millions sept cent quatre-vingt sept mille cinq cents U.S. Dollars (USD 9.787.500,-) de prime d'émission.

Cet apport en nature a fait l'objet d'un rapport de H.R.T. REVISION, S.à r.l., réviseur d'entreprise, en date du 4 août 2000. Les conclusions de ce rapport sont les suivantes:

«En se fondant sur le travail effectué et décrit ci-avant, nous n'avons pas d'observation à faire sur la valeur de l'apport en nature qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale de 217.500 actions d'une valeur nominale de USD 1,5 chacune qui sont émises et d'une prime d'émission de USD 9.787.500.-.»

Ce rapport restera annexé au présent acte.

La «call option» consentie à SBS BROADCASTING S.A. par le souscripteur, a été octroyée en vertu d'une convention de «call option» signée entre parties qui a été montrée au notaire.

Les documents justificatifs de la souscription ont été présentés au notaire soussigné, qui le constate expressément.

A la suite de l'augmentation de capital ainsi réalisée, l'article 5 des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à quarante millions six cent cinquante-neuf mille neuf cent vingt-sept U.S. Dollars (USD 40.659.927,-), représenté par vingt-sept millions cent six mille cent dix-huit (27.106.118) actions, d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50), chacune.

Le capital autorisé est fixé à cent douze millions cinq cent mille U.S. Dollars (USD 112.500.000,-), représenté par soixante-quinze millions (75.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un U.S. Dollar cinquante Cents (USD 1,50) chacune.

Pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 9 décembre 1999, le Conseil d'Administration est généralement autorisé à émettre des actions et à consentir des options pour souscrire aux actions de la société, aux personnes et aux conditions que le conseil d'administration déterminera et plus spécialement de procéder à une telle émission sans réserver aux anciens actionnaires un droit préférentiel de souscription pour les actions à émettre.

Le capital souscrit et le capital autorisé de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la loi, racheter ses propres actions.»

#### *Evaluation des frais*

Les parties évaluent 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 la présente augmentation de capital, approximativement à la somme de 4.600.000,- LUF.

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

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur la demande de la comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur la demande de la même comparante et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. Wagner-Chartier, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 43, case 10. – Reçu 4.517.640 francs.

Le Receveur ff. (signé): W. Kerger.

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

Luxembourg, le 10 août 2000.

F. Baden.

(44707/200/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**SBS BROADCASTING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R. C. Luxembourg B 31.996.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

F. Baden.

(44708/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**VEREINS- UND WESTBANK BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

H. R. Luxemburg B 49.945.

Im Jahre zweitausend, den achtundzwanzigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Frank Baden, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg.

Sind die Aktionäre der Aktiengesellschaft VEREINS- UND WESTBANK BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT S.A., mit Sitz in Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 49.945, zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengetreten.

Die ausserordentliche Generalversammlung wird um vierzehn Uhr dreissig eröffnet.

Mit der schriftlichen Zustimmung des Vorsitzenden des Verwaltungsrates bezeichnet die Generalversammlung Herrn Ernst-Dieter Wiesner, Bankdirektor, wohnhaft in Bridel zum Vorsitzenden dieser Versammlung.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Herrn Peter Mertens, Bankangestellter, wohnhaft in Steinsel.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Chantal Jung, Bankangestellte, wohnhaft in Luxemburg, welche zusammen mit dem Vorsitzenden und dem Schriftführer den Versammlungsvorstand bildet.

Der Vorsitzende stellt unter Zustimmung der Versammlung fest:

Die Aktionäre sowie deren bevollmächtigte Vertreter sind unter Angabe des Namens, Vornamens, des Datums der Vollmachten sowie der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste mit ihrer Unterschrift eingetragen.

Aus dieser Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital in gegenwärtiger Versammlung vertreten ist, und dass somit die Versammlung befugt ist über nachstehende Tagesordnung, welche den Aktionären bekannt ist, zu beschliessen.

Die Anwesenheitsliste wird durch den Vorsitzenden abgeschlossen und durch den Versammlungsvorstand gezeichnet.

Sie wird gegenwärtigem Protokoll nebst den darin erwähnten Vollmachten, welche durch die Erschienen ne varietur paraphiert wurden, beigefügt bleiben, um mit demselben einregistriert zu werden.

Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

Neufassung des Artikels 5 der Satzung der Gesellschaft (Schaffung vom gezeichneten Gesellschaftskapital).

Alsdann werden nach Eintritt in die Tagesordnung einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

*Erster Beschluss*

Die Generalversammlung beschliesst das Gesellschaftskapital um zwei Millionen sechshundertfünfundsiebzigtausend Euros (EUR 2.675.000,-) aufzustocken, um es von seinem jetzigen Betrag von siebenunddreissig Millionen dreihundertfünfundzwanzigtausend Euro (EUR 37.325.000,-) auf vierzig Millionen Euro (EUR 40.000.000,-) zu erhöhen durch die Schaffung und Ausgabe von fünftausendzweihundertzweiunddreissig (5.232) neue Aktien ohne Nennwert, welche dieselben Rechte und Pflichten verbriefen wie die bereits bestehenden Aktien.

Die neuen Aktien werden von den bestehenden Gesellschaftern im Verhältnis zu ihrer jeweiligen Beteiligung in der Gesellschaft gezeichnet.

Sämtliche neue Aktien wurden voll in bar eingezahlt, sodass der Betrag von zwei Millionen sechshundertfünfundsiebzigtausend Euros (EUR 2.675.000,-) der Gesellschaft zur Verfügung steht, wie dies dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

## Zweiter Beschluss

Infolge des vorhergehenden Beschlusses wird Artikel 5, Absatz 1 der Satzung abgeändert und erhält nunmehr folgenden Wortlaut:

«**Art. 5. Absatz 1.** Das gezeichnete Kapital beträgt vierzig Millionen Euro (EUR 40.000.000,-), aufgeteilt in achtundsiebzigtausendzweihundertzweunddreissig (78.232) nennwertlose Stückaktien.»

## Abschätzung der Kosten

Der Betrag der Kosten, für die die Gesellschaft auf Grund dieser Kapitalerhöhung aufzukommen hat, beläuft sich schätzungsweise auf 1.250.000,- LUF.

Da hiermit die Tagesordnung erschöpft ist, wird die Versammlung aufgehoben.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, haben dieselben mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: E.-D. Wiesner, P. Mertens, C. Jung, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 2 août 2000, vol. 125S, fol. 36, case 10. – Reçu 1.079.092 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung der Gesellschaft auf Begehrt erteilt, zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxemburg, den 8. August 2000.

F. Baden.

(44734/200/61) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**VEREINS- UND WESTBANK BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 49.945.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxemburg, le 17 août 2000.

F. Baden.

(44735/200/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**RCW INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe.  
R. C. Luxembourg B 72.353.

## EXTRAIT

Il résulte d'un contrat signé le 28 octobre 1999 entre RCW INVESTMENTS, S.à r.l. et A.M. MERCURIA S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-2763 Luxembourg, 38-40, rue Sainte Zithe, qu'un contrat de domiciliation a été conclu pour une durée indéterminée.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 540, fol. 100, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44691/250/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SAILING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 65.801.

## EXTRAIT

Il ressort du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 7 août 2000 que  
1. Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Contern  
Monsieur Henri Grisius, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg  
Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant à Mamer  
ont été nommés administrateurs de la société, leurs mandats expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1999.

2. AUDIEX S.A., société anonyme, Luxembourg, a été nommée commissaire aux comptes de la société, son mandat expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 1999.

3. Le siège social de la société est fixé au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg.

Luxemburg, le 7 août 2000.

