

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° 258**11 avril 2001****SOMMAIRE**

AOL Europe S.A., Luxembourg	12338	Patent Line Holding S.A., Luxembourg	12371
Georges-Putz, S.à r.l., Grevenmacher	12373	Patent Line Holding S.A., Luxembourg	12372
Jivelmar S.A., Luxembourg	12365	Phisolina S.A., Luxembourg	12372
Jivelmar S.A., Luxembourg	12365	Prolifa, S.à r.l., Luxembourg	12372
JR Conseils S.A. Fiduciaire Principale, Luxembourg	12365	Real Properties S.A., Luxembourg	12374
Koudourrou S.A., Nieder Korn	12365	Sacer, S.à r.l., Luxembourg	12373
Lazare S.A. Fiduciaire Principale, Luxembourg ...	12366	Salon de Coiffure Steff, S.à r.l., Esch-sur-Alzette .	12374
Leonberg S.A., Luxembourg	12366	Sanico, S.à r.l., Belvaux	12376
Luxding Holding S.A., Luxembourg	12366	Savino Del Bene Internationale S.A., Luxembourg	12376
Lysandre S.A., Luxembourg	12367	Schroder International Selection Fund, Senningerberg	12373
Mabri S.A.H., Luxembourg	12367	Schroder International Selection Fund, Senningerberg	12373
Manulife Century Investments Luxembourg S.A., Luxembourg	12368	Schroder International Selection Fund, Senningerberg	12373
Marques & Silva, S.à r.l., Hesperange	12365	Schroder International Selection Fund, Senningerberg	12373
Maxad, S.à r.l., Luxembourg	12368	Schroder International Selection Fund, Senningerberg	12373
Millenium International Holding S.A., Luxembourg	12364	Séminaire Investissement S.A., Luxembourg ...	12375
Mindforest S.A., Luxembourg	12377	Séminaire Investissement S.A., Luxembourg ...	12375
Montalbano One S.A., Luxembourg	12369	Séminaire Investissement S.A., Luxembourg ...	12375
marchFIRST S.A., Strassen	12366	Servomex Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg ...	12382
Neos S.A., Luxembourg	12367	Sisas International Holding S.A., Luxembourg ...	12376
Neos S.A., Luxembourg	12367	Société Civile Immobilière Staveco, Luxembourg	12382
Neos S.A., Luxembourg	12368	Société Civile Immobilière Staveco, Luxembourg	12382
New Decors, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	12369	Société Financière des Plastiques S.A., Luxembourg	12374
Olex S.A., Luxembourg	12368	Sogeho International S.A., Luxembourg	12383
Omnium Technic Building Operations, S.à r.l., Luxembourg	12369	Starco S.A., Luxembourg	12383
Omnium Technic Building Operations, S.à r.l., Luxembourg	12369	Starco S.A., Luxembourg	12383
Omnium Technic Building Operations, S.à r.l., Luxembourg	12369	Starco S.A., Luxembourg	12383
Oracle Properties S.A., Luxembourg	12372	Stockfin S.A., Luxembourg	12375
Paladin Holding S.A., Luxembourg	12369	Styves, S.à r.l., Luxembourg	12384
Paladin Holding S.A., Luxembourg	12371	Styves, S.à r.l., Luxembourg	12384
Papillo, S.à r.l., Bertrange	12372	Transmex S.A., Luxembourg	12372
Patent Line Holding S.A., Luxembourg	12371		

AOL EUROPE S.A., Aktiengesellschaft.

Registered office: L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.
R. C. Luxembourg B 73.270.

In the year two thousand, the twenty-first of September.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing at Hesperange, acting in replacement of Maître André Schwachtgen, notary residing in Luxembourg, momentarily absent, the latter remaining depositary of the present deed,

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of AOL EUROPE S.A., a limited liability company (société anonyme), having its registered office at 45, boulevard Pierre Frieden in L-1543 Luxembourg, (hereafter the «Company»), incorporated pursuant to a deed of Me Frank Baden, notary residing in Luxembourg on December 16, 1999, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 145 of February 2, 2000 registered with the Companies Register under the number B 73.270. The articles of association of the Company have been amended by a deed of Me Frank Baden, prenamed, of December 22, 1999, which deed has been published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 212 of March 17, 2000 and by a deed of same notary of April 21, 2000, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, C - N° 600 of August 23, 2000.

The Meeting is opened at four p.m. with Mr Eugène Tchen, attorney-at-law, residing in Brussels (Belgium), being in the chair,

who thereafter, appoints Mr Patrick Geortay, attorney-at-law, residing in Clemency, as Secretary.

The Meeting elects Mrs Annette Brewer, lawyer, residing in Hettange-Grande, France, as Scrutineer, (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the «Bureau»).

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and the notary records that:

I. The agenda of the meeting is the following:

1. Waiver of the convening notices;

2. Waiver of the preferential subscription right by the existing shareholders;

3. Increase of the share capital of the Company by EUR 2,602,788.75 (two million six hundred two thousand seven hundred eighty-eight Euros and seventy-five cents) in order to bring the share capital from its present amount of EUR 250,213,041.25 (two hundred fifty million two hundred thirteen thousand forty-one Euros twenty-five cents) divided into 100,000,000 (one hundred million) convertible preferred shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Preferred A Shares» or the «A Shares»), 100,000,000 (one hundred million) ordinary shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Ordinary B Shares» or the «B Shares») and 170,433 (one hundred seventy thousand four hundred thirty-three) ordinary shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Ordinary C Shares» or the «C Shares») to EUR 252,815,830 (two hundred fifty-two million eight hundred fifteen thousand eight hundred thirty Euros) by the creation of a new separate class of shares in the Company to be named «Preferred D Shares» or «D Shares» convertible into Ordinary C Shares and to issue 2,082,231 (two million eighty-two thousand two hundred thirty-one) Preferred D Shares having a nominal value of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each;

4. Empowerment of and authorization to the board of directors of the Company to issue 2 (two) warrants to DULLES HOLDING CORP., a Delaware Corporation, in accordance with the purchase agreement executed on or about August 31, 2000, to subscribe, upon exercise of the warrants, to the newly issued shares of the Company and empowerment and authority to the Board of Directors of the Company to proceed to the issue of such shares upon exercise of the warrants and to see to the recording of the newly issued shares in notarial form and the amendment of the articles without the intervention of the shareholders of the Company and to see to any and all formalities in connection therewith;

5. Restatement of the articles of incorporation of the Company;

6. Purchase of the Preferred D Shares by a subsidiary of the Company in accordance with the New Buyer Put Agreement dated on or about August 31, 2000;

7. Removal of Mr Marc Feider, as an A Director of the Company and of Mr Dan Arendt, as a B Director of the Company, and discharge;

8. Appointment of three new A Directors and three new B Directors.

II. That the shareholders represented at the Meeting, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, which is signed by the proxy holders of the represented shareholders and the Bureau. The proxies of the represented shareholders, initialled *ne varietur* by the appearing parties will remain annexed to the present deed.

III. That the present Meeting, representing the whole corporate capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda without convening notice.

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

First resolution

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

Second resolution

The Meeting acknowledges that the existing shareholders have waived their preferential subscription right.

Third resolution

The Meeting resolves to increase the share capital of the Company by EUR 2,602,788.75 (two million six hundred two thousand seven hundred eighty-eight Euros and seventy-five cents) in order to bring the share capital from its

present amount of EUR 250,213,041.25 (two hundred fifty million two hundred thirteen thousand forty-one Euros twenty-five cents) divided into 100,000,000 (one hundred million) convertible preferred shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Preferred A Shares» or the «A Shares»), 100,000,000 (one hundred million) ordinary shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Ordinary B Shares» or the «B Shares») and 170,433 (one hundred seventy thousand four hundred thirty-three) ordinary shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Ordinary C Shares» or the «C Shares») to EUR 252,815,830 (two hundred fifty-two million eight hundred fifteen thousand eight hundred thirty Euros) by the creation of a new separate class of shares in the Company to be named «Preferred D Shares» or «D Shares» convertible into Ordinary C Shares and to issue 2,082,231 (two million eighty-two thousand two hundred thirty-one) Preferred D Shares having a nominal value of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each.

The Preferred D Shares have the features outlined in the following restated articles of association of the Company.

Intervention - Subscription - Payments

There appears DULLES HOLDING CORP., a Delaware Corporation having its registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801 who declares to subscribe for the new 2,082,231 (two million eighty-two thousand two hundred thirty-one) Preferred D Shares and to pay them by a contribution in cash as specified hereunder.

The Meeting resolves to accept the subscription of the new 2,082,231 (two million eighty-two thousand two hundred thirty-one) Preferred D Shares by DULLES HOLDING CORP. which declares to pay them by a contribution in cash consisting of an aggregate amount of EUR 253,388,332.35 (two hundred and fifty-three million three hundred and eighty-eight thousand three hundred and thirty-two hundred Euros and thirty-five cents to be allocated as follows: (i) an amount of EUR 2,602,788.75 (two million six hundred two thousand seven hundred eighty-eight Euros and seventy-five cents) is allocated to the share capital account of the Company and (ii) an amount of EUR 250,785,543.60 (two hundred and fifty million seven hundred and eighty-five thousand five hundred and forty-three Euros and sixty cents is allocated to the freely distributable issue premium reserve of the Company.

Fourth resolution

The Meeting resolves to empower and authorize the board of directors of the Company to issue 2 (two) warrants to DULLES HOLDING CORP., a Delaware Corporation, in accordance with the Purchase Agreement executed on or about August 31st, 2000, and power and authority to the board of directors of the Company to proceed to the issue of those Company shares mentioned in the Purchase Agreement upon exercise of the warrants and to see to the recording of the newly issued shares in notarial form and the amendment of the articles of association without the intervention of the shareholders of the Company and to see to any and all formalities in connection therewith.

Fifth resolution

As a consequence of the preceding resolutions, the Meeting resolves to amend and restate the Company's Articles of Association in their entirety, and which will be part of the present notarial deed, so that they shall henceforth read as follows:

RESTATED ARTICLES OF INCORPORATION OF THE COMPANY

Name - Registered office - Duration - Object

Art. 1. Name

There exists a joint stock corporation (société anonyme) under the name of AOL EUROPE S.A. (hereafter «the Company»).

Art. 2. Registered Office

2.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

The address of the registered office may be transferred within the town limits of the City of Luxembourg by simple resolution of the Board of Directors.

2.2 blank

2.3 If extraordinary events of political, economic or social nature likely to impair the normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a transfer will, however, have no effect on the nationality of the Company which shall remain a Luxembourg company. The declaration of the provisional transfer abroad of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the officer of the Company best placed to do so in the circumstances.

Art. 3. Duration

The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 4. Objects

4.1 The object of the Company is to carry out the business of providing online and other interactive and related services, all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations or the making of investments in any company or enterprise in any form whatsoever, that will provide online and other interactive and related services, and the administration, management, control and development of those participations; such activities to include, without limitation, the assessment, supervision and control of business operations and financial data and information and the preparation of reports and analysis to the Company's active shareholders.

4.2 The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities, patents and licences of whatever origin and nature, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, patents and licences, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to companies or for the benefit of companies in which the Company has a participation and/or Affiliates (as defined below), any assistance, loan, advance or guarantee. «Affiliate» shall mean a company, legal entity or partnership generally whatsoever (collectively an «Entity») in which (i) the Company directly or indirectly holds the majority of the voting rights, or (ii) an Entity in which the Company owns shares and has the right to appoint or remove a majority of the administrative, management or supervisory body of such Entity or (iii) an Entity in which the Company is a shareholder and controls alone, pursuant to an agreement with other shareholders of the Entity, a majority of the voting rights in the Entity.

4.3 In general, the Company may take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects.

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

Share Capital - Shares

Art. 5. Shares

5.1 The issued share capital of the Company is EUR 252,815,830 (two hundred fifty-two million eight hundred fifteen thousand eight hundred thirty Euros) divided into (a) 100,000,000 (one hundred million) convertible preferred A shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Preferred A Shares» or the «A Shares»), (b) 100,000,000 (one hundred million) ordinary shares of EUR 1,25 (one Euro twenty-five cents) each, designated as ordinary B shares (the «Ordinary B Shares» or the «B Shares»), (c) 170,433 (one hundred seventy thousand four hundred thirty-three) ordinary shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each, designated as ordinary C shares (the «Ordinary C Shares» or the «C Shares») and (d) 2,082,231 (two million eighty-two thousand, two hundred thirty-one) convertible preferred D shares of EUR 1.25 (one Euro twenty-five cents) each (the «Preferred D Shares» or the «D Shares»).

5.2 The Ordinary B Shares, the Preferred A Shares, the Ordinary C Shares and the Preferred D Shares shall constitute separate classes of shares in the Company, but shall rank *pari passu* in all respects, save as hereinafter specifically provided. The Preferred A Shares shall have preferred dividend rights and the Preferred A Shares and the Preferred D Shares shall have liquidation preference and conversion rights subject to the terms and conditions described hereafter, including Articles 5.8 and 5.9.

(ii) Unless otherwise provided for in these Articles, (x) any resolution proposed at a General Meeting of Shareholders of the Company as an ordinary resolution shall require the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by the shareholders of each of the class A Shares, the class B Shares and (solely with respect to the matters set forth in Article 18.9) the class D Shares, as separate classes, as well as the overall simple majority of all the votes cast by shareholders of the Company, and (y) any resolution proposed at a General Meeting of Shareholders of the Company as a special resolution shall require the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by the shareholders of each of the class A Shares, the class B Shares and (solely with respect to the matters set forth in Article 18.9) the class D Shares, as separate classes, as well the affirmative vote of shareholders representing two thirds of the issued and outstanding share capital. In case a quorum is not reached at a general meeting of the Company in accordance with the terms of Article 18.5 of these Articles, the meeting shall be reconvened in accordance with the formalities laid down in such Article 18.5.

5.3 The Preferred A Shares shall confer upon the holders thereof as a class the right, in priority to the payment of dividends to the holders of any other shares in the capital of the Company, to receive out of the profits of the Company available for distribution by way of dividend a fixed cumulative preferential cash dividend (hereinafter called the «Class A Preference Dividend»), of 3% (three percent) of USD 117,527,000 (one hundred seventeen million five hundred twenty-seven thousand U.S. dollars), the latter amount being increased by any unpaid Class A Preference Dividend and reduced by any return of capital, such Class A Preference Dividend to be payable yearly, subject to the terms of Article 5.7 of these Articles, on 30 September in every year commencing in 2000 and being in respect of the previous corporate year, i.e. the 12-month period ending on the immediately preceding 30 June. The Preferred A Shares shall not be entitled to participate in the distribution of dividends (if any) paid in excess of the Class A Preference Dividend.

For the purposes of these Articles, the applicable exchange rate between EUR and USD shall be the rate applicable on the last Luxembourg last business day preceding the date of the event necessitating an exchange.

(ii) The holders of the Preferred A Shares shall be entitled to receive notices of and to attend all general meetings of the Company and subject to Article 6.9 shall be entitled to one vote for each Preferred A Share held by them.

5.4 The holders of the Preferred D Shares shall be entitled to receive notices of and to attend all general meetings of the Company and shall be entitled to one vote for each Preferred D Share held by them.

5.5 The holders of the Ordinary Shares (as defined in Article 8) shall be entitled to receive notices of and to attend all general meetings of the Company and shall be entitled to one vote for each share held by them.

5.6 No dividend, whether in cash or in kind, shall be paid or declared, nor shall any other distribution be made on the Ordinary Shares or the Preferred D Shares, nor shall any Ordinary Shares be redeemed or purchased by the Company (except for purchases or redemptions of Ordinary Shares or Preferred D Shares by the Company pursuant to agreements which are approved by the Board of Directors of the Company with the approval of the A Directors) until any accrued Class A Preference Dividend shall have been declared and paid in full. The provisions of this Article 5.6 shall, without prejudice to mandatory provisions of the Luxembourg Company Act, not apply to

(a) an acquisition of any Ordinary Shares in exchange for the issue of other Ordinary Shares provided the number of Ordinary Shares so issued shall not be in excess of the number of Ordinary Shares so acquired,

(b) any purchase or redemption by the Company of shares which is unanimously approved by the Directors, or

(c) any conversion, purchase or redemption by the Company of the Preferred D Shares in accordance with these Articles and any agreement between the holder of such Preferred D Shares and the Company which has been approved by the Board of Directors.

5.7 For so long as the Company's Net Income (as defined below) for any corporate year exceeds USD 9,000,000 (nine million U.S. dollars), the Company shall, to the extent permitted by the Luxembourg Company Act, declare and pay the Class A Preference Dividend. «Net Income» shall mean consolidated net income after tax, and «Net Loss» shall mean consolidated net loss after tax, in each case calculated in accordance with US Generally Accepted Accounting Principles («US GAAP») provided that where the Luxembourg accounting practice shall be more stringent or restrictive the latter shall apply.

5.8 Only until the Pari Passu Termination Date (as defined in Article 5.8(b)), in the event of a return of capital on liquidation, dissolution or winding up of the Company, the assets of the Company available for distribution among the shareholders shall be applied:

(i) firstly, in repayment to the holders of the Preferred A Shares (if any such shares are then outstanding) in the aggregate amount of USD 117,527,000 (one hundred seventeen million five hundred twenty-seven thousand U.S. dollars) together with a sum equal to any arrears and accruals of the unpaid Class A Preference Dividend thereon to be calculated down to the date of return of capital and to be payable whether or not such Class A Preference Dividend has been declared or earned, less any return on capital, such payment to be made on an equal per share basis (in aggregate, the «Class A Preferential Liquidation Right»),

(ii) secondly, after payment in full of the Class A Preferential Liquidation Right, (x) the holders of the Preferred D Shares shall be entitled to be paid out of the assets of the Company, if any, an amount in cash equal to USD 103.26 (the «Original Series D Issue Price») per share plus an amount equal to a 12.55% annual return, compounded annually, on the Original Series D Issue Price from and including the Original Issue Date to but excluding the date of return of capital, such payment to be made on an equal per share basis (in aggregate, the «Class D Preferential Liquidation Right»), and (y) the holders of the Ordinary B Shares shall be entitled to be paid out of the assets of the Company, if any, an aggregate amount equal to the Class A Preferential Liquidation Right, such payment to be made on an equal per share basis (in the aggregate, the «Ordinary B Catch-Up»), and together with the Class D Preferential Liquidation Right, the «Pari Passu Liquidation Amount»), and the amounts payable to all holders of Preferred D Shares and all holders of Ordinary B Shares under this clause (ii) shall be made on a pari passu basis, and

(iii) thirdly, the surplus, if any, shall be distributed pro rata, on an equal per share basis among the holders of the Preferred A Shares, the Ordinary A Shares (if any are then outstanding), the Ordinary B Shares, and the Ordinary C Shares.