Pour extrait conforme

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(44703/534/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SAFINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 77, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 66.330.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juin 2000, vol. 540, fol. 60, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

Signature

*Le Conseil d'administration*

(44702/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SICOFIN S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg.  
R. C. Luxembourg B 32.201.

Il résulte de trois lettres de démission datées des 4 et 7 août 2000 que Messieurs John Seil, Henri Grisius et Pierre Lentz sont démis de leur fonction d'administrateur avec effet immédiat.

Il résulte d'une lettre de démission datée du 7 août 2000 que Monsieur Jean Hamilius est démis de ses fonctions de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

Le siège social de la société fixé au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 7 août 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 84, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(44714/534/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SICOR HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

L'an deux mille, le douze juillet.

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

S'est réunie l'Assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de SICOR HOLDING, constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 22 octobre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1013 du 30 décembre 1999.

La séance est ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Monsieur Robert Roderich, administrateur de sociétés, demeurant à L-8118 Bridel.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire:

Monsieur Jeannot Zinelli, employé privé, demeurant à L-5322 Contern.

L'Assemblée élit comme scrutateurs:

1) Monsieur Luciano Dal Zotto, administrateur de sociétés, demeurant à L-4423 Soleuvre;

2) Monsieur Guy Schosseler, administrateur de sociétés, demeurant à L-3409 Dudelange.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les six mille six cents (6.600) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, représentant l'intégralité du capital social de six cent soixante mille euros (660 000,- EUR), sont représentées à la présente Assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocation écrite et déclarant avoir pris préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, portant les signatures des actionnaires présents, ainsi que des membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II. Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1) Augmentation du capital social de la société à concurrence de deux millions trois cent quarante mille euros (2.340.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel de six cent soixante mille euros (660.000,- EUR), à trois millions d'euros (3.000.000,- EUR), par l'émission de vingt-trois mille quatre cents (23.4000) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions anciennes;

2) Souscription et libération de cette augmentation de capital par la société OMNIA S.A., société anonyme, dont le siège est à Panama, Avenida Central, 16A; renonciation par les autres actionnaires à leur droit préférentiel de souscription;

3) Modification de l'article cinq des statuts de la société, pour les mettre en concordance avec ce qui précède;

4) Divers.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de son Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé son ordre du jour et, après en avoir délibéré, a pris les résolutions suivantes à l'unanimité des voix:

*Première résolution*

Le capital social est augmenté à concurrence de deux millions trois cent quarante mille euros (2.340.000,- EUR), pour le porter de son montant actuel de six cent soixante mille euros (660 000,- EUR), à trois millions d'euros (3.000.000,- EUR), par l'émission de vingt-trois mille quatre cents (23.400) actions nouvelles d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions anciennes.

De l'accord unanime de l'Assemblée, et pour autant que de besoin, les actionnaires renoncent à leur droit préférentiel de souscription en faveur de la société OMNIA S.A., préqualifiée.

*Souscription et Libération*

Ces nouvelles actions ont été souscrites par la société OMNIA S.A., préqualifiée.

Ces actions nouvellement émises et souscrites ont été libérées intégralement par un versement en numéraire de deux millions trois cent quarante mille euros (2.340.000,- EUR), laquelle somme se trouve dès à présent à la libre disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

*Deuxième résolution*

A la suite de la résolution précédente, le texte de l'article cinq des statuts de la société est le suivant:

«**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à la somme de trois millions d'euros (3.000. 000,- EUR), représenté par trente mille (30.000) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérées.»

*Frais*

Les dépenses, charges, frais, rémunérations de toute nature qui incombent à la société en raison du présent acte sont estimés à la somme d'un million cent cinquante mille francs luxembourgeois.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Monsieur le Président lève la séance à 12.30 heures.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ils ont tous signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: R. Roderich, J. Zinelli, L. Dal Zotto, G. Schosseler, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 juillet 2000, vol. 860, fol. 93, case 12. – Reçu 943.954 francs.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Pétange, le 3 août 2000.

G. d'Huart.

(44715/207/70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SICOR HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

G. d'Huart.

(44716/207/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SISEG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8249 Mamer, 42, rue Mameranus.

R. C. Luxembourg B 22.040.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 6, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Pour SISEG, S.à r.l.

FIDUCIAIRE DES CLASSES MOYENNES

(44717/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**SOREL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 65.306.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 11 août 2000, vol. 540, fol. 99, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 17 août 2000.

SOREL HOLDING S.A.

Signature

(44718/545/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

**STAHLBETEILIGUNGEN HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1325 Luxembourg, 17, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 14.849.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 540, fol. 84, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 14 juin 2000*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2004:

Signatures de catégorie A:

- Monsieur Fabio Riva, industriel, demeurant à Milan (Italie), Président;
- Monsieur Angelo Riva, industriel, demeurant à Lugano (Suisse), Vice-président

Signatures de catégorie B:

- Monsieur Mauro Pozzi, administrateur de sociétés, demeurant à Séville (Espagne);
- Monsieur Hans-Hinrich Muus, conseiller d'entreprises, demeurant à Hambourg (Allemagne);
- Monsieur Claude Zimmer, licencié en droit et maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2000:

- ARTHUR ANDERSEN & Co, société civile, 6, rue Jean Monnet, Luxembourg.

Luxembourg, le 16 août 2000.

Signature.

(44725/534/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

**SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.A., Société en Commandite par Actions Holding.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 75.779.

L'an deux mille, le sept août.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société en commandite par actions holding SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.A., ayant son siège social à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 75.779, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 5 mai 2000, en voie de publication.

La séance est ouverte sous la présidence de M<sup>e</sup> Jean Steffen, avocat, demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Madame Chantal Keereman, juriste, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur M<sup>e</sup> Claudie Grisius, avocat, 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:

- Refonte complète des statuts de SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.A. et adoption de la nouvelle version des statuts de SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.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 toutes les vingt-quatre mille sept cent quatre-vingt-dix-huit (24.798) Actions de Gérant Commandité et les deux (2) Actions Ordinaires, représentatives de l'intégralité du capital social de trente et un mille Euros (31.000,- 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 la résolution suivante, qui a été adoptée à l'unanimité:

*Résolution unique*

L'assemblée générale décide de modifier les conditions de rachat des Actions de Commanditaire, de supprimer le quorum spécial pour les assemblées d'actionnaires et de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour leur donner dorénavant la teneur suivante:

**Titre I<sup>er</sup>.- Forme, durée, objet, siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.** Il existe entre le Gérant Commandité, les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires d'Actions (tel que ce terme est défini dans les présentes) une société en commandite par actions holding sous la dénomination de SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.A. (ci-après «la Société»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée indéterminée. Toutefois la Société prend fin, par anticipation, au moment de la survenance du premier des événements suivants: (i) la Démission, la dissolution ou la Faillite du Gérant Commandité ou (ii) une résolution de dissoudre la Société prise par l'assemblée générale des Actionnaires statuant conformément aux conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des Statuts, telles qu'établies à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 3. Objet.** La Société a pour objet de faciliter et de permettre à ses Actionnaires Commanditaires qui sont des salariés du Groupe SLE ne bénéficiant pas d'un contrat de travail soumis au droit français, la participation, à travers la Société, dans l'accroissement de valeur des actions SLE.

Plus particulièrement, la Société a pour objet la prise de participations sous forme d'actions de SLE et/ou sous forme d'obligations émises par tout établissement bancaire situé dans un pays membre de l'OCDE et indexées de manière directe ou indirecte sur le cours de l'action SLE, le cas échéant assorties de warrants, de bons de souscription, de droits d'échange ou de conversion en actions SLE. La Société a le droit de réaliser ces prises de participations par achat, souscription ou de toute autre manière, et elle pourra aliéner ces participations par vente, échange, demande de rachat ou de toute autre manière, soit à des sociétés détenues par les salariés étrangers du Groupe SLE, soit à une société du Groupe CAI pour les besoins d'émission d'instruments financiers permettant d'assurer aux salariés étrangers du Groupe SLE de recevoir une partie de la plus-value réalisée sur les actions SLE dans des conditions économiques comparables à celles octroyées aux salariés français du Groupe SLE.

La Société peut également prendre des participations dans toute autre société ayant un objet comparable au sien, et aliéner ces participations.

La Société n'exercera pas directement une activité industrielle et ne tiendra aucun établissement commercial ouvert au public. La Société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations dans la mesure nécessaire pour l'accomplissement de son objet.

La Société peut faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement de son objet en restant toutefois dans les limites tracées par la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf concernant les sociétés holding.

**Art. 4. Siège social.** Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg au Grand-Duché de Luxembourg. L'endroit du siège social à l'intérieur de la commune de Luxembourg pourra être modifié par décision du Gérant Commandité.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura aucun effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

## Titre II. Capital social, actions

**Art. 5. Capital social.** La Société a un capital émis de trente et un mille Euros (31.000,- EUR) divisé en vingt quatre mille sept cent quatre-vingt-dix-huit (24.798) Actions de commandité détenues par le Gérant Commandité (ci-après les «Actions de Gérant Commandité»), et deux (2) actions ordinaires (ci-après les «Actions Ordinaires»), détenues par les Actionnaires Commanditaires et ayant une valeur nominale de un Euro et vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune.

La société a un capital autorisé de quinze millions cent quatre-vingt-sept mille cinq cent deux Euros et cinquante cents (15.187.502,5 EUR) divisé en:

- six millions (6.000.000) Actions de Commanditaire de classe A ayant une valeur nominale de un euro et vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune;
- six millions (6.000.000) Actions de Commanditaire de classe C ayant une valeur nominale de un Euro et vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune;
- cent cinquante mille (150.000,-) Actions de Gérant Commandité ayant une valeur de un Euro et vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune;
- deux (2) Actions Ordinaires ayant une valeur de un Euro et vingt-cinq cents (1,25 EUR) chacune.

Le Gérant Commandité est autorisé par la présente à émettre de nouvelles Actions de Commanditaire de classe A ou de classe C et des Actions de Gérant Commandité avec ou sans prime d'émission (ces primes pouvant aller jusqu'à quatre-vingt-quinze pour cent (95%) du prix d'émission) afin de porter le capital total de la Société jusqu'au montant maximal du capital autorisé, en une ou en plusieurs fois, à sa discrétion sous réserve des autres dispositions des présents Statuts et à accepter la souscription de telles Actions pendant une période déterminée telle que prévue par l'article 32(5) de la Loi.

Le total de ces primes d'émission est alloué à une réserve extraordinaire, qui, sur résolution des Actionnaires prise en assemblée générale et avec l'accord du Gérant Commandité, pourra être distribuée aux Actionnaires. Le Gérant Commandité pourra décider que le rachat des Actions de Commanditaire sera effectué en tout ou en partie au moyen de ces primes d'émission.

La durée ou l'étendue de cette autorisation peut être étendue périodiquement par décision des Actionnaires en Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des présentes Statuts.

Le Gérant Commandité est autorisé à déterminer les conditions de souscription des Actions de Commanditaire et des Actions de Gérant Commandité. Le Gérant Commandité est autorisé à émettre de telles Actions de Commanditaire et des Actions de Gérant Commandité durant la période mentionnée ci-dessus sans droit préférentiel de souscription pour les Actionnaires existants.

A la suite de chaque augmentation partielle ou totale de capital réalisée par le Gérant Commandité conformément aux dispositions ci-dessus, le Gérant Commandité prendra les mesures nécessaires pour modifier cet Article 5 afin de constater cette modification et il est autorisé à prendre ou à autoriser toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication de telle modification conformément à la Loi.

Le capital autorisé ou émis de la Société peut être augmenté ou réduit conformément aux dispositions légales luxembourgeoises.

Les termes «Action» et «Actions» ou «Actionnaire» et «Actionnaires» dans ces Statuts englobent, sauf disposition implicite ou explicite contraire les Actions de Commanditaire et les Actions de Gérant Commandité et les propriétaires d'Actions de Commanditaire et d'Actions de Gérant Commandité.

Les termes «Action de Commanditaire» et «Actions de Commanditaire» dans ces Statuts englobent, sauf disposition implicite ou explicite contraire, les Actions Ordinaires, ainsi que les Actions de Commanditaire de classe A et les Actions de Commanditaire de classe C.

**Art. 6. Actions.** Toutes les Actions de Commanditaire ainsi que toutes les Actions de Gérant Commandité seront émises sous la forme nominative.

Toutes les Actions émises seront inscrites au Registre des Actionnaires (le «Registre»), qui sera conservé à Luxembourg au siège de la Société par le Gérant Commandité ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par le Gérant Commandité et le Registre mentionnera le nom de chaque Actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre et la catégorie d'Actions détenues par lui et le montant libéré pour chaque Action.

Sous réserve des dispositions des articles 7 et 8, tout transfert d'Actions s'opérera par une déclaration de transfert écrite à inscrire dans le Registre, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par les personnes dûment habilitées à cet effet. Il est loisible à la Société d'inscrire tout transfert sur la base de documents probants établissant une cession ou une mutation.

Aux fins de l'application du présent article 6, tout Actionnaire Commanditaire fait élection de domicile à l'adresse du siège social de la société du groupe SLE qui est son employeur. Tout avis, information ou convocation émanant de la Société est valablement notifiée à cette adresse par tous moyens et notamment par télécopies, lettres ... Tout Actionnaire devra sous sa seule responsabilité, dès lors qu'il cesse d'être employé par le groupe SLE, modifier son élection de domicile par notification écrite adressée par lettre recommandée avec accusé de réception ou tout autre moyen équivalent au siège social du Gérant Commandité.

**Art. 7. Actions de Commanditaire.**

(i) souscripton des Actions de Commanditaire

Les Actions de Commanditaire ne pourront être souscrites que par les personnes suivantes:

1. Les salariés actuels des filiales du Groupe SLE ne bénéficiant pas d'un contrat de travail soumis au droit français;
2. Toute personne morale, organisme, trust ou institution comparable contrôlé par les salariés visés au point 1 ou dont les bénéficiaires sont les salariés visés au point 1;
3. Le Gérant Commandité ou
4. toute société contrôlée par SLE.

(ii) cessions et transferts d'Actions de Commanditaire de classe A et de classe C

Les Actions de Commanditaire de classe A et de classe C sont incessibles, sauf le cas de décès de l'Actionnaire Commanditaire, auquel cas la mutation par décès aux héritiers ab intestat ou par voie de disposition testamentaire est permise, les héritiers étant tenus, le cas échéant, par l'incessibilité. Les Actions de Commanditaire de classe A et de classe C sont rachetables dans les conditions précisées à l'article 10.

(iii) cessions et transferts d'Actions Ordinaires

Les Actions Ordinaires sont librement cessibles.

(iv) Dispositions communes

Aussi longtemps qu'elles sont non rachetables, les Actions de Commanditaire ne peuvent être grevées d'aucun privilège, nantissement ou autre sûreté.

Tout transfert effectué en violation des disposition de cet Article 7 sera nul et de nul effet à l'égard de la Société.