(b) Only on and after the date of an occurrence of a «Pari Passu Termination Event» as specified in a termination notice delivered or deemed to have been delivered pursuant to Section 1(c) of the Pari Passu Agreement, dated as of September 20, 2000, by and among the Company, the holder of Preferred A Shares, the holder of Preferred D Shares, the holder of Ordinary B Shares and America Online, Inc. (such date, the «Pari Passu Termination Date»), in the event of a return of capital on liquidation, dissolution or winding up of the Company, the assets of the Company available for distribution among the shareholders shall be applied:

(iv) firstly, in repayment to the holders of the Preferred A Shares (if any such shares are then outstanding) of the Class A Preferential Liquidation Right, such payment to be made on an equal per share basis,

(v) secondly, after payment in full of the Class A Preferential Liquidation Right, the holders of the Preferred D Shares (if any such shares are then outstanding) shall be entitled to be paid the Class D Preferential Liquidation Right, such payment to be made on an equal per share basis,

(vi) thirdly, after payment in full of the Class A Preferential Liquidation Right and Class D Preferential Liquidation Right, the holders of the Ordinary B Shares (if any such shares are then outstanding) shall be entitled to be paid the Ordinary B Catch-Up, such payment to be made on an equal per share basis, and

(vii) fourthly, the surplus shall be distributed pro rata, on an equal per share basis among the holders of the Preferred A Shares, the Ordinary A Shares (if any such shares are then outstanding), the Ordinary B Shares, and the Ordinary C Shares.

5.9 Only until the Pari Passu Termination Date, the provisions of this clause (a) of Article 5.9 shall be applicable. If upon any liquidation, dissolution or winding up of the Company, the assets of the Company available for distribution among the shareholders shall be insufficient to make payment of the Class A Preferential Liquidation Right in full to all holders of the Preferred A Shares, then such assets shall be distributed among the holders of the Preferred A Shares, ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled. If, following the payment and settlement of the Class A Preferential Liquidation Right, the remaining assets of the Company shall be insufficient to make payment in full to all holders of the Preferred D Shares and the holders of the Ordinary B Shares of the Pari Passu Liquidation Amount as set out in Article 5.8(a)(ii), then such remaining assets shall be distributed among the holders of the Preferred D Shares and the holders of the Ordinary B Shares ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled pursuant to Article 5.8(a)(ii) (with the ratio of the total amount payable hereunder to the holders of the Preferred D Shares, on the one hand, to the total amount payable to the holders of the Ordinary B Shares, on the other hand, to be equal to the ratio of the Class D Preferential Liquidation Right to the Ordinary B Catch-Up).

On and after the Pari Passu Termination Date, the provisions of this clause (b) of Article 5.9 shall be applicable. If upon any liquidation, dissolution or winding up of the Company, the assets of the Company available for distribution among shareholders shall be insufficient to make payment of the Class A Preferential Liquidation Right in full to all holders of the Preferred A Shares, then such assets shall be distributed among the holders of the Preferred A Shares, ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled. If, following the payment and

settlement of the Class A Preferential Liquidation Right, the remaining assets of the Company shall be insufficient to make payment in full to all holders of the Preferred D Shares of the Class D Preferential Liquidation Right, then such remaining assets shall be distributed among the holders of the Preferred D Shares ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled. If, following the payment and settlement of the Class A Preferential Liquidation Right and Class D Preferential Liquidation Right, the remaining assets of the Company shall be insufficient to make payment in full to all holders of the Ordinary B Shares of the Ordinary B Catch-Up as set out in Article 5.8(b) (iii), then such remaining assets shall be distributed among the holders of the Ordinary B Shares ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled.

5.10 Any dividend (other than regular, periodic dividends), stock dividend or stock split or subdivision shall be paid or applied equally to each outstanding share of capital stock of the Company, except that stock dividends, splits and subdivisions shall be effected at the same per share amounts or ratios, as the case may be, for all classes of capital stock, but in shares of the same class as the class on which such dividend, split or subdivision is being paid or effected.

Art. 6. Conversion of Preferred A Shares, Ordinary B Shares and Preferred D Shares

6.1 Subject to the provisions of this Article 6, all fully paid Preferred A Shares shall automatically be converted, without any further action by the holders thereof and/or the holders of Ordinary Shares and whether or not any certificates representing such shares are surrendered to the Company, into fully paid Ordinary A Shares upon the closing of an investment by any person or entity who, following the first date of issuance of Preferred A Shares is not an «Affiliate», as defined in Article 4.2 of the present Articles, or «Associate» of the Company or any shareholder of the Company (a «Qualified Third Party») by which (a) such Qualified Third Party purchases Ordinary Shares of the Company or securities convertible into Ordinary Shares (a «Qualified Third Party Investment») and (b) the gross cash proceeds to the Company (before any discounts, commissions or fees from such transaction) equals or exceeds the greater of (i) USD 60,000,000 (sixty million U.S. dollars) or (ii) 30% (thirty percent) of the fair market value of the Company as determined in good faith by a majority of the A Directors and a majority of the B Directors.

6.2 The holders of the Preferred A Shares shall have the right, exercisable at any time between and including the first and the last days of the fiscal year following the first fiscal year in which the Company earns Net Income (as such term is defined in Article 5.7 of the present Articles) of not less than USD 9,000,000 (nine million U.S. dollars) to convert the Preferred A Shares (including for such purposes all accrued but unpaid dividends thereon) into Ordinary A Shares.

6.3 Upon occurrence of a conversion of Preferred A Shares into Ordinary A Shares, all references to Preferred A Shares in these Articles (other than references in Articles 5 and 6) shall be understood to be references to Ordinary A Shares. Preferred A Shares shall be convertible into Ordinary A Shares at a conversion ratio of 1 (one) Ordinary A Share per Preferred A Share, subject to adjustment as provided herein. The conversion must be exercised for the entirety of the Preferred A Shares and may not be exercised in part.

6.4 The holders of Ordinary B Shares shall have the right, at any moment subject to the approval of a majority of A Directors and a majority of B Directors, to convert the Ordinary B Shares, in whole or in part, into Ordinary C Shares. Ordinary B Shares shall be convertible into Ordinary C Shares at a conversion ratio of 1 (one) Ordinary C Share per Ordinary B Share, subject to adjustment as provided herein.

6.5 The holders of a majority of the Preferred D Shares shall have the right, at any moment without any action required on the part of the Board of Directors or any other holders of Preferred D Shares, to convert (or cause the conversion of) all but not less than all the Preferred D Shares into Ordinary C Shares. Each Preferred D Share shall automatically be converted without any further action by the holders thereof and/or the holders of Ordinary Shares and whether or not any certificates representing such shares are surrendered to the Company, into fully paid and non-assessable Ordinary C Shares upon the earlier of (i) the closing of an IPO or (ii) upon consummation of a Public Change of Control (each such conversion, a «Mandatory Conversion»). Preferred D Shares shall be convertible into Ordinary C Shares at a conversion ratio of 1 (one) Ordinary C Share per Preferred D Share, subject to adjustment as provided herein.

For purposes hereof,

«Change of Control» shall mean any transaction, or series of related transactions (including any merger, mandatory exchange, consolidation or other business combination with or into any other entity or any other similar transaction) resulting in (A) AOL and its Affiliates ceasing to beneficially own in the aggregate at least 30% of the voting capital stock of the Company or the entity surviving or resulting from such transaction (directly or through a parent thereof), as the case may be, or (B) any Person (other than AOL or any of its Affiliates) becoming the beneficial owner of voting capital stock of the Company or the entity surviving or resulting from such transaction (directly or through a parent), as the case may be, representing a greater number of votes entitled to be cast generally in the election of directors than the number of votes represented by the shares of the voting capital stock of the Company or the entity surviving or resulting from such transaction, as the case may be, beneficially owned in the aggregate by AOL and its Affiliates, unless in the case of clause (A) or (B), AOL, directly or through its Affiliates, has the right to designate at least half of the members of the Company's Board of Directors, or the sale, transfer, lease, assignment, conveyance, exchange, mortgage or other disposition in one or a series of related transactions of all or substantially all of the assets of the Company and its Subsidiaries, other than the granting of security interests (but including the realization thereon) therein to secure any bona fide financing by the Company or its Subsidiaries; provided, however, that a «Change of Control» shall not include any transaction pursuant to the agreement by and among the Company, the holder of Preferred A Shares, the holder of Ordinary B Shares and certain affiliated entities dated March 16, 2000;

«IPO» means an underwritten initial public offering and sale of Ordinary Shares, resulting such shares being listed or traded on an internationally recognized securities exchange or automated quotation system; and

«Public Change of Control» means a transaction resulting in a Change of Control in which holders of Ordinary C Shares or Preferred D Shares of the Company receive, as full or partial consideration, securities of any company or

other entity that are, or will be upon receipt, listed or traded on any internationally recognized securities exchange or automated quotation system («Listed Securities»).

6.6 Upon conversion of the Preferred A Shares, the Ordinary B Shares or the Preferred D Shares, each holder of such shares shall promptly surrender any certificate or certificates therefor at the registered office of the Company. The Company shall not be obliged to issue certificates evidencing the Ordinary A Shares or the Ordinary C Shares to be issued upon such conversion unless the certificates evidencing such Preferred A Shares, Ordinary B Shares or Preferred D Shares are either delivered to the Company as provided above, or the holder notifies the Company that such certificates have been lost, stolen, mutilated or destroyed and executes an agreement satisfactory to the Company to indemnify the Company against any loss incurred by it in connection with such certificates. Thereupon, there shall be issued and delivered to such holder promptly and in its name as shown on such surrendered certificate or certificates, a certificate or certificates for the number of Ordinary A Shares or Ordinary C Shares into which the Preferred A Shares, Ordinary B Shares or Preferred D Shares were convertible on the date on which such automatic conversion occurred.

6.7 (a) If at any time the Ordinary A Shares to be issued upon the conversion of Preferred A Shares are changed into the same or a different number of shares of any class or classes, whether by reclassification of such shares or by means of a sub-division or consolidation of such shares, or a stock dividend or a rights issue, in any such event, each holder of Preferred A Shares shall have the right thereafter to convert such shares into the kind and amount of stock and other securities or property receivable upon such event (plus any Ordinary A Shares retained) by holders of the maximum number of Ordinary A Shares into which such Preferred A Shares could have been converted immediately prior to such event (whether or not such shares were then converted), all subject to further adjustment as provided herein or with respect to such other securities by the terms thereof.

(b) If at any time the Ordinary C Shares to be issued upon the conversion of Preferred D Shares are changed into the same or a different number of shares of any class or classes, whether by reclassification of such shares or by means of a sub-division or consolidation of such shares, or a stock dividend or a rights issue, in any such event, each holder of Preferred D Shares shall have the right thereafter to convert such shares into the kind and amount of stock and other securities or property receivable upon such event (plus any Ordinary C Shares retained) by holders of the maximum number of Ordinary C Shares into which such Preferred D Shares could have been converted immediately prior to such event (whether or not such shares were then converted), all subject to further adjustment as provided herein or with respect to such other securities by the terms thereof.

6.8 (a) If at any time there is a capital reorganization other than as provided for elsewhere in this Article 6, then as part of such capital reorganization, provision shall be made so that the holders of the Preferred A Shares shall thereafter be entitled to receive upon conversion of the Preferred A Shares the number of shares of stock or other securities or property of the Company to which a holder of a number of Ordinary A Shares deliverable upon conversion of such Preferred A Shares (whether or not such shares were then converted) would have been entitled on such capital reorganization, subject to adjustment in respect of such stock or securities by the terms thereof. In any such case, appropriate adjustment shall be made in the application of the provisions of this Article 6 with respect to the rights of the holders of Preferred A Shares after the capital reorganization to the extent that the provisions of this Article 6 (including adjustment of the number of shares to be issued upon conversion of the Preferred A Shares) shall be applicable after that event (and be as nearly equivalent as practicable).

(b) If at any time there is a capital reorganization other than as provided for elsewhere in this Article 6, then as part of such capital reorganization, provision shall be made so that the holders of the Preferred D Shares shall thereafter be entitled to receive upon conversion of the Preferred D Shares the number of shares of stock or other securities or property of the Company to which a holder of a number of Ordinary C Shares deliverable upon conversion of such Preferred D Shares (whether or not such shares were then converted) would have been entitled on such capital reorganization, subject to adjustment in respect of such stock or securities by the terms thereof. In any such case, appropriate adjustment shall be made in the application of the provisions of this Article 6 with respect to the rights of the holders of Preferred D Shares after the capital reorganization to the extent that the provisions of this Article 6 (including adjustment of the number of shares to be issued upon conversion of the Preferred D Shares) shall be applicable after that event (and be as nearly equivalent as practicable).

6.9 If the holders of the Preferred A Shares do not elect to convert all the Preferred A Shares into fully paid Ordinary A Shares within the time period provided for in Article 6.2, then the usufruct, consisting in the right to vote the Preferred A Shares at any general meeting of the Company will pass upon CyberFin S.A., save that the bare owners of the Preferred A Shares shall have the right to vote (and their approval shall be required) for any of the actions referred to in Article 18.8 (a), (c), (d) and (e).

Except as provided for in this Article 6.9, the bare owners of the Preferred A Shares shall exercise all rights and be entitled to all benefits attached by law and these Articles to the Preferred A Shares.

Art. 7. Capital Calls - Redemptions - Lien

7.1 Unpaid amounts, if any, on issued and outstanding shares may be called at any time at the discretion of the Board of Directors, provided however that calls shall be made on all the shares in the same proportion and at the same time. Any sum, the payment of which is in arrears, automatically attracts interest in favor of the Company at the rate of seven per cent per year calculated from the date when payment was due.

7.2 The Company may:

(i) issue any shares of the Company which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or the shareholder on such terms and in such manner as may be determined by the Company in General Meeting of Shareholders (by special resolution of the Company) on the recommendation of the Directors,

(ii) purchase any of its own shares (including any redeemable shares and without any obligation to purchase on any pro rata basis as between shareholders or shareholders of the same class) and may cancel any shares so purchased or

hold them as treasury shares, provided however that the Company may not at any time (a) redeem or purchase any of the Preferred A Shares or, (b) except as expressly provided herein, redeem or purchase any of the Preferred D Shares without the consent of the holders of all such Preferred D Shares.

7.3 The Company shall have a lien on every share for all moneys (whether immediately payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that share, and the Company shall also have a lien on all shares standing registered in the name of any person or entity whether such person or entity be the sole registered holder thereof or one of several joint holders for all moneys immediately payable by such person/entity or such person's/entity's estate to the Company. The Company's lien on a share shall extend to all dividends payable thereon.

Art. 8. Authorized Share Capital

The authorized share capital, including the issued share capital, of the Company is set at EUR 1,000,000,000 (one billion Euros). Share capital may be issued and the Board of Directors is authorized to issue it up to the amount of the authorized share capital, at the discretion of the A Directors and the B Directors, as Ordinary B Shares, Ordinary C Shares (the Ordinary B Shares and Ordinary C Shares, and if and when the Preferred A Shares and the Preferred D Shares have been converted, the Ordinary A Shares and Ordinary C Shares, respectively, together being referred to as the «Ordinary Shares»), Preferred A Shares or Preferred D Shares upon a resolution approved by a majority vote of the A Directors and a majority vote of the B Directors. This authority given to the Board of Directors shall expire five years after December 31, 2000, but may be previously revoked or varied by the Company in General Meeting of Shareholders and may be renewed by the Company in General Meeting of Shareholders for a further period or periods not exceeding five years each from the date of such renewal.

The Company may make any offer or agreement before the expiry of this authority which would or might require relevant securities to be issued after this authority has expired and the Directors may issue relevant securities in pursuance of any such offer or agreement.

The pre-emption provisions of the Company Act shall, if the Board of Directors takes a resolution to that effect, not apply to any issue by the Company of equity securities or debt securities convertible into or warrants exercisable for equity securities made by the Board of Directors in the context of the authority granted to it by virtue of this Article 8. Resolutions taken by the Board of Directors and precluding shareholders of the Company from their pre-emption rights or restricting such rights shall have to be approved by a majority vote of the A Directors and a majority vote of the B Directors. The authority granted to the Board of Directors shall comprise the issue of options, warrants and restricted stock in the context of employee stock option plans and other employee equity plans as may be approved by the shareholders from time to time and of shares in the context of employee stock benefit plans as the latter may be approved by the shareholders from time to time. The Board of Directors shall be authorized to determine at its discretion the practical conditions (including but not limited to delegating practical matters in relation to the relevant plans to a committee or committees operating under its control) under which the options to the employees of the Company and its Affiliates shall be granted and the shares of the Company shall be issued upon the exercise of the relevant options provided such determination shall be made in writing and be in compliance with the terms of the employee stock option plan or the employee equity plan or, as the case may be, the employee stock benefit plan as approved by the shareholders from time to time.

Except as required by the Luxembourg Company Act, the Board of Directors is authorized and instructed to determine the conditions attached to any subscription, or it may from time to time resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the Company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

The Board of Directors is further authorized to issue convertible bonds, warrants or assimilated instruments or bonds with subscription rights or to issue any financial debt instruments convertible into shares of any class, or warrants exercisable for shares of any class, and to issue shares of any class upon the exercise of warrants or the conversion of convertible securities of the Company, under the conditions to be set by the Board of Directors.

Each time the Board of Directors shall act to render effective the increase of capital, as authorized, Article 5 of these Articles shall be amended at the initiative of the Board of Directors so as to reflect the result of such action; the Board of Directors shall in such case take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining the recording by way of notarial deed and the publication of such amendment.