**Art. 8. Actions de Gérant Commandité.** Les Actions de Gérant Commandité ne sont cessibles que sur agrément des Actionnaires Commanditaires statuant à la majorité simple des Actionnaires présents et représentés et elles ne sont pas rachetables par la Société.

**Art. 9. Responsabilité des propriétaires d'Actions.** Le propriétaire d'Actions de Gérant Commandité est solidairement et indéfiniment responsable pour tous les engagements qui ne peuvent être couverts par les avoirs de la Société.

Les propriétaires d'Actions de Commanditaire s'abstiendront d'agir pour le compte de la Société autrement que par l'exercice de leurs droits en tant qu'Actionnaires Commanditaires et seront seulement tenus au paiement à la Société de la valeur nominale et de la prime d'émission sur chaque Action de Commanditaire souscrite par eux ou dont ils ont promis la souscription. En particulier, les propriétaires d'Actions de Commanditaire ne seront pas tenus des dettes, engagements et obligations de la Société au-delà du montant d'un tel paiement.

**Art. 10. Actions rachetables (Actions de Commanditaire de classe A et de classe C).** Conformément aux dispositions de l'Article 49-8 de la Loi, les Actions de Commanditaire de classe A et de classe C, à condition qu'elles soient entièrement libérées, seront rachetables dans les conditions et selon les distinctions suivantes:

A) Actions de Commanditaire de classe A

- 1) Rachats entre la date de constitution et le 15 juillet 2006

Les Actions de Commanditaire de classe A ne sont pas rachetables dans la période entre la date de constitution et le 15 juillet 2006.

2) Rachats demandés à partir du 16 juillet 2006

(i) Le rachat peut être demandé au plus tôt le 16 juillet 2006 par l'Actionnaire Commanditaire de classe A selon les formes arrêtées par le Gérant Commandité. Toutefois, si, au 16 juillet 2006, la Société est en état de liquidation (même non encore clôturée), les Actions de Commanditaire de classe A ne sont plus rachetables par la Société.

(ii) L'exécution des demandes de rachat portant sur les Actions de Commanditaire de classe A faites à partir du 16 juillet 2006 n'est pas subordonnée à des conditions de sortie telles que décès de l'Actionnaire, mariage de l'Actionnaire, naissance d'enfant ou autres conditions couramment applicables à des sociétés d'épargne salariale.

(iii) Les demandes de rachat formulées au cours d'une Période de Rachat seront regroupées et traitées ensemble. Une Période de Rachat se définit comme toute période débutant le 16 d'un mois (dénommé «M-1») et finissant le 15 du mois suivant (dénommée «M»), s'il s'agit d'un jour ouvré à Luxembourg et à Paris ou le jour précédant dans le cas contraire. La demande de rachat relative à une Période de Rachat devra avoir été transmise au Gérant Commandité au plus tard dans les deux (2) jours ouvrés suivant le 15 du mois M pour être prise en compte dans les rachats du mois M. Le prix de rachat pour les Actions de Commanditaire de classe A dont le rachat est demandé sera alors un prix égal à la valeur de l'actif net de la Société correspondant au nombre d'Actions de Commanditaire de classe A dont le rachat est demandé, calculé au dernier jour du mois M (ou au jour précédant, si ce jour n'est pas un Jour Ouvré à Luxembourg).

B) Actions de Commanditaire de classe C

1) Rachats entre la date de constitution et le 15 juillet 2006

Les Actions de Commanditaire de classe C ne sont pas rachetables dans la période entre la date de constitution et le 15 juillet 2006.

2) Rachats demandés à partir du 16 juillet 2006

(i) Le rachat peut être demandé au plus tôt le 16 juillet 2006 par l'Actionnaire Commanditaire de classe C selon les formes arrêtées par le Gérant Commandité. Toutefois, si, au 16 juillet 2006, la Société est en état de liquidation (même non encore clôturée) les Actions de Commanditaire de classe C ne sont plus rachetables par la Société.

(ii) L'exécution des demandes de rachat portant sur les Actions de Commanditaire de classe C faites à partir du 16 juillet 2006 n'est pas subordonnée à des conditions de sortie telles que décès de l'Actionnaire, mariage de l'Actionnaire, naissance d'enfant ou autres conditions couramment applicables à des opérations françaises d'épargne salariale.

(iii) Les demandes de rachat formulées au cours d'une Période de Rachat seront regroupées et traitées ensemble. Une Période de Rachat se définit comme toute période débutant le 16 d'un mois (dénommée «M-1») et finissant le 15 du mois suivant (dénommée «M»), s'il s'agit d'un Jour Ouvré à Luxembourg et à Paris ou le jour précédant dans le cas contraire. La demande de rachat relative à une Période de Rachat devra avoir été transmise au Gérant Commandité au plus tard dans les deux (2) Jours Ouvrés suivant le 15 du mois M pour être prise en compte dans les rachats du mois M. Le prix de rachat pour les Actions de Commanditaire de classe C dont le rachat est demandé sera alors un prix égal à la valeur de l'actif net de la Société correspondant au nombre d'Actions de Commanditaire de classe C dont le rachat est demandé, calculé au dernier jour du mois M (ou au jour précédant, si ce jour n'est pas un Jour Ouvré à Luxembourg).

C) Rachat anticipé des Actions de Commanditaire pour circonstances exceptionnelles

(i) En cas de modification (probable ou avérée) des lois, règlements et pratiques administratives ou de l'interprétation qui en est faite, au Luxembourg ou dans le pays du salarié, affectant l'ensemble des Actionnaires Commanditaires d'une classe d'Actions donnée (la «Classe d'Actions Affectées»), confirmée par un avis d'un avocat local, rendant l'accession ou le maintien des salariés concernés en qualité d'Actionnaire Commanditaire contraire à la loi, plus onéreux ou pénalisant pour lesdits Actionnaires, les Actions de Commanditaire de la Classe d'Actions Affectées seront rachetables de plein droit à compter de la décision du Gérant constatant la modification légale, réglementaire ou administrative ci-dessus.

(ii) Les Actions de Commanditaire de la Classe d'Actions Affectées seront rachetées à un prix de rachat égal à la somme algébrique de:

a) le prix de souscription comprenant la valeur nominale et la prime d'émission de l'Action,

b) un montant égal au produit net de retenues à la source, ou de prélèvements de nature fiscale au Luxembourg, du ou des warrants attachés aux obligations avec warrants dont l'acquisition a été financée par la ou les Actions à racheter. Le montant sera fonction de la date à laquelle le rachat a été demandé et du cours de Bourse de l'action SLE (ou toute action qui s'y substituerait). Le cours de Bourse de l'action SLE (ou toute action qui s'y substituerait) sera égal à la moyenne des cours d'ouverture de l'action SLE pendant les cinq (5) Jours Ouvrés à compter du deuxième Jour Ouvré suivant la notification faite par le Gérant Commandité à CAI et CAIL du cas de rachat anticipé.

c) un intérêt calculé conformément au paragraphe (iii) suivant et

d) la quote-part des charges et dettes de la Société (y compris les provisions y afférentes) non couvertes par la prime d'émission sur les obligations avec warrants et les revenus provenant de placements y afférents.

(iii) Aussitôt qu'une demande de rachat portant sur des Actions de Commanditaire d'une Classe d'Actions Affectées aura été déclarée recevable, la Société demandera auprès de CAIL le remboursement anticipé des Obligations avec Warrants dont l'acquisition a été financée par la ou les actions à racheter. Le produit résultant du remboursement anticipé des Obligations avec Warrants est placé dans un produit sans risque de type monétaire depuis sa perception jusqu'à la date d'ordonnement du paiement du prix de rachat des Actions; l'intérêt prévu au paragraphe (ii) est égal au rendement de ce produit monétaire pendant cette période. Ledit produit pourra être immédiatement nanti en faveur de l'Actionnaire Commanditaire pour garantir le paiement du prix de rachat.

(iv) Le rachat effectif des Actions n'est effectué qu'après l'assemblée générale de la Société approuvant les comptes de l'exercice au cours duquel a eu lieu le remboursement anticipé des Obligations avec Warrants suite à la demande de rachat, sous réserve que les conditions énoncées à l'article 10, D) paragraphes (i) et (ii) sont remplies.

D) Dispositions générales régissant tous les rachats

(i) Les rachats ne peuvent être effectués que lorsque les contraintes légales relatives au capital et à la réserve légale ainsi que les contraintes résultant des présents Statuts ou de la Loi ont été observées.

(ii) Le Gérant Commandité aura le droit de racheter les Actions de Commanditaire au moyen du bénéfice social et/ou au moyen des réserves libres de la Société sous la réserve expresse que le rachat ne peut avoir lieu qu'à l'aide de sommes distribuables conformément à l'article 72-1 paragraphe 1 de la loi.

(iii) Toute demande de rachat formulée par un Actionnaire Commanditaire portant sur des Actions de Commanditaire de classe A ou de classe C qui a été transmise au Gérant Commandité est irrévocable. Dès qu'une demande de rachat a été transmise au Gérant Commandité, les Actions dont le rachat a été demandé n'ont plus ni de droit de vote, ni de droit au dividende ni de droit à une distribution dans la liquidation et ces Actions donnent seulement lieu au droit de recevoir le prix de rachat tel que défini ci-avant.

(iv) Le règlement du prix de rachat s'effectuera en espèces et uniquement dans la monnaie ayant cours légal sur le territoire correspondant à chaque classe d'Actions.

(v) Les Actions de Commanditaire rachetées par la Société sont incessibles dès le paiement du prix de rachat par la Société et ne pourront être souscrites à nouveau par des Actionnaires Commanditaires. Elles ne donneront droit ni au droit de vote ni au droit de participer aux dividendes ou à une distribution effectuée lors de la liquidation de la Société. Le Gérant Commandité pourra décider si les Actions de Commanditaire rachetées seront annulées. Le Gérant Commandité prendra toutes dispositions, à la suite d'une annulation, pour modifier l'Article 5 afin de constater cette modification et il est autorisé à prendre ou à autoriser toutes les mesures requises pour l'exécution et la publication de cette modification conformément à la Loi.

### **Titre III.- Assemblées des Actionnaires**

**Art. 11. Assemblées des Actionnaires.** Chaque Action donne droit à une voix à toutes les assemblées des Actionnaires.

Toutes les Actions voteront comme une seule classe sauf pour les modifications des statuts affectant les droits respectifs de chaque classe.

Pour être valablement constituée, toute assemblée des Actionnaires requiert un quorum d'Actionnaires présents ou représentés composé au minimum du Gérant Commandité et d'un Actionnaire Commanditaire d'une classe quelconque d'Actions.

Toute assemblée des Actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des Actionnaires de la Société et lie les Actionnaires présents ou absents. L'assemblée a le pouvoir d'ordonner ou de ratifier tous actes relatifs aux opérations de la Société, sous condition qu'aucune résolution ou transaction conclue avec un tiers ou proposant de modifier les Statuts ne soient décidées sans l'accord du Gérant Commandité.

**Art. 12. Date et lieu des assemblées.** L'assemblée générale annuelle des Actionnaires sera tenue, conformément à la loi luxembourgeoise, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le 31 du mois de janvier et pour la première fois en 2001.

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

L'assemblée des Actionnaires entendra le rapport de gestion et les commentaires afférents du Gérant Commandité, le rapport du Conseil de Surveillance et le cas échéant du réviseur indépendant, elle votera sur l'approbation des rapports et des comptes et sur la distribution des bénéfices, elle procédera à toutes les nominations requises par la Loi ou par les présents Statuts et elle votera sur la décharge à donner au Gérant Commandité et aux membres du Conseil de Surveillance.

D'autres assemblées des Actionnaires pourront être tenues aux lieux et dates indiqués dans les avis de convocation. Le Gérant Commandité pourra, chaque fois qu'il l'estime nécessaire, convoquer une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires.

**Art. 13. Tenue des assemblées.** Toutes les assemblées générales seront présidées par un représentant légal du Gérant Commandité.

Sauf dispositions légales ou statutaires contraires, les décisions à une assemblée d'Actionnaires dûment convoquée seront prises à la majorité simple des présents et votants, étant entendu que toute décision ne sera valablement adoptée qu'avec l'accord du Gérant Commandité.

Le Gérant Commandité déterminera toutes autres conditions qui doivent être remplies par les Actionnaires pour participer aux assemblées d'Actionnaires.

**Art. 14. Avis de convocation.** Les convocations aux assemblées générales d'Actionnaires seront faites dans les formes prévues par la loi. Les convocations pourront être valablement adressées au domicile élu des Actionnaires conformément à l'article 6.

**Art. 15. Modification des Statuts.** Sous réserve des stipulations de l'Article 18, les présents Statuts peuvent être modifiés de temps à autre, sur approbation du Gérant Commandité, par une résolution des Actionnaires en assemblée générale, selon le quorum et les exigences de vote qui suivent.

L'assemblée peut valablement délibérer seulement si des Actionnaires détenant au moins une majorité des Actions de Commanditaire et le Gérant Commandité sont présents, soit personnellement, soit par procuration, et si l'ordre du jour indique les modifications proposées aux Statuts, de même que, si cela est applicable, le texte des amendements. Si le quorum n'est pas atteint, une deuxième assemblée générale peut être convoquée, conformément aux Statuts, par des avis publiés à deux reprises, à au moins 15 jours d'intervalle, dont le dernier est publié non moins de 15 jours avant la date de l'assemblée, dans le Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations et dans deux quotidiens luxembourgeois. Tout avis reproduira l'ordre du jour et indiquera la date et le résultat de l'assemblée précédente. La deuxième assemblée

délibère valablement quel que soit le pourcentage du capital social qui est représenté. Lors des deux assemblées, les résolutions doivent être supportées par au moins deux tiers des Actions présentes ou représentées et approuvées par le Gérant Commandité.

#### **Titre IV. Gestion**

**Art. 16. Gestion de la Société.** La Société sera gérée par SPRING MULTIPLE, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois (désignée dans les présents Statuts comme le «Gérant Commandité»).

La Démission, la révocation, la dissolution ou la Faillite du Gérant Commandité entraînent la dissolution et la liquidation subséquente de la Société.

Une commission de gestion fixe de 0,40% du montant du capital social émis et souscrit et de la prime d'émission des Actions sera annuellement payée par la société au Gérant Commandité au titre de sa gestion.

**Art. 17. Pouvoirs du Gérant Commandité.** Le Gérant Commandité est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts au Conseil de Surveillance ou à l'assemblée générale des Actionnaires sont de la compétence du Gérant Commandité.

Le Gérant Commandité peut déléguer ses pouvoirs et conférer des mandats pour des affaires spécifiques à un ou plusieurs mandataires, sans toutefois être autorisé à déléguer de façon générale l'ensemble de ses pouvoirs de gestion. Le Gérant Commandité détermine la rémunération à accorder pour de tels mandats, et il a le droit de mettre fin à tout mandat à tout moment.

Le Gérant Commandité représente la Société dans toutes les procédures de justice, soit en demandant, soit en défendant.

Toutes assignations et autres actes de procédure sont valablement émises au nom de la Société seule.