Art. 9. Share Register - Certificates

9.1 The shares of the Company shall be and remain in registered form.

9.2 A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Ownership of shares will be established by inscription in the said register.

9.3 Certificates of these inscriptions will be taken from a counterfoil register and signed by the Chairman of the Board of Directors and one other Director.

9.4 The Company will recognize only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company.

9.5 The usufruct holder and the bare owner of a share, as they are defined in Article 6.9 of these Articles, shall always be considered as a single holder. The suspension of the rights attached to that share, as provided for hereabove, shall not apply in this situation.

Management Supervision

Art. 10. Appointment and Dismissal of Directors

10.1 The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of a minimum of six and a maximum of eight members, either shareholders or not, who are appointed by the General Meeting of Shareholders for a renewable term

which may not exceed six years. The holders of at least a majority of the Preferred A Shares shall present for appointment a certain number of candidate Directors who, if and when appointed by the General Meeting of Shareholders, shall be referred to as A Directors and, likewise, the holders of at least a majority of the Ordinary B Shares shall present for appointment an equal number of candidate directors who, if and when appointed by the General Meeting of Shareholders, shall be referred to as B Directors. The Company shall always have an equal number of A and B Directors. The Board shall have the right to present for appointment additional directors, who, if and when appointed by the General Meeting of Shareholders, shall also serve as a member of the Board of Directors. The Directors may be dismissed at any time upon the recommendation of the class of shareholders who presented such Directors, subject to approval of a General Meeting of Shareholders.

10.2 Retiring members of the Board of Directors are eligible for reelection.

10.3 In the event of a vacancy on the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next General Meeting of Shareholders. An A Director shall be replaced by a Director chosen from among candidates proposed by the holder(s) of Preferred A Shares at the immediately preceding General Meeting of Shareholders and who were not then elected or, if all the candidates were elected at such immediately preceding General Meeting or some of the candidates shall not be prepared to accept a mandate, from a list of candidates proposed by the holder(s) of Preferred A Shares and vice versa a B Director shall be replaced by a Director chosen from among candidates proposed by the holder(s) of Ordinary B Shares at the immediately preceding General Meeting of Shareholders and who were not then elected or, if all the candidates were elected at such immediately preceding General Meeting or some of the candidates shall not be prepared to accept a mandate, from a list of candidates proposed by the holder(s) of Ordinary B Shares. Any other Director shall be replaced by a Director chosen from among a list of candidates proposed by the Board of Directors.

10.4 The Board of Directors will operate in accordance with its internal rules and regulations (the «Internal Rules and Regulations») as determined and amended or supplemented from time to time by a resolution of the Board of Directors taken with the majority of each class of Directors. The Internal Rules and Regulations shall be binding upon all the organs of the Company.

Art. 11. Meetings of the Board of Directors - Resolution

11.1 The Board of Directors will elect from among its members a Chairman. It may further choose a Secretary, who shall not be a Director and who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.

The first Chairman shall be appointed by a General Meeting of Shareholders.

The Chairman will preside at all General Meetings of Shareholders and at meetings of the Board of Directors. Both classes of Directors shall alternatively and on an annual rotating basis hold the chairmanship. The Chairman shall hold office for a twelve-month period as from the day of his appointment and be succeeded by a Director who shall be elected from a list of candidates presented by a class of Directors not having presented the candidate for chairmanship the previous year.

11.2 Meetings of the Board of Directors are convened by the Chairman or by at least one class A Director and at least one class B Director.

The Directors will be convened separately to each meeting of the Board of Directors. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least (two) calendar days' written notice of Board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the Directors are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice. Except as required by the Luxembourg Company Act, meetings are in principle to be held in Luxembourg.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each Director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Any A Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another A Director as his proxy and, likewise, any B Director may appoint any B Director as his proxy.

An A Director may represent more than one of his fellow A Directors and, vice versa, any B Director may represent more than one of his fellow B Directors.

Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held in Luxembourg.

11.3 Circular resolutions signed by all the Directors shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex.

11.4 (a) The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be two A Directors and two B Directors. If, within one hour from the time set for a meeting of the Directors, such quorum is not present, the meeting shall be reconvened to the same time and place seven calendar days later. A Director or Directors present, irrespective of class, at the reconvened meeting shall, save for force majeure, constitute a quorum. The convening notice to the reconvened meeting shall specify that this is a reconvened meeting and that the meeting may proceed regardless of a then present quorum.

(b) For the purpose of determining whether a quorum of Directors exists for the transaction of the business of the Directors:

(i) in the case of a resolution agreed by Directors in telephonic communication with one another by means of conference telephone or other means by which all Directors participating can hear each other speak, all such Directors

shall be counted in quorum and any resolution so agreed shall be as valid and effective as if passed at a meeting of the Directors duly convened and held;

(ii) in the case of a meeting of the Directors, in addition to the Directors present at the meeting, any Director in telephonic communication with such meeting shall be counted in the quorum and be entitled to vote.

11.5 No contract or other transaction between the Company and any other company, firm or other entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company have a personal interest in, or be a director, associate, officer or employee of such other company, firm or other entity. Any director who is director or officer or employee of any company, firm or other entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, merely by reason of such affiliation with such other company, firm or other entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

11.6 Except as otherwise provided in Articles 11.7 and 11.8, any resolution of the Directors shall require the approval of a majority of the A Directors and a majority of the B Directors present or represented at the meeting.

11.7 Subject to Article 5, the Directors may with the approval of a majority of the B Directors and without the necessity of a separate approval of the A Directors, declare an interim dividend subject to the following conditions being cumulatively met:

(i) the Company shall not be in default of any provision of these Articles which relate to the rights of the holders of the Preferred A Shares or the Preferred D Shares;

(ii) interim dividends shall be declared only to the extent permitted by the Luxembourg Company Act;

(iii) such dividends are payable from distributable cumulative Net Income (and cumulative Net Income shall mean accumulated Net Income less accumulated Net Loss);

(iv) immediately following the payment of any such dividends, the amount of the Company's working capital will not fall below EUR 10,000,000 (ten million Euros), and

(v) the Company shall not be in default under the terms of any lending agreements, debt securities or obligations.

11.8 Decisions in respect of the following matters shall require the consent of a majority of both the A Directors and the B Directors and, if such consent cannot be obtained, and subject to Article 6.9, the shareholders shall have to adopt a resolution with the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by the shareholders of each of the class A Shares and the class B Shares, as separate classes, as well as the overall simple majority of all the votes cast by shareholders of the Company in respect of each such decision:

(a) adoption of any business plan for the Company or approval of any modification of any line item or other provision in any business plan in respect of the Company;

(b) adoption of any strategic plan and business projections for the Company and approval, rescission or amendment of any strategic decision material to the long-term conduct of the business of the Company;

(c) any changes to the Company's method of conduct of business including, but not limited to, the connection of the services offered by the Company or its subsidiaries, software used by the Company or the content made available by the Company, entering into, termination in accordance with its terms or the modification or amendment of any material agreement with either AMERICA ONLINE, Inc. or BERTELSMANN A.G. or their respective Affiliates (as defined in article 4.2 of these Articles) (or the waiver of any material right or obligation thereunder);

(d) change or adoption of any material accounting principle or practice to be applied by the Company;

(e) authorization of the lending or borrowing of funds or the making of guarantees or capital expenditures by the Company of amounts in excess of an aggregate of EUR 50,000 (fifty thousand Euros) (or its equivalent in any other currency) in any year;

(f) commencement of any litigation (without regard to the amount in dispute) or settlement of any litigation to which the Company is a party (i) involving amounts in excess of EUR 50,000 (fifty thousand Euros) (or its equivalent in any other currency) or (ii) materially adversely affecting the rights of either AMERICA ONLINE, INC. OR BERTELSMANN A.G. or any of their respective Affiliates (as defined in article 4.2 of these Articles) except that litigation relating to the collection of amounts due to the Company by third parties may be commenced or settled in the discretion of management;

(g) entering into any transaction with either AMERICA ONLINE, INC. or BERTELSMANN A.G. or any of their respective Affiliates (as defined in article 4.2 of the present Articles) except transactions entered into on an inadvertent basis and involving the payment of amounts, or rendering of services with a value of, less than EUR 50,000 (fifty thousand Euros) or its equivalent in any other currency;

(h) approval of the entering into, termination or modification by the Company of (i) any material provision of any long-term contract involving payments by the Company or rendering of services by the Company with a value in excess of EUR 50,000 (fifty thousand Euros) (or its equivalent in any other currency) or (ii) any pension plan;

(i) establishment of, or making of any significant modification to, the investment and cash management policies of the Company;

(j) sale of any asset outside the ordinary course of business;

(k) approval of (i) the entering into by the Company of any line of business not currently conducted by the Company on the date such new business is contemplated or not expressly contemplated by the present Articles in relation to the activities of the Company or (ii) the discontinuance of any activity engaged in from time to time by the Company;

(l) approval of the entering into of any partnership, joint venture or consortium with any other legal entity by the Company, the creation of any subsidiary by the Company or the acquisition or sale of any equity interest or rights in any other entity by the company;

(m) appointment or dismissal of the chief executive officers (or, with respect to those jurisdictions not having chief executive officers, their equivalent) of the Affiliates of the Company and their direct subordinates;

(n) any press releases or other public statements containing material non-public information;

- (o) entering into agreements with respect to content, service or software outside the ordinary course of business;
 - (p) entering into any agreement with any information provider to the Company; and
 - (q) approval of matters identical or similar to the items listed under (a) through (l) and (n) through (p) applying to the Affiliates of the Company and requiring or being submitted to shareholders' approval;
- provided that, to the extent that any action requiring the approval of the Directors is specifically set out on a line item basis in any business plan of the Company, such action shall be deemed to have been approved.

Art. 12. Minutes of Meetings of the Board of Directors

12.1 The decisions of the Board of Directors will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman and by a Director who has not been presented for election by the same class of Directors as the Chairman. Any proxies will remain attached thereto.

12.2 Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman and by a Director who has not been presented for election by the same class of Directors as the Chairman.

Art. 13. Powers of the Board of Directors - Indemnification

13.1 The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Luxembourg Company Act or by the present Articles to the General Meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors.

13.2 The Company shall, to the largest extent permitted by Luxembourg law, indemnify any Director 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 Director or officer of the Company or, at his request, of any other corporation 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 a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 14. Delegation of Powers

14.1 The Board of Directors may delegate part of its powers to one or more of its members in accordance with the Internal Rules and Regulations to be adopted by the Board of Directors from time to time. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

14.2 The Board of Directors shall entrust, in accordance with the Internal Rules and Regulations to be adopted by the Board of Directors from time to time, the daily management of the Company's business to an agent who will be called chief executive officer (the «Chief Executive Officer») and who will at all times be chosen from a list of candidates to be proposed by the B Directors. Notwithstanding this provision, the Company shall not be an affiliate of BERTELSMANN A.G. The delegation of the daily management of the Company's business in favor of a member of the Board of Directors is subject to the prior authorization of the General Meeting of Shareholders.

The right of the B Directors to suggest a list of candidates from whom the Chief Executive Officer will be chosen shall continue to be vested in the B Directors even if the Board of Directors should fail to appoint the Chief Executive Officer the first time the B Directors have submitted its proposal to the Board for decision. The same candidates may be presented for appointment again.

14.3 The Board of Directors shall further have the possibility to decide to create at its discretion an executive body (the «Group Executive Management» or «GEM») which determines and coordinates the management of the Company and its major subsidiaries. The GEM shall be chaired by the Chief Executive Officer and operate in accordance with the Internal Rules and Regulations.

14.4 The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of an A Director and a B Director in all matters or the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been granted by the Board of Directors, but only within the limits of such power.

Notwithstanding any delegation of powers, any single contract the principal amount of which exceeds EUR 2,500,000 (two million five hundred thousand Euros) shall require the approval of the Board of Directors in accordance with the provisions of Article 11.6 or, as the case may be, Article 11.8 of these Articles.

14.5 The exclusive and effective place of management shall be Luxembourg. All management activities shall be carried out within Luxembourg.

Art. 15. Statutory Auditor

The audit of the Company's annual accounts shall be entrusted to one or several statutory auditors, appointed by the General Meeting of Shareholders which shall fix their number, remuneration, and their term of office, such (renewable) office not to exceed six years.

They may be reelected and removed at any time.

General Meetings of Shareholders

Art. 16. Powers of the General Meeting of Shareholders

The General Meeting of Shareholders properly constituted represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by the Luxembourg Company Act and these Articles.

Art. 17. Annual General Meeting of Shareholders - Other General Meetings

17.1 The annual General Meeting of Shareholders shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on the 10th day of October at 10 a.m.

If such day is not a business day in the City of Luxembourg, the annual General Meeting of Shareholders shall be held on the next following business day.

17.2 Other General Meetings of Shareholders may be held in Luxembourg at such time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 18. Proceedings - Vote

18.1 General Meetings of Shareholders shall meet upon call of the Board of Directors or, if exceptional circumstances require so, by any two Directors acting jointly.

It shall be necessary to call a General Meeting of Shareholders whenever a group of shareholders representing at least one fifth of the subscribed capital so requests. In such case, the relevant shareholders must indicate the agenda of the meeting and the Board of Directors shall have the obligation to convene a General Meeting of Shareholders so that such meeting is held within a month of the request.

18.2 Shareholders will meet upon call by registered letter on not less than 8 calendar days' prior notice.

All notices calling General Meetings of Shareholders must contain the agenda for such meetings.

If all the shareholders are present or represented at the General Meeting and if they stated that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

To the extent permitted by law, circular resolutions of the shareholders shall be validly taken if approved in writing by all the shareholders. Such approval may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex.

18.3 Any shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be a shareholder.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a General Meeting of Shareholders.

18.4 Subject to Article 5, each share entitles its shareholder to one vote.

18.5 No business shall be transacted at any meeting of the Company unless a quorum of shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business. The shareholders present in person or by proxy and representing fifty percent of the issued and outstanding share capital of the Company shall constitute a quorum provided that one of such shareholders is a shareholder holding one or more Ordinary B Shares and one is a shareholder holding one or more Preferred A Shares. If a quorum shall not be present within 30 minutes of the time set for meeting, the meeting shall be adjourned and reconvened to the 10th calendar day of the initial meeting. If a quorum shall not be present within 30 minutes of the time set for a meeting having as its agenda amendments to the Articles or assimilated matters, then a second meeting shall be convened by two convening notices to be published in the Luxembourg Official Gazette and two Luxembourg newspapers with 15 (fifteen) days' interval between each notice and with the second notice being given at least 15 (fifteen) days prior to the adjourned meeting and any shareholder or shareholders present at the adjourned meeting shall constitute a quorum. The quorum needed at the first meeting shall also apply at the second meeting unless compulsory provisions of Luxembourg law will require that the second meeting has to proceed regardless of a quorum.

18.6 Before commencing any deliberations, the chairman of the General Meeting, who shall be the Chairman of the Board of Directors unless he is prevented from attending, shall appoint a secretary and the shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer form the Meetings board.

A Director shall be entitled to receive notice of and to attend and speak at any General Meeting of or any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

The minutes of the General Meeting will be signed by the members of the Meetings board and by any shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the General Meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by a Director presented for appointment by the same class of Directors as the Chairman, and a Director who has not been presented for appointment by the same class of Directors as the Chairman.

18.7 Except as otherwise provided in these Articles or in the Luxembourg Company Act, any resolution proposed at a General Meeting of Shareholders of the Company as an ordinary resolution shall be passed only upon the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by the shareholders of each of the class A Shares and the class B Shares, as separate classes, as well as the overall simple majority of all the votes cast by shareholders of the Company. Subject to Article 18.9, the following decisions shall be taken under the above requirements:

(a) approval of the final annual audited financial statements of the Company;

(b) save as expressly provided in these Articles, payment of dividends or making of distributions to shareholders and determining the amount and date of any such distribution;

(c) appointment or dismissal of the chief executive officers of the Affiliates of the Company and their direct subordinates;

(d) appointment or dismissal of the auditors of the Company.

18.8 Subject to Article 18.9, the following actions shall not be taken other than by a special resolution of the shareholders passed upon the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by the shareholders of each of the class A Shares and the class B Shares, as separate classes, as well the affirmative vote of shareholders representing two thirds of the issued and outstanding share capital:

(a) amendment of the Articles of Incorporation of the Company;

- (b) approval of the participation either by way of subscription of any third party (other than employees receiving shares in the context of employee stock option plans) in the capital of the Company;
- (c) approval of the merger or amalgamation of the Company;
- (d) the liquidation or winding up of the Company and the sale of all or substantially all of the assets of the Company;
- (e) without prejudice to the provisions of Article 8, the issue of shares, debentures or loan stock of the Company or options to acquire shares, debentures or loan stock of the Company or any agreement to any of the foregoing, the consolidation or sub-division of any shares in the share capital of the Company, the creation of any new class of share in the share capital of the Company or any other change in the share capital of the Company.

18.9 For so long as any Preferred D Shares are outstanding and unless otherwise provided by law, the vote or written consent of the holders of at least a majority of the then outstanding Preferred D Shares, voting together as a single class, shall be necessary to effect:

(a) an amendment to these Articles (including pursuant to any merger, consolidation or mandatory share exchange that does not constitute a Change of Control) adversely affecting the rights, preferences, privileges or powers of the Preferred D Shares;

(b) an amendment to these Articles (including pursuant to any merger, consolidation or mandatory share exchange that does not constitute a Change of Control) that adversely affects the rights of the Preferred D Shares in a discriminatory manner relative to any other class of capital stock of the Company;

(c) any issuance, guaranty, or other incurrence by the Company or its subsidiaries of indebtedness for borrowed money (including indebtedness for borrowed money incurred in connection with the acquisition of any asset or business and indebtedness for borrowed money of an acquired business which remains outstanding immediately following the acquisition) in an aggregate principal amount, when combined with the aggregate liquidation value of all Permitted Senior Preferred (as defined below), that is in excess of USD 1.5 billion (one billion five hundred million U.S. Dollars) in the aggregate («Permitted New Debt»), excluding up to EUR 115 million of indebtedness under the Credit Agreement dated as of March 14, 2000 among the Company, AOL BERTELSMANN ONLINE L.P., AOL BERTELSMANN ONLINE GMBH & CO. KG, COMPUSERVE INTERACTIVE SERVICES LTD., the Banks (as defined therein) and the Agent (as defined therein), as amended, restated, modified, renewed, replaced or refinanced in whole or in part from time to time (and whether or not with the original administrative agent and lenders or another administrative agent or agents or other lenders), provided, however, that (i) at any time during the period prior to the Pari Passu Termination Date, the USD 1.5 billion amount referenced in this clause (c) shall be reduced by an amount equal to the product of (x) the Class D Preferential Liquidation Right at such time multiplied by (y) a fraction, the numerator of which shall be the Ordinary B Catch-Up at such time and the denominator of which shall be the sum of the Class D Preferential Liquidation Right at such time plus the Ordinary B Catch-Up at such time, and (ii) upon and after the Pari Passu Termination Date, such USD 1.5 billion amount shall no longer be so reduced; or

(d) the issuance of any shares of a new class or series of preferred stock ranking senior in priority to the Preferred D Shares upon liquidation, dissolution or winding up of the Company or the issuance of any additional Preferred A Shares, in either case, having a liquidation value or other stated amounts due upon liquidation (including for this purpose accrued and unpaid dividends), based on currency conversion rates in effect at the time of such issuance, when combined with the aggregate principal amount of all Permitted New Debt, that is in excess of USD 1.5 billion (one billion five hundred million U.S. dollars) in the aggregate («Permitted Senior Preferred») provided, however, that (i) at any time during the period prior to the Pari Passu Termination Date, the USD 1.5 billion amount referenced in this clause (d) shall be reduced by an amount equal to the product of (x) the Class D Preferential Liquidation Right at such time multiplied by (y) a fraction, the numerator of which shall be the Ordinary B Catch-Up at such time and the denominator of which shall be the sum of the Class D Preferential Liquidation Right at such time plus the Ordinary B Catch-Up at such time, and (ii) upon and after the Pari Passu Termination Date, such USD 1.5 billion amount shall no longer be so reduced.

Corporate year - Annual Accounts - Distribution of profits

Art. 19. Corporate Year

The Company's corporate year runs from the 1st of July to the 30th of June of the following year.

Art. 20. Annual Accounts

20.1 Each year, at the end of the corporate year, the Board of Directors will draw up the annual accounts of the Company in the form required by law.

20.2 At the latest one month prior to the Annual General Meeting, the Board of Directors will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the external auditor who will thereupon draw up his report.

20.3 A fortnight before the Annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the Board's report, the auditor(s)' report and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

Art. 21. Distribution of Profits

21.1 The credit balance on the profit and loss account, after deduction of the general expenses, social charges, write-offs and provisions for past and future contingencies as determined by the Board of Directors represents the net profit.

21.2 Every year five per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital.

21.3 The remaining balance of the Company's distributable profits, after payment of the Class A Preference Dividend, shall be entirely distributed unless otherwise provided by the General Meeting of Shareholders.

21.4 Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the Board of Directors within the limits of the decision of the General Meeting.

21.5 Interim dividends may be paid by the Board of Directors within the conditions provided for by the Luxembourg Company Act.

21.6 The General Meeting may decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursements of the capital without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 22. Dissolution

The Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting of Shareholders deliberating in the manner set in Article 18.8 of these Articles.

Art. 23. Liquidation

In the event of the dissolution of the Company, the General Meeting, deliberating in the manner required by Article 18.8 of these Articles, will determine the method of liquidation and nominate one or several liquidators and determine their powers.

Art. 24. General provisions

All matters not governed by the present Articles shall be determined in accordance with the provisions of the law of 10 August, 1915 on commercial companies, as amended, (the «Luxembourg Company Act»).

Sixth resolution

The Meeting resolves to authorize the repurchase of the Preferred D Shares by AOL, S.à r.l., a subsidiary of the Company, in accordance with the New Buyer Put Agreement executed on or about the 31st of August, 2000.

Seventh resolution

Failing the receipt of resignation letters, the Meeting resolves to dismiss Mr Marc Feider, as A Director of the Company and Mr Dan Arendt, as B Director of the Company, effective immediately at the end of the present meeting and gives them discharge for the performance of their mandate from the date of their appointment until the end of the present meeting.

Eighth resolution

The Meeting resolves to appoint the following persons, as new directors of the Company with effect as of the end of the Meeting, in replacement of the removed directors:

1. Mr Robert W. Pittman, as A Director;
2. Mr Michael Lynton, as A Director;
3. Mr J. Michael Kelly, as A Director;
4. Dr. Siegfried Luther, as B Director;
5. Dr. Klaus Eierhoff, as B Director;
6. Dr. Reinhard Liedl, as B Director;

so that subsequently to such appointment, the composition of the board of directors shall be as follows:

1. Mr Gerald Sokol, as A Director;
2. Mr Robert W. Pittman, as A Director;
3. Mr Michael Lynton, as A Director;
4. Mr J. Michael Kelly, as A Director;
5. Dr. Siegfried Luther, as B Director;
6. Dr. Klaus Eierhoff, as B Director;
7. Dr. Reinhard Liedl, as B Director;
8. Mr Guy Harles, as B Director.

The term of the appointment of the new directors will expire at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in the year 2001.

Valuation

For all purposes the present increase of capital together with the issue premium is valued at ten billion two hundred and twenty-one million six hundred and fifty-nine thousand nine hundred and eighty-eight (10,221,659,988.-) Luxembourg francs.

There being no further business, the Meeting is terminated at four thirty p.m.

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

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

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

Suit la version française du texte qui précède:

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, agissant en remplacement de son collègue Maître André Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, le dernier nommé restant dépositaire de la présente minute.

S'est tenue l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme AOL EUROPE S.A., ayant son siège social au 45, boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg (ci-après la «Société»), constituée suivant acte

reçu par Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg le 16 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 145 du 2 février 2000, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 73.270. Les statuts de la Société ont été modifiés suivant acte du même notaire en date du 22 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 212 du 17 mars 2000 et suivant acte du même notaire en date du 21 avril 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 600 du 23 août 2000.

La séance est ouverte à seize heures sous la présidence de Monsieur Eugène Tchen, avocat, demeurant à Bruxelles (Belgique),

qui désigne comme secrétaire Monsieur Patrick Geortay, avocat, demeurant à Clemency.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Annette Brewer, juriste, demeurant à Hettange-Grande (France), (le Président, le Secrétaire et le Scrutateur forment le «Bureau»).

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

I. Que l'ordre du jour est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;
2. Renonciation par les actionnaires de la Société à leur droit de souscription préférentiel;
3. Augmentation du capital social de la Société de 2.602.788,75 Euros (deux millions six cent deux mille sept cent quatre-vingt-huit Euros et soixante-quinze Centimes) afin de porter le capital social de son montant actuel de 250.213.041,25 Euros (deux cent cinquante millions deux cent treize mille quarante et un Euros et vingt-cinq Centimes) représenté par 100.000.000 (cent millions) d'actions préférentielles convertibles ayant une valeur nominale de 1,25 Euros (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune (les «Actions Préférentielles A» ou les «Actions A»), 100.000.000 (cent millions) d'actions ordinaires ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune (les «Actions Ordinaires B» ou les «Actions B») et 170.433 (cent soixante-dix mille quatre cent trente-trois) actions ordinaires ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune (les «Actions Ordinaires C» ou les «Actions C») à 252.815.830 Euros (deux cent cinquante-deux millions huit cent quinze mille huit cent trente Euros) par la création d'une nouvelle classe d'actions distincte de la Société devant être dénommées «Actions Préférentielles D» ou «Actions D» convertibles en Actions Ordinaires C et émission de 2.082.231 (deux millions quatre-vingt-deux mille deux cent trente et une) Actions Préférentielles D ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune;

4. Autorisation donnée au conseil d'administration de la Société d'émettre 2 (deux) options d'achat (warrants) en faveur de DULLES HOLDING CORP., une société de l'Etat du Delaware, conformément au contrat d'achat signé le ou vers le 31 août 2000, permettant de souscrire, lors de l'exercice des options d'achat (warrants), les actions de la Société nouvellement émises; d'émettre de telles actions lors de l'exercice des options d'achat (warrants) et de veiller à l'enregistrement des actions nouvellement émises sous forme notariée, à la modification des statuts sans faire intervenir les actionnaires de la Société et à l'accomplissement de l'ensemble des formalités y afférentes;

5. Refonte des statuts de la Société;

6. Rachat des Actions Préférentielles D par AOLE, S.à r.l., une filiale de la Société conformément à un contrat d'option de vente (New Buyer Put Agreement) signé le ou vers le 31 août 2000.

7. Révocation de M. Marc Feider, en qualité d'Administrateur A de la Société et de M. Dan Arendt, en qualité d'Administrateur B de la Société et décharge;

8. Nomination de trois nouveaux Administrateurs A et de trois nouveaux administrateurs B.

II. Que les actionnaires représentés à l'assemblée, leurs mandataires et le nombre d'actions qu'ils détiennent résultent de la liste de présence signée par les mandataires des actionnaires et les membres du Bureau qui est signée par les mandataires des actionnaires et le Bureau. Les procurations paraphées «ne variatur» par les parties comparantes resteront annexées au présent acte.

III. Que la totalité des actions du capital social de la Société est représentée à la présente assemblée, qui est dès lors régulièrement constituée et peut délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour, indiqués ci-après, sans convocation préalable.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, et après délibération, l'assemblée prend les résolutions suivantes à l'unanimité:

Première résolution

La totalité des actions constituant le capital social de la Société étant représentée à l'assemblée, l'assemblée renonce aux formalités de convocation, les actionnaires représentés se considérant comme dûment convoqués et déclarant avoir parfaitement connaissance de l'ordre du jour qui leur a été mis à disposition à l'avance.

Deuxième résolution

L'assemblée prend note de la renonciation par les actionnaires de la Société à leur droit de souscription préférentiel.

Troisième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société de 2.602.788,75 Euros (deux millions six cent deux mille sept cent quatre-vingt-huit Euros et soixante-quinze Centimes) afin de porter le capital social de son montant actuel de 250.213.041,25 Euros (deux cent cinquante millions deux cent treize mille quarante et un Euros et vingt-cinq Centimes) représenté par 100.000.000 (cent millions) d'actions préférentielles convertibles ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq centimes) chacune (les «Actions Préférentielles A» ou les «Actions A»), 100.000.000 (cent millions) d'actions ordinaires ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune (les «Actions Ordinaires B» ou les «Actions B») et 170.433 (cent soixante-dix mille quatre cent trente-trois) actions ordinaires ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune (les «Actions Ordinaires C» ou les «Actions C») à 252.815.830 Euros (deux cent cinquante-deux millions huit cent quinze mille huit cent trente Euros) par la création d'une nouvelle classe d'actions distincte de la Société devant être dénommées «Actions Préférentielles D»

ou «Actions D» convertibles en Actions Ordinaires C et d'émettre 2.082.231 (deux millions quatre-vingt-deux mille deux cent trente et une) Actions Préférentielles D ayant une valeur nominale de 1,25 Euro (un Euro et vingt-cinq Centimes) chacune.

Les Actions Préférentielles D ont les caractéristiques décrites dans les statuts refondus de la Société tels que figurant ci-après.

Intervention - Souscription - Paiement

Ici apparaît DULLES HOLDING CORP., une société constituée sous le droit de l'Etat de Delaware, ayant son siège social au Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801 qui déclare souscrire les 2.082.231 (deux millions quatre-vingt-deux mille deux cent trente et une) nouvelles Actions Préférentielles D et les payer par apport en numéraire, comme décrit ci-après.

L'assemblée décide d'accepter la souscription aux 2.082.231 (deux millions quatre-vingt-deux mille deux cent trente et une) nouvelles Actions Préférentielles D par DULLES HOLDING CORP. qui déclare les payer par apport en numéraire, représentant un montant total de 253.388.332, 35 Euros (deux cent cinquante-trois millions trois cent quatre-vingt-huit mille trois cent trente-deux euros et trente-cinq centimes) devant être affecté comme suit: (i) le montant de 2.602.788.75 Euros (deux millions six cent deux mille sept cent quatre-vingt-huit Euros et soixante-quinze Centimes) est alloué au compte du capital social de la Société et (ii) le montant de 250.785.543,60 Euros (deux cent cinquante millions sept cent quatre-vingt-cinq mille cinq cent quarante-trois euros et soixante Centimes) est alloué à la prime d'émission librement distribuable de la Société.

Quatrième résolution

L'assemblée décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société à émettre 2 (deux) options d'achat (warrants) en faveur de DULLES HOLDING CORP., une société de l'Etat du Delaware, conformément au contrat d'achat signé le ou vers le 31 août 2000, permettant de souscrire, lors de l'exercice des options d'achat (warrants), les actions de la Société nouvellement émises; à émettre de telles actions lors de l'exercice des options d'achat (warrants) et de veiller à l'enregistrement des actions nouvellement émises sous forme notariée, à la modification des statuts sans faire intervenir les actionnaires de la Société et à l'accomplissement de l'ensemble des formalités y afférentes.

Cinquième résolution

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la Société qui auront désormais la teneur suivante dans leur version allemande:

NEUFORMULIERTE SATZUNG DER GESELLSCHAFT

Gesellschaftsform und -bezeichnung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck

Art. 1. Gesellschaftsform und Bezeichnung

Es besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) unter der Bezeichnung AOL EUROPE S.A. (die «Gesellschaft»).

Art. 2. Sitz

2.1 Der Gesellschaftssitz befindet sich in der Stadt Luxemburg. Er kann durch Beschluß der Generalversammlung der Aktieninhaber an jeden anderen beliebigen Ort innerhalb des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden, in der Art und Weise wie es für die Abänderungen der Satzung vorgesehen ist.

Der Gesellschaftssitz kann innerhalb der Grenzen der Stadt Luxemburg durch einen einfachen Beschluß des Verwaltungsrates verlegt werden.

2.2 blanko

2.3 Im Falle wo außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse auftreten oder unmittelbar bevorstehen würden, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die Kommunikation mit Personen im Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Sitz zeitweilig und bis zur völligen Normalisierung der Lage ins Ausland verlegt werden. Eine solche Verlegung hat jedoch keinen Einfluß auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, welche eine Luxemburger Gesellschaft bleibt.

Diese zeitweilige Verlegungserklärung des Gesellschaftssitzes ins Ausland wird durch das leitende Organ durchgeführt, das in diesen Umständen am besten geeignet ist und zur Kenntnis Dritter gebracht.

Art. 3. Dauer

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Art. 4. Zweck der Gesellschaft

4.1 Zweck der Gesellschaft sind der Handel mit On-Line Dienstleistungen und anderen interaktiven und damit verbundenen Dienstleistungen, alle Aktivitäten die in direkter oder indirekter Weise den Erwerb von Beteiligungen in Gesellschaften oder Unternehmen jeder Art und Form betreffen, die On-Line Dienstleistungen und andere interaktive und damit verbundene Dienstleistungen, die Verwaltung, die Geschäftsführung, die Kontrolle und die Entwicklung dieser Beteiligungen; diese Aktivitäten beinhalten ohne Einschränkung die Beurteilung, Überwachung und Kontrolle der Geschäftsaktivitäten und finanziellen Daten und Informationen und die Vorbereitung von Berichten und Analysen für die aktiven Aktionäre.

4.2 Die Gesellschaft kann zusätzlich eine Brieftasche von Wertpapieren, Patenten und Lizenzen schaffen, verwalten, entwickeln und über diese verfügen, jeder Art und Herkunft, um durch Anlegen, Zeichnung, Übernahmen oder Optionen Wertpapiere, Patente und Lizenzen zu erlangen, um sie durch Verkauf, Übertragung oder Tausch durch andere Art und Weise zu realisieren, und um Gesellschaften oder zum Nutzen von Gesellschaften in denen die Gesellschaft Beteiligungen hat und/oder die ihre Tochtergesellschaften (so wie hiernach definiert) sind, Unterstützung, Darlehen, Vorstüsse und Sicherheiten zu gewährleisten. Tochtergesellschaft heisst alle Gesellschaften, juristische Personen oder

Handelsgesellschaften (allgemein eine «Körperschaft») in welcher (i) die Gesellschaft direkt oder indirekt über die Mehrheit der Wahlrechte verfügt, oder (ii) Körperschaften in denen die Gesellschaft Aktien oder Anteile besitzt und das Recht hat die Mehrheit der Verwaltungs- oder der Geschäftsführungsorgane oder der Aufsichtsorgane zu ernennen oder abzusetzen oder (iii) Körperschaften in denen die Gesellschaft Aktieninhaber ist und, gemäss einem Abkommen mit anderen Aktieninhabern der Körperschaft, allein die Kontrolle über eine Mehrheit der Wahlrechte der Körperschaft ausübt.

4.3 Im allgemeinen kann die Gesellschaft ohne Einschränkung alle notwendigen Massnahmen ergreifen und Aktivitäten ausführen, kaufmännische und finanzielle Geschäftsabschlüsse sowohl wie Geschäftsabschlüsse betreffend bewegliche und unbewegliche Dinge einbegriffen, welche zum Erreichen und zur Entwicklung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen.

4.4 Die Gesellschaft kann Kredite jeder Art und Form aufnehmen und Pfandbriefe und Schuldverschreibungen ausgeben.

Aktienkapital - Aktien

Art. 5. Aktien

5.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EUR 252.815.830 (zweihundertzweiundfünfzig Millionen achthundertfünfhunderttausendachthundertdreissig Euro), eingeteilt in (a) 100.000.000 (einhundert Millionen) wandelbare A Vorzugsaktien mit einem Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) jede (die «A Vorzugsaktien» oder die «A Aktien»), (b) 100.000.000 (einhundert Millionen) Stammaktien mit einem Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) jede (die «B Stammaktien» oder die «B Aktien»), (c) 170.433 (einhundert-siebzigttausend-vierhundert-dreiund-dreissig) Stammaktien mit einem Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) jede (die «C Stammaktien» oder die «C Aktien») und (d) 2.082.231 (zwei Millionen zweiundachzigtausendzweihundert-einund-dreissig) wandelbare Vorzugsaktien mit einem Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) jede (die «D Vorzugsaktien» oder die «D Aktien»).