Les Actionnaires Commanditaires n'ont pas le droit de participer à, ou de s'immiscer dans la gestion de la Société et ils n'ont pas le droit de prendre la signature sociale, pas même en vertu d'une procuration.

Le Gérant Commandité peut demander conseil auprès de conseillers juridiques, de comptables, d'experts, de consultants en gestion, de banques d'investissement et auprès d'autres consultants et conseillers qu'il choisira et toute commission ou omission basée sur une confiance raisonnable dans l'avis de telles personnes concernant des matières relevant de la compétence professionnelle ou experte d'une telle personne sera présumée une commission ou une omission de bonne foi ne constituant ni fraude, ni négligence grave, ni faute intentionnelle.

**Art. 18. Démission et révocation du gérant commandité.** La Démission du Gérant Commandité ou sa révocation en justice pour cause légitime entraînent la dissolution et la liquidation subséquente de la Société. En cas de dissolution de la Société suite à la démission du Gérant Commandité, la fonction de liquidateur de la Société sera assumée par le Gérant Commandité démissionnaire.

**Art. 19. Signatures.** La Société est engagée par la signature du Gérant Commandité ou la signature individuelle ou conjointe de tous mandataires auxquels le Gérant Commandité aura conféré un mandat conformément à l'Article 17.

#### **Titre V. Conseil de Surveillance, Année comptable, Comptes**

**Art. 20. Conseil de Surveillance.** Les affaires de la Société et sa situation financière (y compris ses livres et ses comptes) sont surveillées par un conseil de surveillance composé de trois (3) membres au moins (le «Conseil de Surveillance»). Le Gérant Commandité a le droit exclusif de proposer des candidats pour le Conseil de Surveillance. Les membres du Conseil de Surveillance seront élus pour la première fois par l'assemblée générale extraordinaire qui suit l'assemblée constitutive et ensuite par l'assemblée générale annuelle par une majorité des Actions détenues par les Actionnaires, pour une période maximale de 6 ans et jusqu'au moment où leurs successeurs auront été élus; sous réserve toutefois que tout membre du Conseil de Surveillance pourra être révoqué avec ou sans motifs et/ou remplacé à tout moment par une résolution adoptée par une assemblée des Actionnaires prise par une majorité d'Actions détenues par les Actionnaires et sous réserve encore qu'aucun membre du Conseil de Surveillance ne pourra être un représentant du Gérant Commandité ou un directeur ou employé de la Société.

Des réviseurs d'entreprises externes nommés par l'assemblée générale des Actionnaires avec l'assentiment du Gérant Commandité pourront assister le Conseil de Surveillance dans l'exécution de ses tâches.

Le Conseil de Surveillance peut être consulté par le Gérant Commandité sur telles matières que le Gérant Commandité détermine.

Les membres du Conseil de Surveillance ne sont pas rémunérés ou indemnisés pour les services rendus à la Société ou aux Actionnaires sous réserve toutefois que chaque membre du Conseil de Surveillance aura droit au remboursement de la part de la Société de tous débours et dépenses encourus en rapport avec les services autorisés et rendus en vertu des présentes.

Le Conseil de Surveillance se réunira de temps à autre, à la discrétion du Gérant Commandité ou à la demande conjointe de deux de ses membres, ou à la demande de son président.

Toutes les réunions du Conseil de Surveillance se tiendront à Luxembourg au siège social de la Société.

Le Conseil de Surveillance délibère conformément aux règles régissant les assemblées délibérantes. Des résolutions circulaires pourront être adoptées par le Conseil de Surveillance. Ces résolutions circulaires sont considérées comme approuvées et tiendront lieu d'une réunion valablement convoquée si elles sont signées par tous les membres du Conseil de Surveillance. Des résolutions identiques contenues dans des originaux multiples signés par chaque membre du Conseil de Surveillance constituent des résolutions valables.

**Art. 21. Exercice social, comptes.** L'exercice social de la Société commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année à l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2000.

Le Gérant Commandité préparera ou fera en sorte que soient préparés par une société ou une personne dûment qualifiées, les états financiers de la Société relatifs à chaque exercice comptable suivant les principes comptables généralement admis et les dispositions de la loi luxembourgeoise, incluant un bilan et un compte de pertes et profits. Les comptes seront libellés en Euros. Les états financiers seront soumis au contrôle du Conseil de Surveillance, et du réviseur d'entreprises, le cas échéant. Quinze jours avant l'assemblée générale annuelle, les Actionnaires peuvent prendre connaissance au siège social du bilan, du compte des profits et pertes, du rapport du Gérant Commandité des rapports du Conseil de Surveillance et du réviseur d'entreprises, le cas échéant, ainsi que de tous documents prévus par la loi.

#### **Titre VI.- Dividendes et Liquidation**

**Art. 22. Affectation des résultats.** L'excédent favorable du bilan, après déduction de toutes les charges de la Société et des amortissements, constitue le bénéfice net de la Société. Il est prélevé cinq pour cent (5%) du bénéfice net pour la constitution de la réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ladite réserve atteint dix pour cent (10%) du capital social, à l'exclusion des primes d'émission, mais reprend son cours si, pour une cause quelconque, ladite réserve se trouve entamée. Le reste du bénéfice est à la disposition du Gérant Commandité pour effectuer le rachat des Actions de Commanditaire rachetables.

**Art. 23. Liquidation.** En cas de dissolution et de liquidation de la Société suite à la Démission du Gérant Commandité ou à une décision de l'assemblée générale des Actionnaires décidant la liquidation en respectant les conditions de quorum et de majorité prévues à l'article 15 des présents Statuts, la liquidation sera effectuée par le Gérant Commandité qui est désigné Liquidateur avec tous les pouvoirs énoncés aux Articles 141 à 151 de la loi. Suite à la dissolution de la Société, le Liquidateur liquidera les affaires de la Société aussi expéditivement que les circonstances des affaires le permettront et procédera endéans un délai raisonnable à la vente ou aura recours à un autre mode de liquidation des actifs de la Société et, après avoir payé ou constitué des provisions appropriées en mettant en place des réserves pour tous les engagements de la Société envers ses créanciers, il distribuera les actifs de la Société parmi les Actionnaires conformément aux dispositions de cet Article 23. A leur choix, les Actionnaires Commanditaires détenant des Actions de Commanditaire de classe C pourront demander que, pour le règlement de la quote-part d'actif net à échoir, il leur soit attribué des Actions SLE, avec le cas échéant, une soulte en espèces, au lieu d'un paiement en espèces. Les Actionnaires détenant des Actions de Commanditaire de classe A recevront obligatoirement des espèces pour le règlement de la quote-part d'actif net à échoir.

Le Liquidateur est autorisé à acquérir les actions SLE nécessaires aux fins de les attribuer aux Actionnaires Commanditaires.

Nonobstant ce qui précède, au cas où le Liquidateur estime, dans sa discrétion raisonnable, que la vente ou toute autre disposition de tout ou partie des investissements causerait une perte indue aux Actionnaires ou serait autrement impraticable, le Liquidateur peut soit reporter la liquidation de ces investissements et retenir les distributions y relatives pendant un certain temps, soit distribuer partie ou tout de cet investissement aux Actionnaires en nature et sous forme d'une soulte en espèces.