5.2 (i) Die B Stammaktien, die A Vorzugsaktien und die C Stammaktien und die D Vorzugsaktien stellen getrennte Aktienklassen in der Gesellschaft dar. Ihr Rang ist jedoch identisch, ausser wenn es hiernach spezifisch anders vorgesehen ist. Die A Vorzugsaktien haben ein Recht auf Vorzugsdividenden und die A Vorzugsaktien und die D Vorzugsaktien (insgesamt als die «Vorzugsaktien» zu bezeichnen) haben ein Vorzugsrecht auf Ausschüttung des Liquidationsüberschusses und Wandlungsrechte, gemäss den Bestimmungen und Bedingungen wie sie hiernach beschrieben sind (einschliesslich in Artikel 5.8 und 5.9).

(ii) Bestimmt diese Satzung nichts Gegenteiliges, so (x) muss jeder ordentliche Beschluss, welcher der Generalversammlung der Aktieninhaber vorgelegt wird, mit einer einfachen Mehrheit der Stimmen der Aktionäre jeder Aktie der Klasse A und B und (nur im Einklang mit Artikel 18.9) der D Aktien, als getrennte Klassen, wie auch mit einer allgemeinen Mehrheit aller Aktieninhaber der Gesellschaft gefasst werden, und (y) jeder außerordentliche Beschluss, welcher der Generalversammlung der Aktieninhaber vorgelegt wird, mit einer einfachen Mehrheit der Stimmen jeder Aktie der Klasse A und B und (nur im Einklang mit Artikel 18.9) der D Aktien, als getrennte Klassen, wie auch mit einer einfachen Mehrheit der Stimmen derjenigen Aktieninhaber die zwei Drittel des Aktienkapitals darstellen. Sollte dieses Quorum bei einer Generalversammlung, gemäss Artikel 18.5 der Satzung nicht erreicht werden, so wird die Versammlung, gemäss den Formalitäten die in Artikel 18.5 der Satzung vorgesehen sind, wieder einberufen.

5.3 (i) Die Vorzugsaktien berechtigen ihre Inhaber, im Vorzug gegenüber der Ausschüttung von Dividenden zugunsten der Inhaber aller anderen Aktien im Stammkapital der Gesellschaft, aus dem Gewinn der Gesellschaft welcher zur Ausschüttung bereitsteht, eine festgelegte kumulative Vorzugs-Bardividende (hiernach «Klasse A Vorzugsdividende»), von 3% (drei Prozent) von USD 117.527.000, (einhundertsiebzehn Millionen fünfhundertsiebenundzwanzigtausend U.S. Dollar), zu erhalten; der letztere Betrag wird durch alle nichtausgeschütteten Vorzugsdividenden erhöht und durch alle Kapitalrückzahlungen gemindert. Diese Vorzugsdividende ist, vorbehaltlich des Artikels 5.7 der Satzung, jährlich am 30. September, ab dem Jahr 2000 zahlbar, mit Berücksichtigung des vorherigen Geschäftsjahres, d.h. dass der zwölfmonatige Zeitabschnitt am direkten vorherigen 30. Juni endet, unter der Bedingung, daß das erste Geschäftsjahr am folgenden 30. Juni nach dem Gründungsjahr endet. Die Vorzugsaktien sind nicht berechtigt an der Ausschüttung der Dividenden teilzunehmen, welche die Vorzugsdividenden überschreiten.

Zum Zwecke dieser Satzung ist der anwendbare Wechselkurs zwischen EUR und USD der des letzten Arbeitstages in Luxemburg des Geschäftsjahres der Gesellschaft, welches dem Geschäftsjahr vorhergeht, in dem das den Wechsel auslösende Ereignis auftritt.

(ii) Die Inhaber der A Vorzugsaktien sind berechtigt, Einberufungsschreiben zu jeglichen Generalversammlungen der Gesellschaft zu erhalten und an diesen teilzunehmen und sind gemäß Artikel 6.9 berechtigt eine Stimme für jede von ihnen gehaltene A Vorzugsaktie abzugeben.

5.4 Die Inhaber der D Vorzugsaktien sind berechtigt, Einberufungsschreiben zu jeglichen Generalversammlungen der Gesellschaft zu erhalten und an diesen teilzunehmen und sind berechtigt eine Stimme für jede von ihnen gehaltene Vorzugsaktie abzugeben.

5.5 Die Inhaber von Stammaktien (gemäss Artikel 8) sind berechtigt, Einberufungsschreiben zu jeglichen Generalversammlungen der Gesellschaft zu erhalten und an diesen teilzunehmen und sind berechtigt, eine Stimme für jede von ihnen gehaltene Aktie abzugeben.

5.6 Solange die aufgelaufenen Vorzugsdividenden nicht ausgeschüttet oder vollständig ausbezahlt worden sind, wird keine Dividende, weder in bar noch in Natura, erklärt oder ausgeschüttet, noch wird eine Ausschüttung auf die Stammaktien gemacht, noch werden Stammaktien von der Gesellschaft zurückgezahlt oder zurückgekauft ausser für Rückzahlungen oder Rückkäufe von Stammaktien, die von der Gesellschaft, gemäss Abkommen, denen der Verwaltungsrat der Gesellschaft zugestimmt hat, mit der Zustimmung der A Verwaltungsratsmitglieder, durchgeführt werden, und die es der Gesellschaft erlauben solche Aktien, nach Beendigung von Dienstleistungen für die Gesellschaft oder unter Aus-

übung des Vorkaufsrechtes der Gesellschaft bei erwogener Abtretung, zurückzuzahlen oder zurückzukaufen). Die Bestimmungen dieses Artikels 5.6 beziehen sich nicht, unbeschadet der zwingenden Bestimmungen des Luxemburger Gesellschaftsgesetz, auf:

(a) einen Erwerb von Stammaktien im Umtausch gegen die Ausgabe von anderen Stammaktien, vorausgesetzt, dass die vorhergesehene Zahl der so herausgegebenen Stammaktien nicht die Zahl der so erworbenen Stammaktien überschreitet oder auf,

(b) einen von der Gesellschaft durchgeführten Aktienerwerb oder Rückzahlung, dem die Verwaltungsmitglieder einstimmig zugestimmt haben,

(c) eine von der Gesellschaft durchgeführte Umwandlung, Aktienerwerb oder Rückzahlung der D Vorzugsaktien gemäss diesem Artikel und einen Vertrag zwischen den Inhabern jener D Vorzugsaktien und der Gesellschaft, dem die Verwaltungsmitglieder einstimmig zugestimmt haben.

5.7. Solange die Nettoeinkünfte der Gesellschaft (wie hiernach definiert) jedes Geschäftsjahr USD 9.000.000,- (neun Millionen US Dollar) überschreiten, schüttet und zahlt die Gesellschaft, insofern durch die Bestimmungen des Luxemburger Gesellschaftsrechts erlaubt, die Vorzugsdividenden aus. «Nettoeinkommen» bedeutet konsolidiertes Nettoeinkommen nach Besteuerung, und «Nettoverlust» bedeutet konsolidierter Nettoverlust nach Besteuerung, welche in jedem Fall, gemäss den in den USA allgemein angenommenen Buchhaltungsgrundsätzen (US Generally Accepted Accounting Principles, «US GAAP») ausgerechnet werden, vorausgesetzt, dass in dem Fall wo die in Luxemburg angewendete Buchhaltungspraxis strenger oder restriktiver ist, letztere Anwendung findet.

5.8 (a) Nur bis zum Zeitpunkt der Beendigung der Gleichrangigkeit («Pari Passu Termination Date», definiert in Artikel 5.8 (b)), wird im Falle eines Kapitalrückschusses bei Liquidation oder Auflösung der Gesellschaft, die Aktivmasse der Gesellschaft, die zur Verteilung zwischen den Aktieninhabern verfügbar ist, wie folgt verwendet:

(i) zuerst, zur Rückzahlung an die Inhaber der A Vorzugsaktien (falls solche Aktien zu diesem Zeitpunkt ausstehen) des Betrags von USD 117.527.000,- (hundertsechzehn Millionen fünfhundertsiebenundzwanzigtausend U.S. Dollars), zusammen mit einem Betrag gleichwertig zu Zahlungsrückständen und Aufläufen von nicht gezahlten A Vorzugsdividenden, welcher auf den Tag der Kapitalrückzahlung zurückgerechnet wird und ausgezahlt wird, ob die Vorzugsdividende erklärt oder gezahlt worden ist oder nicht, abzüglich jeglicher Kapitalrückzahlungen, auszuzahlen anteilmässig im Verhältnis der Aktien (insgesamt, das «A Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation»).

(ii) zweitens, nach der vollständigen Auszahlung des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, (x) sind die Inhaber der D Vorzugsaktien berechtigt, von dem Gesellschaftsvermögen eine Summe in Höhe von 103,26 USD (der «ursprüngliche Serie D Ausgabepreis») pro Aktie und eine Summe in Höhe von 12,55 % des Jahresertrages zusammengesetzt aus dem ursprünglichen Serie D Ausgabepreis vom und enthaltend das Ausgabedatum aber nicht enthaltend das Kapitalertragsdatum, ausgezahlt zu bekommen (insgesamt das «D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation»), und (y) sind die Inhaber der B Stammaktien berechtigt, von dem Gesellschaftsvermögen, wenn vorhanden, eine dem A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation gleichgestellte Gesamtsumme, im gleichen Verhältnis wie die Aktien, ausgezahlt zu bekommen (insgesamt, das «Nachholrecht der B Stammaktien» und zusammen mit dem D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation der «Gleichrangige Liquidationsbetrag» «Pari Passu Liquidation Amount»), und die an alle Inhaber von D Vorzugsaktien und an Inhaber von B Vorzugsaktien gemäss Abschnitt (ii) zu zahlenden Beträge sollen gleichrangig erfolgen, und

(iii) drittens der Überschuss, wenn vorhanden, wird anteilmässig zwischen den Inhabern der A Vorzugsaktien, der A Stammaktien (wenn einige noch ausstehend sein sollten), den Inhabern der B Stammaktien und den Inhabern der C Stammaktien verteilt.

(b) Nur an und nach dem Zeitpunkt eines «Ereignisses der Beendigung der Gleichrangigkeit» («Pari Passu Termination Even») wie in der erteilten oder als erteilt angenommenen Beendigungsbescheinigung angeführt, (dieser Zeitpunkt, der Zeitpunkt der Beendigung der Gleichrangigkeit), gemäss Abschnitt 1(c) des Gleichrangigkeitsabkommens («Pari Passu Agreement») vom 20. September 2000, zwischen der Gesellschaft, den Inhabern der A Vorzugsaktien, den Inhabern der D Vorzugsaktien, den Inhabern der B Stammaktien und AMERICAL ONLINE, INC., im Falle eines Kapitalrückschusses bei Liquidation oder Auflösung der Gesellschaft, wird die Aktivmasse der Gesellschaft, die zur Verteilung zwischen den Aktieninhabern verfügbar ist, wie folgt verwendet:

(i) zuerst, zur Rückzahlung, an die Inhaber der Vorzugsaktien (falls solche Aktien zu diesem Zeitpunkt ausstehen) des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, anteilmässig im Verhältnis der Aktien,

(ii) zweitens, nach der vollständigen Auszahlung des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, sind die Inhaber der D Vorzugsaktien (falls solche Aktien zu diesem Zeitpunkt ausstehen) zur Zahlung des D Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, anteilmässig im Verhältnis der Aktien zu zahlen, berechtigt,

(iii) drittens, nach der vollständigen Auszahlung des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation und des D Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, sind die Inhaber der B Stammaktien (falls solche Aktien zu diesem Zeitpunkt ausstehen) zur Zahlung des Nachholrechts der B Stammaktien, anteilmässig im Verhältnis der Aktien zu zahlen, berechtigt,

(iv) viertens, der Überschuss, wenn vorhanden, wird anteilmässig zwischen den Inhabern der A Vorzugsaktien, der A Stammaktien (wenn einige noch ausstehend sein sollten), den Inhabern der B Stammaktien und den Inhabern der C Stammaktien verteilt.

5.9. (a) Die Bestimmungen dieses Absatzes (a) sind nur bis zum der Zeitpunkt der Beendigung der Gleichrangigkeit anwendbar. Wenn, bei Liquidation oder Auflösung der Gesellschaft, die Aktivmasse der Gesellschaft, die zur Verteilung zwischen den Aktieninhabern verfügbar ist, nicht ausreichen würde, um das A Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation vollständig an alle Inhaber der A Vorzugsaktien auszuzahlen, dann wird die Aktivmasse zwischen den Inhabern der A Vorzugsaktien, im Verhältnis zu den Summen, zu denen sie andernfalls berechtigt gewesen wären, verteilt. Sollte, nach der Auszahlung und Befriedigung des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, die bleibende Aktivmasse der Gesellschaft nicht ausreichend sein um alle Inhaber der D Vorzugsaktien und die Inhaber der D Stammaktien den «Gleichrangigen Liquidationsbetrag» («Pari Passu Liquidation Amount») vollständig auszuzahlen, dann wird die bleibende Aktivmasse zwi-

schen den Inhabern der D Vorzugsaktien und den Inhabern der B Stammaktien im Verhältnis zu den Summen, zu denen sie andernfalls gemäss Artikel 5.8(a)(ii) berechtigt gewesen wären, verteilt (entsprechend dem Verhältnis zwischen dem den Inhabern der D Vorzugsaktien zu zahlendem Gesamtbetrag auf der einen Seite, und, auf der anderen Seite, dem den Inhabern der B Stammaktien zu zahlendem Gesamtbetrag, gleichzustellen mit dem Verhältnis zwischen dem D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation und dem Nachholrecht der B Stammaktien)

(b) Nur an und nach dem Zeitpunkt der Beendigung der Gleichrangigkeit sind die Bestimmungen dieses Absatzes (b) anwendbar. Wenn, bei Liquidation oder Auflösung der Gesellschaft, die Aktivmasse der Gesellschaft, die zur Verteilung zwischen den Aktieninhabern verfügbar ist, nicht ausreichen würde, um das A Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation vollständig an alle Inhaber der A Vorzugsaktien auszuzahlen, dann wird die Aktivmasse zwischen den Inhabern der A Vorzugsaktien, im Verhältnis zu den Summen, zu denen sie andernfalls berechtigt gewesen wären, verteilt. Sollte, nach der Auszahlung und Befriedigung des A Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, die bleibende Aktivmasse der Gesellschaft nicht ausreichend sein um alle Inhaber der D Vorzugsaktien das D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation vollständig auszuzahlen, dann wird die bleibende Aktivmasse zwischen den Inhabern der D Vorzugsaktien im Verhältnis zu den Summen, zu denen sie andernfalls berechtigt gewesen wären, verteilt. Wenn, bei Auszahlung und Befriedigung des A Klasse und D Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation, die verbleibende Aktivmasse der Gesellschaft nicht ausreichen würde um das Nachholrecht der B Stammaktien vollständig an alle Inhaber der B Stammaktien auszuzahlen (gemäss Artikel 5.8 (iii)), dann wird die Aktivmasse zwischen den Inhabern der B Stammaktien, im Verhältnis zu den Summen, zu denen sie andernfalls berechtigt gewesen wären, verteilt.

5.10 Jede Dividende, (mit Ausnahme von regelmässigen, periodischen Dividenden), Dividende auf Aktien, geteilt oder in Teilstücke zerlegt, soll gleichermassen auf jede ausstehende Aktie der Gesellschaft ausgezahlt oder verwendet werden, mit der Ausnahme, dass Dividenden auf Aktien, geteilt oder in Teilstücke zerlegt je nachdem, im gleichen Verhältnis oder Ratio ausgeführt werden sollen, und das für alle Aktienklassen, aber in Aktien der gleichen Klasse in welcher die Dividende auf Aktien, geteilt oder in Teilstücke zerlegt, ausgezahlt oder verwendet wird.

Art. 6. Umwandlung der A Vorzugsaktien, der B Stammaktien und der D Vorzugsaktien

6.1 Vorbehaltlich der Bestimmungen des Artikels 6, sind voll eingezahlte A Vorzugsaktien ohne weitere Massnahmen ihrer Inhaber und/oder der Inhaber der Stammaktien und ungeachtet ob Bescheinigungen solcher Aktien der Gesellschaft ausgehändigt worden sind, automatisch in voll eingezahlte A Stammaktien umwandelbar, durch Kapitaleinlage von Personen oder einer Körperschaften, welche nach dem ersten Ausgabebetrag von A Vorzugsaktien keine Tochtergesellschaft, wie in Artikel 4.2 dieser Satzung definiert, oder «Gesellschaftsmitglieder», oder andere Aktieninhaber der Gesellschaft sind (eine «Qualifizierte Drittpartei»), durch welche (a) eine solche qualifizierte Drittpartei Stammaktien der Gesellschaft oder in Stammaktien umwandelbare Wertpapiere erwirbt (eine «Kapitaleinlage einer Qualifizierten Drittpartei») und (b) die Kasseneinträge der Gesellschaft (vor Nachlassen, Kommissionen, Gebühren) durch solchen Geschäftsabschluss, welche gleich (i) USD 60.000.000 (sechzig Millionen U.S. Dollars) oder (ii) 30 % (dreissig Prozent) des angemessenen Marktwerts der Gesellschaft welcher in gutem Glauben von der Mehrheit der A Verwaltungsratsmitglieder und der Mehrheit der B Verwaltungsratsmitglieder festgelegt wird, oder diese Beträge überschreiten.

6.2 Die Inhaber der A Vorzugsaktien haben zu jeder Zeit das Recht, zwischen dem ersten und dem letzten Tag, beide einbegriffen, des Geschäftsjahres, das dem ersten Geschäftsjahr, in dem das Gesellschaftsnettoeinkommen (so wie es in Artikel 5.7. der Satzung definiert ist) nicht unter USD 9.000.000,- (neun Millionen U.S. Dollars) liegt, folgt, Vorzugsaktien (zu solchen Zwecken, alle aufgelaufenen doch nicht bezahlten Dividenden einbegriffen) in A Stammaktien zu wandeln.