Suite à la liquidation de la Société, tous les actifs de la Société, ou les produits qui en proviennent, seront distribués ou utilisés comme suit et dans l'ordre de priorité suivant:

- 1) pour le paiement de dettes et engagements de la société et les dépenses de la liquidation.
- 2) pour la mise en place de toutes réserves que le Liquidateur estimera raisonnablement nécessaires pour tout engagement ou obligation aléatoire ou imprévu de la Société.
- 3) pour le paiement, à chacun des Actionnaires du prix de souscription comprenant la valeur nominale et la prime d'émission de chaque Action augmenté d'un montant égal au produit du ou des warrants attachés à la ou aux obligations avec warrants dont l'acquisition a été financée par la ou les Actions détenue(s) par chaque Actionnaire et diminué de la quote-part des charges et dettes de la Société (y compris les provisions y afférentes) non couvertes par la prime d'émission sur les obligations avec warrants et les revenus provenant de placements y afférents.
- 4) tout surplus restant après les affectations faites sub 1), 2) et 3) ci-avant sera exclusivement distribué au porteur d'actions de Gérant Commandité.

**Art. 24. Définitions.** Les termes suivants sont définis comme suit chaque fois qu'ils sont utilisés avec des lettres initiales majuscules dans les présents Statuts.

«Actionnaires Commanditaires»: signifiera chacune des personnes énumérées en tant qu'Actionnaires Commanditaires de la Société dans le Registre de la Société.

«CAI» désigne CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ

«CAIL» désigne CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A.

«Conseil de Surveillance»: aura la signification attribuée à ce terme dans l'Article 20.

«Démission»: toute décision prise unilatéralement par le Gérant Commandité de se retirer de la gestion de la Société.

«Faillite»: l'état de cessation des paiements et l'ébranlement du crédit, étant entendu que sont assimilées à la faillite toutes demandes en sursis de paiement, la procédure de gestion contrôlée et le concordat.

«Filiale»: signifie, en relation avec CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., toute société dont le capital est directement ou indirectement, en tout ou partie, détenu par CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. et toute société dont le capital, sans être directement ou indirectement détenu par CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., est détenu directement ou indirectement par une personne morale qui détient directement ou indirectement une participation dans le capital de CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. Toutefois, toute société dont le capital est détenu, directement ou indirectement, à moins de 50% par CREDIT AGRICOLE IN-

DOSUEZ LUXEMBOURG S.A. ou toute société dont le capital est détenu directement ou indirectement (i) à moins de 50% par une personne morale qui détient directement ou indirectement au moins 50% du capital de CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A. ou (ii) quel que soit le pourcentage de détention par une personne morale qui détient directement ou indirectement moins de 50% du capital de CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG S.A., ne sera considérée comme une filiale au sens de la présente définition qu'avec l'accord exprès du Gérant Commandité.

«Gérant Commandité»: la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois SPRING MULTIPLE, S.à r.l., ayant son siège social à 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

«Groupe CAI»: désigne CAI et ses filiales intervenant dans le cadre du mécanisme de couverture des engagements de CAIL au titre des obligations avec warrants.

«Groupe SLE»: sous réserve de dispositions locales plus restrictives, toutes filiales non-françaises de SUEZ LYONNAISE DES EAUX détenues directement ou indirectement à plus de 10% au sens de l'article 355 de la loi française n° 66-537 du 24 juillet 1966 tel que introduit par la loi n° 85-70555 du 12 juillet 1985.

«jour Ouvré»: désigne un jour où les banques sont ouvertes pour la journée entière à Paris et à Luxembourg, et la Bourse de Paris est ouverte pour la journée entière.

«Liquidateur»: le Gérant Commandité.

«Loi»: la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée.

«Société»: la société en commandite par Actions à laquelle il est fait référence dans les présentes.

«SLE»: désigne la société SUEZ LYONNAISE DES EAUX.

«Obligations avec Warrants» désigne les obligations avec warrants souscrites par la Société auprès de CAIL grâce aux fonds provenant de l'acquisition par la Société de ses actions par les salariés.

**Art. 25. Droit applicable.** Toutes les matières non régies par les présents Statuts seront déterminées conformément à la Loi.

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, qui sont tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les membres du bureau ont signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Steffen, C. Keereman, C. Grisius, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2000, vol. 6CS, fol. 29, case 7. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur ff.(signé): Kerger.*

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

P. Frieders.

(44723/212/471) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

### **SPRING MULTIPLE 2000 B S.C.A., Société en Commandite par Actions Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 75.779.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

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

Luxembourg, le 14 août 2000.

P. Frieders.

(44724/212/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 août 2000.

---

### **IMMOBILIENGESELLSCHAFT CURIA KIRCHBERG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1852 Luxembourg, 9, rue Kalchesbrück.

R. C. Luxembourg B 24.727.

#### EXTRAIT

Le Conseil d'Administration a décidé de transférer le siège social de la société de son ancienne adresse au 9, rue Kalchesbrück, L-1852 Luxembourg.

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

Strassen, le 11 août 2000.

Pour extrait conforme

DELOITTE & TOUCHE S.A.

E. Schmit

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 16 août 2000, vol. 541, fol. 3, case 5. – Reçu 500 francs.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(44846/799/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

---

**IMMOBILIENGESELLSCHAFT CURIA KIRCHBERG S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1852 Luxembourg, 9, rue Kalchesbrück.

H. R. Luxembourg B 24.727.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 1999, eingetragen in Luxembourg, den 16. August 2000, vol. 541, fol. 3, case 5, wurde beim registre de commerce et des sociétés von und in Luxembourg, am 18. August 2000 vorgelegt.

Gegründet gemäss Urkunde, aufgenommen durch Notar Jacques Delvaux, mit Amtswohnsitz in Esch-sur-Alzette, am 26. August 1986, veröffentlicht im Mémorial C vom 4. November 1986, Nummer 309. Die Satzung wurde abgeändert durch Urkunde aufgenommen durch Notar Jean Seckler, mit Amtswohnsitz in Junglinster, am 5. Dezember 1986, veröffentlicht im Mémorial C vom 31. März 1987, Nummer 76.

**ERGEBNISZUWEISUNG**

- Sonderrücklagen wg. Vermögensteuer: . . . . .	400.000 LUF
- Vortrag auf neue Rechnung . . . . .	1.014.509 LUF

*Verwaltungsrat:*

- Herr Ulrich Kirk, Administrateur-Directeur i.R., wohnhaft in Luxembourg
- Herr Manfred Karle, Direktor und Diplom-Ingenieur, wohnhaft in Köln (Deutschland)
- Herr Heinz-Gerd Schumacher, Diplom-Ökonom, wohnhaft in Moers (Deutschland)

*Abschlussprüfer:*

- DELOITTE & TOUCHE, Société Anonyme, mit Sitz in 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen
- Ihre Mandate enden mit der ordentlichen Hauptversammlung, die über das Geschäftsjahr 2000 befindet.  
Zum Zwecke der Veröffentlichung im Mémorial.  
Strassen, den 11. August 2000.

Für IMMOBILIENGESELLSCHAFT CURIA KIRCHBERG S.A.

DELOITTE &amp; TOUCHE S.A.

E. Schmit

*Mitglied des Verwaltungsrats*

(44847/799/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.

**SUN LIFE GLOBAL PORTFOLIO, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 7.553.

Le bilan au 31 mars 2000, enregistré à Luxembourg, vol. 541, fol. 2, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

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

BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG

Société Anonyme

S. Heirendt-Faramelli / S. Grundner

(44516/004/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 août 2000.

**AQUAETANCHE LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 4A, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

**STATUTS**

L'an deux mille, le quatre août.

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz.

Ont comparu:

1. - Monsieur Joseph Marques, directeur technique, demeurant à F-57440 Algrange (France), 25A, rue Poincaré,
  2. - Monsieur Guy Marie Joseph Gérard Bibaut, cadre commercial, demeurant à F-54640 Sainte-Barbe (France), 1, rue d'Erpegny,
  3. - Monsieur Patrice André Jacques Thiebaut, avocat, demeurant à F-57155 Marly, 33, Clos des Sorbiers, ici représenté par Monsieur Joseph Marques, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privée délivrée à Marly, le 28 juillet 2000,
  4. - Monsieur Jean-Marie César Basso, retraité, demeurant à F-57280 Maizières-les-Metz (France), 14, rue des Pervenches, ici représenté par Monsieur Joseph Marques, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privée délivrée à Marly, le 28 juillet 2000,
- les prédites procurations, après avoir été signées ne varitur par le notaire instrumentant et les comparants, resteront annexés à la présente pour être enregistrées avec elle.

Lesquels comparants, agissant comme il est dit, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée, qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires des parts sociales ci-après créées une société à responsabilité limitée sous la dénomination de AQUAETANCHE LUX, S.à r.l.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision des associés.

**Art. 3.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger,

- les travaux de bâtiment et de génie civil, en particulier l'étanchéité, l'assèchement, le cuvelage, la mise en oeuvre de résines, le confortement, la réparation du béton, la protection, la sur-toiture, le scellement et le calage, ainsi que la vente de produits se rapportant à toutes les activités ci-avant énumérées,

- la déconstruction de tout ou partie d'ouvrage,

- la réalisation de charpente, de couverture, de zinguerie, de travaux d'isolation, le bardage, destinés à la toiture de tout bâtiment de toute destination que ce soit,

- toutes prestations de service relevant de ces domaines, notamment toutes les activités de formations, de conseils, d'audit ou la réalisation d'études techniques et intellectuelles.

Elle pourra de façon générale faire toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à son objet social ou à tous objets similaires ou connexes et qui seraient de nature à en faciliter la réalisation et le développement.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à six cent mille francs (600.000,- LUF) divisé en six cents (600) parts sociales de mille francs (1.000,- LUF) chacune, réparties comme suit:

1. - Monsieur Joseph Marques, prénommé, trois cent parts . . . . .	300
2. - Monsieur Guy Marie Joseph Gérard Bibaut, prénommé, deux cent cinquante parts . . . . .	250
3. - Monsieur Patrice André Jacques Thiebaut, prénommé, vingt-cinq parts . . . . .	25
4. - Monsieur Jean-Marie César Basso, prénommé, vingt-cinq parts . . . . .	25

Total des parts: six cent parts . . . . . 600

Toutes les parts ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que la somme de six cent mille francs luxembourgeois (600.000,- LUF) sont dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

La propriété des parts sociales résulte des présents statuts ou des actes de cession de parts régulièrement consentis, sans qu'il y ait lieu à délivrance d'aucun titre.

**Art. 6.** Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre des parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède.

**Art. 7.** Entre associés, les parts sont librement cessibles.

Aucune cession de parts à un non-associés, que ce soit à titre onéreux ou gratuit, ne peut être effectuée sans le consentement unanime des autres associés.

Avant toute cession de parts à un non-associé, le cédant doit informer le ou les associés par une lettre recommandée en indiquant les nom, prénom, profession et domicile du cessionnaire ainsi que le nombre de parts à céder et le prix fixé. Elle doit contenir également l'engagement par le cédant de consentir la cession de ses part à tout associé qui voudra user du droit de préemption, moyennant le prix indiqué, ou moyennant le prix à arrêter sur base de la valeur nette moyenne des parts telle qu'elle se dégage des trois derniers bilans.

Pendant trois mois à compter de cette notification, tout associé pourra se rendre acquéreur au prix ainsi calculé ou au prix demandé par le cédant si ce dernier est inférieur.

Dans le cas où, dans le délai fixé, aucun associé ne se déclarait acquéreur, la demande de cession sera soumise pour décision aux associés, lesquels statueront sur l'autorisation ou le refus conformément à la loi.

A défaut d'autorisation de la cession projetée, la société sera dissoute.

Les dispositions ci-dessus sont applicables même au cas où la cession aurait lieu en vertu d'une décision de justice, ainsi qu'à celui de transmission entre vifs par donation.

**Art. 8.** Les dispositions de l'article 7 sont applicables à toute aliénation des parts sociales sous quelque forme que ce soit.

La mise en gage ou le nantissement des parts sociales pour raison de cautionnement quelconque est interdite.

**Art. 9.** Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne mettent pas fin à la société.

En cas de transmission pour cause de mort à des non-associés, le consentement du ou des associés survivants n'est pas requis lorsque les parts sociales sont transmises soit à des héritiers réservataires, soit à des ascendants, soit au conjoint survivant.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément unanime des associés survivants.

Les héritiers ou bénéficiaires d'institutions testamentaires ou contractuelles qui n'ont pas été agréés, doivent faire offre de vente de leurs parts sociales aux autres associés en respectant les conditions édictées à l'article 7.

Cette offre est à faire dans un délai de trois (3) mois et quarante (40) jours qui commence à courir à partir du jour du décès de l'associé.

L'exercice des droits du défunt est suspendu jusqu'à ce que le transfert soit opposable à la société.

Les créanciers, ayants-droit ou héritiers, alors même qu'il y aurait parmi eux des mineurs ou incapables, ne pourront, pour quelque motif que ce soit, faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer de quelque manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des assemblées générales.

### Gérance - Assemblée Générale

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révocables ad nutum à tout moment par l'assemblée générale qui fixe les pouvoirs et les rémunérations.

Le(s) gérant(s) est(sont) nommé(s) par l'assemblée générale. Il(s) est (sont) nommé(s) pour une durée indéterminée. Ses(leurs) pouvoirs sont définis dans l'acte de nomination.

**Art. 11.** Le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** Chaque associé peut participer aux décisions collectives, quel que soit le nombre de voix, proportionnellement au nombre de parts qu'il possède.

Chaque associé peut se faire valablement représenter aux assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 13.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification des statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts du capital social.

### Année sociale - Bilan

**Art. 14.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Chaque année, le 31 décembre, les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

**Art. 15.** Les produits de la société, déduction faite des frais généraux et des charges sociales, de tous amortissements de l'actif et de toutes provisions pour risques commerciaux et industriels, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net constaté, il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la constitution d'un fonds de réserve légale, jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la libre disposition des associés.

Les associés pourront décider, à la majorité fixée par les lois afférentes, que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou versé à un fonds de réserve extraordinaire.

### Dissolution - Liquidation

**Art. 16.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives ou, à défaut, par ordonnance du Président du tribunal d'arrondissement compétent, statuant sur requête de tout intéressé.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

#### *Disposition générale*

La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Mesure transitoire*

Par dérogation, le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre deux mille.

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société et qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à la somme de vingt-huit mille francs (28.000,- LUF).

#### *Assemblée Générale Extraordinaire*

Et à l'instant les associés, présents, respectivement représentés, représentant l'intégralité du capital social, se sont réunis en assemblée générale, et à l'unanimité des voix, ont pris les résolutions suivantes:

1. - Le nombre des gérants est fixé à un.

2. - L'assemblée générale désigne comme gérant Monsieur Joseph Marques, prénommé.

La société sera valablement engagée par la signature individuelle du gérant.

3. - Le siège social de la société est établi à L-1330 Luxembourg, 4A, avenue Grande-Duchesse Charlotte.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Marques, J. Bibaut, M. Decker.

Enregistré à Wiltz, le 7 août 2000, vol. 315, fol. 37, case 5. – Reçu 6.000 francs.

*Le Receveur ff. (signé): Carmes.*

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

Wiltz, le 10 août 2000.

M. Decker.

(44738/241/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2000.