6.3 Nach einer Umwandlung von A Vorzugsaktien in A Stammaktien, werden alle Verweisungen auf Vorzugsaktien in diesen Artikeln (mit Ausnahme der Verweise in Artikel 5 und 6) Verweisungen auf A Stammaktien.

Vorzugsaktien der Gesellschaft sind in A Stammaktien wandelbar, mit einem Wandelratio von 1 (einer) A Stammaktie per Vorzugsaktie.

Das Wandelrecht wird für alle Vorzugsaktien ausgeübt und kann nicht teilweise ausgeübt werden.

6.4 Die Inhaber der B Stammaktien haben jederzeit das Recht, unter der Bedingung dass die Mehrheit der A Verwaltungsratsmitglieder und die Mehrheit der B Verwaltungsratsmitglieder dem zustimmt, ihre B Stammaktien ganz oder teilweise in C Stammaktien umzuwandeln.

B Stammaktien sind in C Stammaktien wandelbar, mit einem Wandelratio von 1 (einer) C Stammaktie per B Stammaktie.

6.5 Die Mehrheit der Inhaber der D Vorzugsaktien hat das Recht jederzeit ohne besondere Massnahme des Vorstandes oder der anderen Inhaber von D Vorzugsaktien, alle, aber nicht weniger als alle, D Vorzugsaktien in C Stammaktien umzuwandeln (oder die Umwandlung zu verursachen). Jede D Vorzugsaktie soll automatisch ohne dass Massnahmen ihrer Inhaber oder der Inhaber von Stammaktien nötig sind und ohne dass Bescheinigungen der Gesellschaft übergeben werden müssen in ausgezahlte und nicht zu bewertende C Stammaktien auf früheres (i) Abschließen einer «IPO» oder auf (ii) Vollendung einer öffentlichen Übernahme («Public Change of Control») (jede solcher Umwandlungen eine «zwingende Umwandlung») umgewandelt werden. D Vorzugsaktien sind in C Stammaktien wandelbar, mit einem Wandelratio von 1 (einer) C Stammaktie per Vorzugsaktie.

Hierfür bedeutet «Übernahme» («Change of Control») (i) jedes Rechtsgeschäft, oder Serie von Rechtsgeschäften (beinhaltend Fusionen, zwingender Austausch, Konsolidierung oder jeder andere Zusammenschluss oder anderes Geschäft) herauslaufend darauf (A), dass AOL und ihre Tochtergesellschaften nicht mehr 30%iger beneficial owner des Wahlrecht gebenden Kapitals der Gesellschaft oder der durch das Rechtsgeschäft entstandenen Körperschaft (direkt oder über eine verwandte Gesellschaft) sind und (B) eine Person (nicht AOL oder eine ihrer Tochtergesellschaften) zum beneficial owner eines Grossteils des Wahlrecht gebenden Kapitals der Gesellschaft oder der durch das Rechtsgeschäft entstandenen Körperschaft (direkt oder über eine verwandte Gesellschaft) und damit mehr Stimmen bei der Wahl des Vorstandes hat als AOL und seine Tochtergesellschaften zusammen, ausser dass in den Fällen (A) und (B) AOL das Recht hat direkt oder durch ihre Tochtergesellschaften mehr als die Hälfte des Vorstandes der Gesellschaft oder der neu ent-

standenen Körperschaft zu bestimmen, oder (ii) Verkauf, Leasing, Abtretung, Hypothek oder andere Disposition durch ein Rechtsgeschäft oder eine Serie von Rechtsgeschäften, mit Ausnahme der Erstellung von Sicherheiten (aber einschließlich der Verwertung hieraus) zur bona fide Finanzierung der Gesellschaft, des ganzen oder eines substantiellen Teils des Aktivvermögens der Gesellschaft und der Tochtergesellschaften; eine soll jedoch nicht ein Rechtsgeschäft gemäss einem Vertrag vom 16. März 2000 zwischen der Gesellschaft, der Inhaber der A Vorzugsaktien, der B Stammaktien und verschiedenen affilierten Körperschaften beinhalten;

bedeutet «IPO» eine garantierte Erstemission und der Verkauf von Stammaktien, wonach diese Aktien an international anerkannten Wertpapierbörsen oder durch automatische Kursnotierung erfolgt;

bedeutet «Öffentliche Übernahme» («Public Change of Control») ein Rechtsgeschäft das eine Übernahme zur Folge hat und bei dem die Inhaber von C Stammaktien oder von D Vorzugsaktien als Gegenleistung, Wertpapiere einer anderen Gesellschaft oder Körperschaft erhalten die bei Empfang an international anerkannten Wertpapierbörsen oder durch automatische Kursnotierung gehandelt werden;

6.6 Nach Umwandlung der A Vorzugsaktien oder der B Stammaktien oder der D Vorzugsaktien gibt jeder Inhaber solcher Aktien sofort seine Bescheinigung oder alle Bescheinigungen am Gesellschaftssitz ab. Die Gesellschaft ist nicht gezwungen, Bescheinigungen auszugeben, welche die folgende Ausgabe von A Stammaktien oder C Stammaktien nach einer solchen Umwandlung bestätigt, es sei denn alle Bescheinigungen die A Vorzugsaktien oder B Stammaktien oder D Vorzugsaktien darstellen, wurden, wie oben beschrieben, ausgehändigt oder wenn die Inhaber der Gesellschaft melden, dass die Bescheinigungen verloren, gestohlen, verstümmelt oder zerstört worden sind, und sie ein für die Gesellschaft zufriedenstellendes Abkommen ausführt, in dem sie sich bereit erklären, die Gesellschaft für die im Verhältnis mit den Bescheinigungen aufgetretenen Unkosten Entschädigung zahlen. Daraufhin wird diesem Inhaber sofort, und in seinem Namen, so wie es aus solchen abgegebenen Bescheinigungen hervorgeht, eine Bescheinigung oder Bescheinigungen ausgegeben und zugestellt, für die Zahl der A Stammaktien oder der C Stammaktien in welche die A Vorzugsaktien oder B Stammaktien oder D Vorzugsaktien an dem Tag wandelbar waren, an dem eine solche Umwandlung automatisch erfolgt.

6.7 (a) Wenn die auszugebenden A Stammaktien, nach der Umwandlung der A Vorzugsaktien in eine gleiche oder eine andere Zahl von Aktien einer anderen Klasse oder Klassen umgeändert werden sollte, ob durch Reklassifizierung oder durch Unterteilung oder Konsolidierung solcher Aktien, oder eine Aktiendividende oder eine Ausgabe von Rechten, hat jeder Inhaber von A Vorzugsaktien, nachstehend das Recht, solche Aktien in die Art und den Betrag von Aktien und anderen Wertpapieren umzuwandeln (einschliesslich der zurückbehaltenen A Stammaktien), welche in diesem Fall den Inhabern der grössten Zahl von A Stammaktien in welche A Vorzugsaktien umgewandelt werden konnten, gleich vor dem Ereignis zustehen würde, alles vorstehende vorbehaltlich weiterer Anpassungen wie hierin oder in den die Wertpapiere regelnden Bestimmungen vorgesehen.

(b) Wenn die auszugebenden C Stammaktien, nach der Umwandlung der D Vorzugsaktien in eine gleiche oder eine andere Zahl von Aktien einer anderen Klasse oder Klassen umgeändert werden sollte, ob durch Reklassifizierung oder durch Unterteilung oder Konsolidierung solcher Aktien, oder eine Aktiendividende oder eine Ausgabe von Rechten, hat jeder Inhaber von D Vorzugsaktien, nachstehend das Recht, solche Aktien in die Art und den Betrag von Aktien und anderen Wertpapieren umzuwandeln (einschliesslich der zurückbehaltenen C Stammaktien), welche in diesem Fall den Inhabern der grössten Zahl von C Stammaktien in welche D -Vorzugsaktien umgewandelt werden konnten, gleich vor dem Ereignis zustehen würde, alles vorstehende vorbehaltlich weiterer Anpassungen wie hierin oder in den die Wertpapiere regelnden Bestimmungen vorgesehen.

6.8 (a) Wenn zu einem Zeitpunkt eine Kapitalreorganisation, welche nicht in diesem Artikel 6 vorgesehen ist, stattfindet, dann wird in dieser Kapitalreorganisation bestimmt, daß die Inhaber von A Vorzugsaktien berechtigt sind, nach Umwandlung der A Vorzugsaktien die Zahl von Aktien oder Wertpapieren oder Eigentum der Gesellschaft zu bekommen, zu welchen ein Inhaber von A Stammaktien welche nach Umwandlung lieferbar sind, berechtigt wäre im Rahmen dieser Kapitalreorganisation, vorbehaltlich weiterer Anpassungen wie hierin oder in den die Wertpapiere regelnden Bestimmungen vorgesehen. In einem solchen Fall, wird die angemessene Anpassung, unter Anwendung der Bestimmungen dieses Artikels 6 bezüglich der Rechte der Inhaber von A Vorzugsaktien nach Kapitalreorganisation, in dem Masse wo die Bestimmungen des Artikels 6 (einschliesslich die Anpassung der nach Umwandlung der A Vorzugsaktien auszugebenden Aktienzahl) noch nach diesem Ereignis Anwendung finden (und so gleichwertig als möglich).

(b) Wenn zu einem Zeitpunkt eine Kapitalreorganisation, welche nicht in diesem Artikel 6 vorgesehen ist, stattfindet, dann wird in dieser Kapitalreorganisation bestimmt, dass die Inhaber von D Vorzugsaktien berechtigt sind, nach Umwandlung der D Vorzugsaktien die Zahl von Aktien oder Wertpapieren oder Eigentum der Gesellschaft zu bekommen, zu welchen ein Inhaber von C Stammaktien welche nach Umwandlung lieferbar sind, berechtigt wäre im Rahmen dieser Kapitalreorganisation, vorbehaltlich weiterer Anpassungen wie hierin oder in den die Wertpapiere regelnden Bestimmungen vorgesehen. In einem solchen Fall wird die angemessene Anpassung, unter Anwendung der Bestimmungen dieses Artikels 6 bezüglich der Rechte der Inhaber von D Vorzugsaktien nach Kapitalreorganisation, in dem Masse wo die Bestimmungen des Artikels 6 (einschliesslich die Anpassung der nach Umwandlung der D Vorzugsaktien auszugebenden Aktienzahl) noch nach diesem Ereignis Anwendung finden (und so gleichwertig als möglich).

6.9 Sollten die Inhaber der Vorzugsaktien es vorziehen, nicht alle Vorzugsaktien in voll eingezahlte A Stammaktien in der in Artikel 6.2 vorgesehenen Zeitspanne umzuwandeln, dann geht der Nießbrauch (usufruit) der Vorzugsaktien, bestehend aus dem Stimmrecht bei allen Generalversammlungen der Gesellschaft auf CYBER FIN S.A. über, ausser dass der blosser Eigentümer (nu-proprétaire) das Stimmrecht behält (und sein Einverständnis nötig ist) für alle Handlungen welche in Artikel 18.8 (a), (c), (d) und (e) vorgesehen sind.

Mit Ausnahme der Bestimmungen dieses Artikels 6.9 können die blossen Eigentümer alle Rechte ausüben und sind berechtigt auf alle gesetzlichen Vorteile und Vorteile, welche in dieser Satzung vorgesehen sind.

Art. 7. Kapitalaufforderungen - Rückkauf - Ansprüche

7.1 Unbezahlte Beträge wenn welche, aus ausgegebenen und ausstehenden Aktien können in jedem Moment vom Verwaltungsrat, nach seinem freien Ermessen, zur Zahlung gefordert werden, jedoch unter der Bedingung, dass diese Zahlungsaufforderungen auf allen Aktien in der gleichen Proportion und im gleichen Zeitpunkt gemacht werden. Jede Summe, deren Zahlung in der Schwebe ist, produziert automatisch zugunsten der Gesellschaft Zinsen zu einem Zinssatz von 7 Prozent pro Jahr, welche von dem Tag zu laufen beginnt, an dem die Zahlung fällig war.

7.2 Die Gesellschaft kann:

(i) Gesellschaftsaktien rückkaufbare oder optionell rückkaufbare Aktien ausgeben, welche auf Option der Gesellschaft oder der Aktionäre gemäss der Bedingungen und der Art und Weise wie sie von der Generalversammlung (durch außerordentlichen Beschluß der Gesellschaft) auf Empfehlung der Verwaltungsratsmitglieder festgelegt worden sind,

(ii) eigene Aktien (einschließlich Rückkaufaktien und ohne Erwerbspflicht auf proportionaler Basis zwischen Aktieninhabern einer gleichen Klasse) erwerben und diese gleich annullieren oder sie als Schatzaktien halten;

jedoch unter der Bedingung, dass die Gesellschaft nicht zu jedem Zeitpunkt Vorzugsaktien zurückkauft oder erwirbt.

7.3 Die Gesellschaft hat ein Pfandrecht auf jede Aktie für alle Beträge (ob sofort zahlbar oder nicht), welche zu einem bestimmten Zeitpunkt gefordert oder zahlbar in Bezug auf diese Aktie sind, und die Gesellschaft hat auch ein Pfandrecht auf alle Aktien, die auf den Namen einer Person oder Körperschaft registriert sind, ob diese die Alleininhaber sind oder einer von vielen Inhabern, betreffend die Beträge die direkt durch diesen oder durch seine Vermögensmasse zahlbar sind. Das Pfandrecht der Gesellschaft schliesst alle zahlbaren Dividenden ein.

Art. 8. Genehmigtes Stammkapital

Das bereits genehmigte, einschließlich das ausgegebene, Stammkapital der Gesellschaft ist auf EUR 1.000.000.000,- (eine Milliarde Euro) festgelegt. Es kann ausgegeben werden und der Verwaltungsrat kann es nach freiem Ermessen der A Verwaltungsratsmitglieder und der B Verwaltungsratsmitglieder, bis zum Betrag des genehmigten Stammkapitals, durch einen von der Mehrheit der D Verwaltungsratsmitglieder und der Mehrheit der B Verwaltungsratsmitglieder angenommenen Beschluss, als B Stammaktien oder C Stammaktien (zusammen mit den A Stammaktien, nach Umwandlung der Vorzugsaktien, die «Stammaktien») oder als Vorzugsaktien durch Beschluß einer Mehrheit der A Verwaltungsratsmitglieder und der Mehrheit der B Verwaltungsratsmitglieder ausgeben. Diese dem Verwaltungsrat anvertraute Befugnis läuft fünf Jahre nach dem 22. Dezember 1999 aus, kann aber auch von der Generalversammlung vorher entzogen oder abgeändert oder für eine oder mehrere Perioden erneuert werden, welche jedoch von dieser Erneuerung an keine fünf Jahre überschreiten dürfen. Bevor diese Befugnis abläuft, kann die Gesellschaft Angebote oder Abkommen machen, welche nach dem Ablauf dieser Befugnis, betreffende Wertpapierausgaben mit sich bringen würden und die Verwaltungsratsmitglieder können die betreffenden Wertpapiere in Sicht solcher Angebote oder Abkommen ausgeben.

Die Bestimmungen betreffend das Vorkaufsrecht, welches im Gesetz über die Handelsgesellschaften vorgesehen ist, sind, wenn der Verwaltungsrat zu diesem Zweck einen Beschluss fasst, nicht auf die vom Verwaltungsrat vorgenommene Ausgabe von Kapitalwertpapieren oder Schuldverschreibungen, die in Kapitalwertpapieren umwandelbar sind, anwendbar im Kontext der Genehmigung dieses Artikels 8. Beschlüsse, die vom Verwaltungsrat gefasst werden und welche die Aktieninhaber von ihren Vorkaufsrechten ausschließen oder diese verringern, müssen von der Mehrheit der A Verwaltungsratsmitglieder und der Mehrheit der B Verwaltungsratsmitglieder angenommen werden. Die dem Verwaltungsrat anvertrauten Befugnisse beinhalten die Ausgabe von Optionen, Anteilsbezugsrechten, und von vorbehaltlichen Aktien im Rahmen eines Optionsplanes für Angestellte und anderer Aktienpläne für Angestellte, denen die Aktionäre zugestimmt haben und von Aktien im Rahmen von employee stock benefit plans die wie erstere von Zeit zu Zeit von den Aktionären angenommen werden. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach seinem eigenen Ermessen die praktischen Bedingungen (einschließlich aber nicht begrenzt auf die Übertragung von Befugnissen betreffend die praktischen Aspekte dieser Pläne an eine oder mehrere Kommissionen), unter denen die Optionen der Angestellten der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften bewilligt werden, und unter denen die Aktien der Gesellschaft ausgegeben werden, nach Ausübung dieser Optionen, festzusetzen, unter der Bedingung, dass eine solche Festlegung schriftlich erfolgt und in Einklang mit den Optionsplänen für Angestellte oder Aktienpläne für Angestellte, oder gegebenenfalls mit dem employee benefit plans ist, wie es von Zeit zu Zeit von den Aktionären angenommen.

Der Verwaltungsrat ist befugt und beauftragt, die für alle Zeichnungen anwendbaren Bedingungen zu bestimmen, oder er kann von Zeit zu Zeit beschliessen, das Kapital heraufzusetzen durch ganze oder teilweise Umwandlung von einem Nettogewinn der Gesellschaft in Stammkapital, sowie die Zuordnung von ganz eingezahlten Aktien an die Aktionäre anstatt von einer Ausschüttung von Dividenden.

Der Verwaltungsrat ist ausserdem befugt, gemäss den vom Verwaltungsrat festgelegten Bedingungen, wandelbare Obligationen oder assimilierte Mittel oder Obligationen mit Zeichnungsrechten oder finanzielle Schuldinstrumente, die in Aktien wandelbar sind, auszugeben.

Jedes Mal wenn der Verwaltungsrat, so wie es erlaubt ist, eine Kapitalerhöhung durchführen will, wird Artikel 5 der Satzung auf Initiative des Verwaltungsrats insofern abgeändert wie er eine solche Kapitalerhöhung widerspiegelt. Der Verwaltungsrat muss in diesem Fall eine Person beauftragen oder ihr die Erlaubnis geben, die notwendigen Schritte zu unternehmen hinsichtlich einer Eintragung durch notarielle Urkunde und Veröffentlichung einer solchen Abänderung

Art. 9. Aktienregister - Bescheinigungen

9.1 Aktien der Gesellschaft sind und bleiben Namensaktien.

9.2 Am Gesellschaftssitz wird ein Aktienregister geführt, welches jedem Aktionär zur Einsicht offensteht. Das Eigentum an einer Aktie wird durch die Eintragung in das genannte Register begründet.

9.3 Bescheinigungen dieser Eintragungen werden von einem Abreißregister genommen, und von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats und einem anderen Verwaltungsratsmitglied unterschrieben.

9.4 Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie. Im Fall wo eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung der diesbezüglichen Rechte auszusetzen, bis eine einzige Person ihr

gegenüber als alleiniger Inhaber bezeichnet ist. Die gleiche Regel wendet sich im Fall eines Interessenstreits zwischen dem Pfandgeber und dem Pfandnehmer.

9.5 Der Nutznießer und der bloße Eigentümer einer Aktie, so wie von Artikel 6.9 der Satzung definiert, werden immer als einzelner Inhaber angesehen. Die Einstellung der an der Aktie haftenden Rechte, wie es vorhergehend vorgesehen ist, ist in diesem Fall nicht anwendbar.

Verwaltung - Beaufsichtigung

Art. 10. Ernennung und Abberufung der Verwaltungsmitglieder

10.1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens vier und aus höchstens acht Mitgliedern besteht, welche Aktionäre der Gesellschaft sind oder nicht, die von der Generalversammlung für eine zu erneuernde Amtszeit gewählt werden, welche nicht sechs Jahre überschreiten kann. Die Inhaber von mindestens der Mehrheit der Vorzugsaktien schlagen zur Ernennung eine gewisse Zahl von Verwaltungsratskandidaten vor, die, wenn sie von der Generalversammlung gewählt werden, als A Verwalter fungieren, und desgleichen schlagen die Inhaber von mindestens der Mehrheit der B Stammaktien, zur Ernennung eine gleiche Zahl von Verwaltungsratskandidaten vor, die, wenn sie von der Generalversammlung gewählt werden, als B Verwalter fungieren. Die Gesellschaft hat immer eine gleiche Anzahl von A und B Verwaltern. Die Verwalter können zu jeder Zeit, auf Empfehlung derjenigen Aktionärsklasse, die diese Verwalter vertritt, und mit der Zustimmung der Generalversammlung, ihres Amtes enthoben werden.

10.2. Zurücktretende Mitglieder des Verwaltungsrats sind wiederwählbar.

10.3. Wird im Verwaltungsrat eine Stelle durch Sterbefall, Zurücktreten oder durch andere Umstände frei, so versammeln sich die verbleibenden Verwalter und wählen mit Stimmenmehrheit einen Verwalter, welcher diesen Posten bis zur nächsten Generalversammlung, besetzt. Ein A Verwalter wird durch einen Verwalter unter den Verwaltungsratskandidaten, die in der direkt vorhergehenden Generalversammlung von den Inhabern der Vorzugsaktien vorgeschlagen und nicht gewählt worden waren, oder wenn in dieser direkt vorhergehenden Generalversammlung alle Kandidaten gewählt worden sind, oder wenn einige der Kandidaten nicht bereit sind ein solches Mandat anzunehmen, dann aus der Liste der Kandidaten, die von dem(n) Inhaber(n) der Vorzugsaktien vorgeschlagen worden ist, ersetzt, und umgekehrt, wird ein B Verwalter durch einen Verwalter unter den Verwaltungsratskandidaten, die in der direkt vorhergehenden Generalversammlung, von dem(n) Inhaber(n) der B Stammaktien vorgeschlagen und nicht gewählt worden waren, oder wenn in dieser direkt vorhergehenden Generalversammlung alle Kandidaten gewählt worden sind, oder wenn einige der Kandidaten nicht bereit sind ein solches Mandat anzunehmen, dann aus der Liste der Kandidaten, die von dem(n) Inhaber(n) der B Stammaktien vorgeschlagen worden ist, ersetzt.

10.4 Der Verwaltungsrat handelt im Einklang mit den internen Vorschriften und Regelungen, (die «Internen Vorschriften und Regelungen»), so wie sie in seiner ersten Versammlung festgelegt worden sind, und wie sie später durch einen Beschluß des Verwaltungsrates, mit Stimmenmehrheit jeder Verwalterklasse, abgeändert und ergänzt werden. Die Internen Vorschriften und Regelungen verpflichten alle Gesellschaftsorgane.

Art. 11. Verwaltungsratssitzungen - Beschlüsse

11.1 Der Verwaltungsrat bestimmt innerhalb seiner Mitglieder einen Vorsitzenden des Verwaltungsrats. Späterhin kann er einen Schriftführer wählen der kein Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht, und welcher die Aufgabe hat, die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrats zu verwalten.

Der erste Vorsitzende des Verwaltungsrats wird von der Generalversammlung ernannt.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats führt bei allen Generalversammlungen der Aktieninhaber und Verwaltungsratsversammlungen den Vorsitz. Beide Verwalterklassen halten abwechselnd und auf einer turnusmäßigen Basis das Amt des Vorsitzenden. Der Vorsitzende des Verwaltungsrats vertritt sein Amt, vom Tag seiner Ernennung an, während zwölf Monaten, und wird von einem Verwaltungsratsmitglied, das von der Kandidatenliste der Aktienklasse gewählt wird, welche keinen Kandidaten für den Vorsitz vorgeschlagen hat, abgelöst.

11.2 Verwaltungsratssitzungen werden vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder von wenigstens einem A Direktor und von wenigstens einem B Direktor einberufen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden einzeln zu jeder Verwaltungsratssitzung eingeladen. Ausser in Notfällen, welche in der Einladung angemerkt werden, oder mit dem vorherigen Einverständnis all derjenigen die berechtigt sind beizuwohnen, wird mindestens zwei Kalendertage vor der Sitzung eine schriftliche Ankündigung der Verwaltungsratssitzungen herausgegeben.

Die Verwaltungsratssitzung wird, auch in Abwesenheit einer vorhergehenden Einladung, ordnungsgemäß abgehalten, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder ordnungsgemäß anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind.

Die Verwaltungsratssitzungen finden an dem Ort, an dem Tag, und an der Uhrzeit statt, die in der Einladung angegeben sind. Verwaltungsratssitzungen werden in Luxemburg abgehalten.

Auf diese Einladung kann mit der Zustimmung jedes einzelnen Verwaltungsratsmitglieds, schriftlich, durch Telefax oder durch Telegramm oder durch Telex, verzichtet werden. Für Verwaltungsratssitzungen, die an Tagen und Orten abgehalten werden, die in einem Arbeitsplan festgelegt worden sind, der vorher durch Beschluss des Verwaltungsrates angenommen worden ist, ist eine separate Einladung nicht erforderlich.

Jedes A Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Verwaltungsratssitzung teilnehmen, indem es schriftlich, durch Telefax oder durch Telegramm oder durch Telex, ein anderes A Verwaltungsratsmitglied als seinen Bevollmächtigten ernennt, und desgleichen kann jedes B Verwaltungsratsmitglied ein anderes B Verwaltungsratsmitglied als seinen Bevollmächtigten ernennen.

Ein A Verwaltungsratsmitglied kann mehr als eines der anderen A Verwaltungsratsmitglieder vertreten, und umgekehrt, kann ein B Verwaltungsratsmitglied mehr als eines der anderen B Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an einer Verwaltungsratssitzung, durch Telefon oder Video-Konferenzschaltung oder durch andere ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, die es allen Personen erlaubt, die an der Sitzung teilneh-

men, sich gegenseitig zu hören. Die Teilnahme an einer Sitzung durch diese Mittel gilt als persönliche Teilnahme an der Sitzung, und die Sitzung wird als in Luxemburg abgehalten erachtet.

11.3. Rundbeschlüsse, die von allen Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet sind, sind genauso gültig und genauso bindend wie wenn die Sitzung ordnungsgemäss einberufen und abgehalten worden wäre. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien eines jeden Beschlusses erscheinen, und können per Brief, Telefax oder Telex bestätigt werden.

11.4 (a) Zwei A Verwaltungsratsmitglieder und zwei B Verwaltungsratsmitglieder bilden das nötige Quorum für die von den Verwaltungsratsmitgliedern getätigten Geschäftsabschlüssen. Wenn dieses Quorum eine Stunde vor der Verwaltungsratssitzung nicht vorhanden ist, wird die Verwaltungsratssitzung zur gleichen Uhrzeit und am gleichen Ort sieben Kalendertage später erneut einberufen. In der erneut einberufenen Verwaltungsratssitzung bilden das anwesende Verwaltungsratsmitglied oder die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder, unabhängig von der Klasse, ausser im Fall höherer Gewalt, ein Quorum. Die erneute Einladung der Verwaltungsratssitzung vermerkt, dass es sich um eine erneut einberufene Verwaltungsratssitzung handelt, und daß sie, ungeachtet des anwesenden Quorums, abgehalten werden kann.

(b) Zum Zwecke der Bestimmung ob das nötige Quorum für die von den Verwaltungsratsmitgliedern getätigten Geschäftsabschlüsse gebildet ist:

(i) im Fall eines Beschlusses, der von Verwaltungsratsmitgliedern, die miteinander in telefonischer Verbindung durch Konferenzschaltungsmittel oder andere Mittel, die den teilnehmenden Verwaltungsratsmitgliedern erlauben, sich gegenseitig sprechen zu hören, stehen, gefasst wird, werden alle diese Verwaltungsratsmitglieder im Quorum gezählt und jeder Beschluß der so getroffen wird, ist genauso gültig und genauso bindend wie wenn die Verwaltungsratssitzung ordnungsgemäss einberufen und abgehalten worden wäre.

(ii) im Fall einer Verwaltungsratssitzung, wird jedes Verwaltungsratsmitglied, das sich in telefonischer Verbindung mit einer solchen Sitzung befindet, zusätzlich zu den bei der Sitzung anwesenden Verwaltungsratsmitgliedern, in dem Quorum hinzugerechnet und ist berechtigt zu wählen.

11.5 Verträge und sonstige Geschäfte zwischen der Gesellschaft und einer anderen Gesellschaft, Firma oder anderen Körperschaft werden nicht dadurch beeinträchtigt oder deshalb ungültig, dass ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder leitende Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft, Firma oder anderen Körperschaft ein persönliches Interesse haben oder dort Verwaltungsratsmitglied, Aktionär, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Verwaltungsratsmitglied und jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, welcher als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft, Firma oder anderen Körperschaft ist, mit welcher die Gesellschaft Verträge abschließt oder sonstige Geschäftsbeziehungen eingeht, wird durch diese Verbindung mit der anderen Gesellschaft oder Unternehmung nicht daran gehindert, im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag oder einer solchen Geschäftsbeziehung zu beraten, abzustimmen oder zu handeln.

11.6 Vorbehaltlich der Artikel 11.7 und 11.8, verlangt jeder Beschluss, die Zustimmung der Mehrheit der bei der Verwaltungsratssitzung anwesenden oder vertretenen A Verwaltungsratsmitglieder sowie der Mehrheit der bei der Verwaltungsratssitzung anwesenden oder vertretenen B Verwaltungsratsmitglieder.

11.7 Die Verwaltungsratsmitglieder können mit der Zustimmung der Mehrheit der B Verwaltungsratsmitgliedern und ohne dass eine separate Zustimmung der A Verwaltungsratsmitglieder nötig wäre gemäss den folgenden, kumulativ zu erfüllenden Bedingungen, eine Interimsdividende verkünden:

(i) die Gesellschaft darf nicht mit einer Bestimmung der Satzung betreffend die Rechte der Inhaber der Vorzugsaktien, in Verzug geraten;

(ii) Interimsdividenden können nur insofern verkündet werden, wie es unter Luxemburger Gesellschaftsrecht erlaubt ist;

(iii) solche Dividenden sind aus dem verteilbaren kumulativen Nettoeinkommen auszahlbar, (und kumulatives Nettoeinkommen bedeutet angesammeltes Nettoeinkommen weniger angesammelten Nettoverlust);

(iv) sofort nach Auszahlung solcher Dividenden darf der Betrag des Arbeitskapitals der Gesellschaft nicht unter EUR 10.000.000,- (zehn Millionen Euro) fallen;

(v) die Gesellschaft darf nicht in Verzug sein unter den Bedingungen von Kreditvereinbarungen, Schuldgarantien oder Verpflichtungen.

11.8 Beschlüsse betreffend die folgenden Angelegenheiten erfordern die Zustimmung der Mehrheit von sowohl A und B Verwaltungsratsmitgliedern, und wenn eine solche Zustimmung nicht erreicht wird, und gemäss Artikel 6.9, fassen die Aktionäre hinsichtlich der folgenden Entscheidungen, einen Beschluss, mit der einfachen Mehrheit der A Aktionäre und der einfachen Mehrheit der B Aktionäre, welche als separate Klassen stimmen, wie auch der gesamten einfachen Mehrheit der Aktionäre der Gesellschaft bezüglich jedes solchen Entschlusses:

(a) Annahme von Geschäftsplänen für die Gesellschaft, oder Zustimmung einer Umänderung einer Zweigstelle oder einer anderen Bestimmung eines Geschäftsplans in Bezug auf die Gesellschaft;

(b) Annahme von strategischen Plänen und von Geschäftsplanungen für die Gesellschaft, und Zustimmung, Aufhebung oder Abänderung einer strategischen Entscheidung welche langfristig wesentlich für den Geschäftsbetrieb ist;

(c) Abänderung der Geschäftsmethoden betreffend die Geschäftsführung, einschließlich, aber nicht darauf begrenzt, der Dienstverbindungen die von der Gesellschaft oder ihren Tochtergesellschaften angeboten werden, von Computerprogrammen, die von der Gesellschaft benutzt werden oder den Inhalt welcher von der Gesellschaft veröffentlicht wird, der Abschluss, die Beendigung oder die Abänderung eines wesentlichen Vertrags mit AMERICA ONLINE, INC. oder BERTELSMANN A.G. oder ihren betreffenden Tochtergesellschaften wie in Artikel 4.2 dieser Satzung definiert) (oder der Verzicht auf ein wesentliches Recht oder Verpflichtung wie im nachstehenden vorgeschrieben);

(d) Abänderung oder Annehmen eines wesentlichen, von der Gesellschaft angewendeten Buchhaltungsgrundsatzes oder einer Buchhaltungspraxis;

(e) Genehmigung der Aufnahme eines Darlehens oder der Gewährung eines Kredits oder die Gewährung von Bürgschaften oder Anlagekosten durch die Gesellschaft welche den Gesamtbetrag von EUR 50.000 (fünfzigtausend Euro) (oder seine Gleichwertigkeit in einer anderen Währung) innerhalb eines Jahres übersteigen;

(f) Anfang eines Rechtsstreits (ohne Berücksichtigung des Streitwertes) oder Schlichtung eines Rechtsstreits zu der die Gesellschaft eine Partei ist (i) deren Beträge EUR 50.000 (fünfzigtausend Euro) (oder seine Gleichwertigkeit in einer anderen Währung) überschreiten oder (ii) der in wesentlicher Art und Weise die Rechte von AMERICA ONLINE, INC. oder BERTELSMANN A.G. oder einer ihrer betreffenden Tochtergesellschaften (wie in Artikel 4.2 dieser Satzung definiert) ungünstig beeinflusst, ausser dass ein Rechtsstreit in Bezug auf Eintreibung von Summen, die der Gesellschaft von Dritten geschuldet werden, nach freiem Ermessen der Geschäftsführung, angefangen oder geschlichtet werden können

(g) Abschluß von Transaktionen mit AMERICA ONLINE, INC. oder BERTELSMANN A.G. oder einer ihrer betreffenden Tochtergesellschaften (wie in Artikel 4.2 dieser Satzung definiert), mit Ausnahme von Geschäftsabschlüssen die auf einer nachlässigen Grundlage abgeschlossen worden sind und die Zahlungen von Gesamtsummen oder Dienstleistungen von einem Wert von weniger als EUR 50.000 (fünfzigtausend Euro) (oder seine Gleichwertigkeit in einer anderen Währung) mit sich tragen;

(h) Zustimmung der Gesellschaft zum Abschluss, zur Beendigung oder Abänderung von (i) einer wesentlichen Bestimmung eines langfristigen Vertrags, der Zahlungen von Gesamtsummen oder Dienstleistungen von einem Wert von mehr als EUR 50.000 (fünfzigtausend Euro) (oder seine Gleichwertigkeit in einer anderen Währung) mit sich trägt oder (ii) eines Rentenplans;

(i) Errichtung oder wesentliche Umänderung der Kapitalanlagen und der Kassenverwaltungspolitik der Gesellschaft;

(j) Verkauf von Aktiva außerhalb des normalen Geschäftsgangs;

(k) Zustimmung der Gesellschaft (i) zur Eröffnung einer Geschäftsaktivität welche noch nicht von der Gesellschaft ausgeübt wird zu dem Zeitpunkt wo diese Aktivität in Betracht gezogen wird, oder nicht von den Satzungbestimmungen betreffend die Aktivitäten der Gesellschaft, spezifisch vorgesehen ist, oder (ii) zur Einstellung einer Aktivität der sich die Gesellschaft von Zeit zu Zeit widmet;

(l) Zustimmung der Gesellschaft zum Abschluß einer Partnerschaft, eines Beteiligungsgeschäfts oder eines Konsortiums mit einer anderen juristischen Körperschaft zur Errichtung einer Tochtergesellschaft oder zum Erwerb oder dem Verkauf einer Beteiligung oder eines Rechts in einer anderen juristischen Körperschaft;

(m) Ernennung oder Abberufung des Chief Executive Officer (oder hinsichtlich derjenigen Gerichtsbarkeiten die keinen Chief Executive Officer besitzen, sein Gleichgestellter) der Tochtergesellschaften und ihren direkt Untergestellten;

(n) Freigabe zur Veröffentlichung oder andere öffentliche Erklärungen die interne Informationen enthalten;

(o) Abschluss von Verträgen betreffend Inhalt, Dienstleistungen, Computerprogramme, ausserhalb des normalen Geschäftsgangs;

(p) Abschluss von Verträgen mit einem Informationslieferant der Gesellschaft;

(q) Zustimmung zu identischen oder ähnlichen Angelegenheiten wie die unter (a) bis (l) und (n) bis (p) aufgezählten Posten, anwendbar auf die Tochtergesellschaften der Gesellschaft und die die Zustimmung der Aktieninhaber erfordern oder die einer solchen Zustimmung unterliegen;

vorausgesetzt dass insofern alle Handlungen, die der Zustimmung der Verwaltungsratsmitglieder bedürfen, klar in einem Geschäftsplan der Gesellschaft ausgelegt sind, als angenommen erachtet werden.

Art. 12. Verwaltungsratsprotokolle

12.1. Über die Beschlüsse des Verwaltungsrats werden Protokolle geführt, die in ein Spezialregister eingetragen werden und die von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats und einem Verwaltungsratsmitglied, das nicht von derselben Verwaltungsratsmitgliederklasse zur Wahl des Vorsitzenden des Verwaltungsrats vorgestellt worden ist, unterschrieben.

12.2. Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in Prozessen oder anderswo vorgelegt werden können, werden von dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats und einem Verwaltungsratsmitglied, das nicht von derselben Verwaltungsratsmitgliederklasse zur Wahl des Vorsitzenden des Verwaltungsrats vorgestellt worden ist, unterschrieben.

Art. 13. Befugnisse des Verwaltungsrats - Entschädigungen

13.1 Der Verwaltungsrat ist im weitesten Sinne befugt, alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche dem Interesse der Gesellschaft dienen. Sämtliche Befugnisse die nicht ausdrücklich durch das Luxemburger Gesellschaftsrecht oder durch die Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des Verwaltungsrates.

13.2 Die Gesellschaft wird, soweit unter Luxemburger Recht erlaubt, jedes Mitglied des Verwaltungsrates oder jeden leitenden Angestellten ebenso wie dessen Erben, Vollstreckungsbevollmächtigte und Verwalter von angemessenen Auslagen freihalten, welche von ihm im Zusammenhang mit einer Klage, einer Rechtsverfolgungsmaßnahme oder einem Verfahren entstanden sind, an welchem er aufgrund seiner Stellung als Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder, auf seinen Antrag hin, auch einer anderen Gesellschaft, an welcher die Gesellschaft als Aktionär beteiligt ist, oder bei welcher die Gesellschaft Gläubiger ist und von der er keine Entschädigung erhält, beteiligt ist, ausser in Fällen in welchen er aufgrund solcher Klagen, Rechtsverfolgungsmaßnahmen oder Verfahren wegen grob fahrlässigem oder fehlerhaftem Verhalten endgültig verurteilt wird. Im Falle eines Vergleiches erfolgt eine Entschädigung nur im Zusammenhang mit den Angelegenheiten, welche von dem Vergleich abgedeckt werden, und insofern der Gesellschaft von einem Rechtsberater bestätigt wird, daß die zu entschädigende Person keine Pflichtverletzung begangen hat. Das vorstehende Recht auf Entschädigung schliesst andere Ansprüche nicht aus.

Art. 14. Übertragung von Befugnissen

14.1 Der Verwaltungsrat kann einen Teil seiner Befugnisse, gemäss den vom Verwaltungsrat beschlossenen internen Vorschriften und Regelungen, an eines oder mehrere seiner Mitglieder übertragen. Für endgültige Geschäftsabschlüsse kann der Verwaltungsrat späterhin Bevollmächtigte ernennen und diese zu jeder Zeit von ihrem Amt entheben.

14.2 Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft, gemäss den vom Verwaltungsrat beschlossenen internen Vorschriften und Regelungen, einem Verwalter anvertrauen, der den Titel chief executive officer (der «Chief Executive Office») trägt und welcher immer von einer von den B Verwaltungsratsmitgliedern vorgestellten Liste gewählt wird. Ungeachtet der vorhergehenden Bestimmung ist die Gesellschaft keine Tochtergesellschaft von BERTELSMANN A.G. Die Übertragung zugunsten eines der Verwaltungsratsmitglieder ist einer vorherigen Erlaubnis der Generalversammlung unterworfen.

Das Recht der B Verwaltungsratsmitglieder, eine Liste von Kandidaten vorzustellen, unter welchen der Chief Executive Officer gewählt wird, wird den B Verwaltungsratsmitgliedern erhalten bleiben, sogar im Falle, daß der Verwaltungsrat sich nicht auf die Wahl eines Chief Executive Officer auf der von den B Verwaltungsratsmitgliedern vorgestellten Kandidatenliste einigen kann. Die gleichen Kandidaten können ein zweites Mal zur Wahl gestellt werden.

14.3 Der Verwaltungsrat hat späterhin die Möglichkeit, nach seinem freien Ermessen zu entscheiden, eine ausführende Körperschaft (die «Group Executive Management» oder «GEM») zu gründen, die die Geschäftsführung der Gesellschaft und ihrer wesentlichsten Tochtergesellschaften festsetzt und koordiniert. Die GEM wird vom Chief Executive Officer präsiert und handelt im Einklang mit den internen Vorschriften und Regelungen.

14.4 Dritten gegenüber wird die Gesellschaft in allen Angelegenheiten durch die gemeinsame Unterschrift von einem A Verwaltungsratsmitglied und einem B Verwaltungsratsmitglied oder durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift jeglicher Personen, denen der Verwaltungsrat solche Zeichnungsbefugnisse überträgt, verpflichtet, aber nur in den Grenzen dieser Ermächtigungen.

Trotz dieser Befugnisübertragung, ist jeder einzelne Vertrag, dessen Hauptbetrag EUR 2.500.000 (zwei Millionen fünfhunderttausend Euro) überschreitet, der Zustimmung des Verwaltungsrats, gemäss der Bestimmungen des Artikels 11.6 oder gegebenenfalls des Artikels 11.8 der Satzung unterlegen.

14.5 Der einzige und tatsächliche Verwaltungsort ist Luxemburg. Alle Verwaltungstätigkeiten werden in Luxemburg ausgetragen.

Art. 15. Rechnungsprüfer

Die jährliche Prüfung der Buchhaltung der Gesellschaft wird einem oder mehreren Rechnungsprüfern, die von der Generalversammlung ernannt werden und deren Anzahl, Entlohnung und Amtszeit (zu erneuern), die nicht sechs Jahre überschreiten kann, festlegt, anvertraut.

Sie können wiedergewählt werden und zu jeder Zeit von ihrem Amt enthoben werden.

Generalversammlung

Art. 16. Befugnisse der Generalversammlung

Die ordnungsgemäss bestellte Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat die Befugnisse, die ihr vom Luxemburger Gesellschaftsrecht und der Satzung erteilt sind.

Art. 17. Jährliche Generalversammlung - Andere Generalversammlungen

17.1 Die jährliche Generalversammlung wird am Gesellschaftssitz abgehalten, oder an jedem anderen Ort, der sich in derjenigen Gemeinde befindet wo der Gesellschaftssitz eingetragen ist, und der in der Einladung angegeben ist, am 10. Tag des Monats Oktober, um 10.00 Uhr.

Wenn dieser Tag in Luxemburg kein Arbeitstag ist, wird die jährliche Generalversammlung am darauffolgenden Werktag abgehalten.

17.2 Andere Generalversammlungen können an solchen Orten und zu solchen Zeiten abgehalten werden, wie dies in der entsprechenden Einladung angegeben wird.

Art. 18. Verfahrensweise, Wahlen

18.1. Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Verwaltungsrates, und wenn außergewöhnliche Umstände es verlangen, zweier zusammen handelnder Verwaltungsratsmitglieder, zusammen.

Jedesmal wenn eine Gruppe von Aktionären die mindestens ein Fünftel des gezeichneten Kapitals darstellen, es verlangt, wird eine Generalversammlung einberufen. In einem solchen Fall müssen diese Aktionäre die Tagesordnung angeben und der Verwaltungsrat hat die Pflicht eine Generalversammlung einzuberufen, so dass eine solche Versammlung innerhalb des Monats nach diesem Ansuchens zusammentrifft.

18.2 Aktieninhaber treten auf Einladung, welche mindestens acht Tage vor der Generalversammlung durch eingeschriebenen Brief versandt wird, zusammen.

Jede Einladung enthält die Tagesordnung der Generalversammlung.

Sofern sämtliche Aktieninhaber anwesend oder vertreten sind und sich selbst als ordnungsgemäss eingeladen und über die Tagesordnung in Kenntnis gesetzt erachten, kann die Generalversammlung ohne Einladung stattfinden.

Insofern das Gesetz es erlaubt, können Beschlüsse der Aktionäre im Umlaufverfahren gültig gefasst werden, indem sie von allen Aktionären unterzeichnet werden. Solche Unterschriften können auf einem einzelnen Dokument oder auf mehreren Kopien eines jeden Beschlusses erscheinen, und können, per Brief, Telefax oder Telex bestätigt, werden.

18.3 Ein Aktionär kann an jeder Generalversammlung teilnehmen, indem er sich schriftlich oder durch Telefax, Kabel, Telegramm oder Telex, durch eine Vollmacht an eine andere Person, die nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lässt.

Der Verwaltungsrat bestimmt alle anderen Bedingungen, die erfüllt sein müssen, um an einer Generalversammlung teilzunehmen.

18.4 Jede Aktie verleiht ihrem Inhaber eine Stimme.

18.5 Generalversammlungen können nur handeln, wenn im Moment wo die Versammlung zu den Geschäften übergehen will, das nötige Quorum der Aktionäre anwesend ist. Die anwesenden oder vertretenen Aktionäre, die die Hälfte des Stammkapitals repräsentieren, bilden ein Quorum, unter der Bedingung, dass einer dieser Aktionäre Inhaber einer oder mehrerer B Stammaktien ist und dass einer dieser Aktionäre Inhaber einer oder mehrerer Vorzugsaktien ist. Wenn dieses Quorum dreissig Minuten vor der Generalversammlung nicht gebildet ist, wird die Generalversammlung vertagt und zehn Kalendertage nach der ursprünglichen Generalversammlung erneut einberufen. Wenn dieses Quorum dreissig Minuten vor der Generalversammlung nicht vorhanden ist, und wenn diese Generalversammlung in ihrer Tagesordnung Satzungsabänderungen oder ähnliche Angelegenheiten vorsieht, dann wird eine zweite Versammlung einberufen, indem zwei Einladungen, mit jeweils 15 (fünfzehn) Tagen Abstand sowohl in das luxemburgische Amtsblatt wie in zwei luxemburgischen Zeitungen veröffentlicht werden, die zweite Einladung spätestens 15 (fünfzehn) Tage vor der vorgesehenen Generalversammlung herausgegeben wird, und der oder die an der vertagten Generalversammlung anwesenden Aktionäre ein Quorum bilden. Das an der ursprünglichen Generalversammlung verlangte Quorum gilt auch für die zweite Generalversammlung, ausser wenn obligatorische Bestimmungen des Luxemburger Rechts bestimmen, dass die Generalversammlung ohne das erforderliche Quorum abgehalten werden soll.

18.6 Bevor die Verhandlungen anfangen, ernennt der Vorsitzende der Generalversammlung, welcher der Vorsitzende des Verwaltungsrats ist, ausser wenn er seiner Anwesenheit entbunden ist, einen Schriftführer, und die Aktionäre ernennen einen Stimmzähler. Der Vorsitzende der Generalversammlung, der Schriftführer und der Stimmzähler bilden das Versammlungskomitee.

Ein Verwaltungsratsmitglied ist berechtigt, zu jeder einzelnen Generalversammlung der Aktionäre jeder Klasse eine Einladung zu erhalten, ihr beizuwohnen und das Wort zu ergreifen.

Die Protokolle der Generalversammlung werden von dem Versammlungskomitee und vom jedem Aktionär der es wünscht, unterzeichnet.

Doch im Fall wo Beschlüsse der Generalversammlung beglaubigt werden müssen, werden Kopien und Auszüge, die vor Gericht oder anderswo vorgelegt werden, vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats, oder, in dessen Abwesenheit, von einem Verwaltungsratsmitglied welches auf der gleichen Liste als der Vorsitzende gewählt wurde, und von einem Verwaltungsratsmitglied, das nicht von der Verwaltungsratsmitgliedsklasse, der der Generalversammlungsvorsitzende nicht angehört, für die Wahlen vorgestellt worden ist, unterzeichnet.

18.7 ausser wenn anders von der Satzung oder vom Luxemburger Gesellschaftsrecht vorgesehen, wird jeder Beschluß mit der Zustimmung der Mehrheit der Klasse A Aktien und der Mehrheit der Klasse B Aktien, welche als separate Klassen stimmen, und der allgemeinen Mehrheit aller Aktionäre gefasst:

(a) Zustimmung der jährlichen von den Rechnungsprüfern kontrollierten Schlußberklärungen betreffend die Finanzen der Gesellschaft;

(b) vorbehaltlich einer gegenteiligen Bestimmung dieser Satzung, das Ausschütten der Dividenden oder der Verteilung an die Aktionäre, so wie es von der Satzung bestimmt ist, und das Festlegen des Betrages und des Datums einer solchen Ausschüttung;

(c) Ernennung oder Abberufung der Geschäftsleiter der Tochtergesellschaften und ihrer direkten Untergeordneten;

(d) Ernennung oder Abberufung der Rechnungsprüfer der Gesellschaft.

18.8 Die folgenden Maßnahmen werden nicht anders als durch einen Beschluss der Mehrheit der A Aktionäre und der Mehrheit der B Aktionäre, welche als separate Klassen stimmen, sowie der Aktionäre welche zwei Drittel des Stammkapitals darstellen, gefaßt:

(a) Abänderung der Satzung der Gesellschaft;

(b) Zustimmung der Beteiligung eines Dritten (anderer als die Angestellten die Aktien im Rahmen von Optionsrechten erhalten) am Stammkapital durch Übertragung oder durch Zeichnung;

(c) Zustimmung zur Vereinigung oder Fusion der Gesellschaft;

(d) Liquidation oder Auflösung der Gesellschaft und Verkauf von allen oder von praktisch allen Aktiva der Gesellschaft;

(e) vorbehaltlich der Bestimmungen des Artikels 8, die Ausgabe von Aktien, Schuldverschreibungen, Wertpapierdarlehen der Gesellschaft oder Optionsrecht auf Aktienkauf, Schuldverschreibungen oder Wertpapierdarlehen oder ein Abkommen betreffend das Vorstehende, die Konsolidierung oder Unterteilung von Aktien im Stammkapital, die Gründung einer neuen Aktienklasse im Stammkapital oder andere Änderungen im Stammkapital;

18.9 Solange D Vorzugsaktien rückständig sind und wenn nichts anderes durch Gesetz bestimmt ist, ist die mehrheitliche Abstimmung oder schriftliche Zustimmung der Aktionäre, der rückständigen D Vorzugsaktien, zusammen in einer Aktienklasse abstimmend, notwendig um:

(a) einen Zusatz zu diesen Artikeln (einschließlich folgend auf eine Fusion, Konsolidierung oder zwingenden Aktien-austausch der keine Übernahme bedeutet) der die Rechte, Vorzugsrechte und Privilegien der D Vorzugsaktien mindert, zu erwirken;

(b) einen Zusatz zu diesen Artikeln (einschließlich folgend auf eine Fusion, Konsolidierung oder zwingenden Aktien-austausch der keine Übernahme bedeutet) der die Rechte der D Vorzugsaktien in diskriminierender Weise im Verhältnis zu einer anderen Aktienklasse mindert, zu erwirken;

(c) das Entstehen, die Garantie oder anderes Aufkommen, durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften, einer Schuld für geliehenes Kapital (einschließlich einer Schuld für den Erwerb eines Aktivvermögens oder eines Gewerbes oder Schuld durch das geliehene Geld einer aufgekauften Gesellschaft, welche nach dem Ankauf noch ausstehend ist) in einem Gesamtbetrag, wenn mit dem Gesamtliquidationswert aller übergeordneten Vorzugsaktien («Permitted Senior Preferred» wie nachstehend definiert) zusammengerechnet, über den Betrag von USD 1,5 Milliarden (eine Milliarde fünfhundert Millionen US Dollar) hinaus, insgesamt die zusammengerechnete («Erlaubte Neuschuld»), ausgenommen eine Schuld bis zu EUR 115 Millionen unter dem Kreditvertrag vom 14. März 2000 zwischen der Gesellschaft

AOL BERTELSMANN ONLINE L.P., AOL BERTELSMANN ONLINE GmbH & Co. KG, COMPUSERVE INTERACTIVE SERVICES LTD., den Banken (wie darin definiert), und dem Agenten (wie darin definiert), auch wenn der Vertrag mit Zusätzen versehenen, umformulierten, abgeänderten oder (teilweise oder ganz) neu finanzierten wurde (und ob mit oder ohne die ursprünglichen Verwalter und Schuldner oder einem anderen Verwalter oder Agenten oder anderen Schuldner), zu erwirken, jedoch unter der Voraussetzung, dass (i) während des Zeitraumes vor dem «Pari Passu Termination Date», die Summe in der Höhe von USD 1,5 Milliarden wie in diesem Abschnitt (c) angeführt soll um die Summe verkleinert werden die sich wie folgt zusammensetzt (x) das D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation zu dieser Zeit, multipliziert mit (y) einem Bruch, dessen Zähler das Nachholrecht der B Stammaktien zu dieser Zeit und dessen Nenner die Summe des D Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation zu dieser Zeit und das Nachholrecht der B Stammaktien zu dieser Zeit sein sollen, und (ii) an und nach dem Pari Passu Termination Date soll der Betrag in Höhe von USD 1 Milliarde nicht mehr in dieser Weise verkleinert werden; oder

(d) die Ausgabe von Aktien einer neuen Klasse, oder die Ausgabe von den D Vorzugsaktien im Falle einer Liquidierung, Auflösung oder Abwicklung, übergeordneten Vorzugsaktien, oder die Ausgabe von zusätzlichen A Vorzugsaktien, die in jedem dieser Fälle einen Liquidationswert oder anderen Wert aufgrund der Liquidation (einschliesslich der für diesen Zweck einbehaltene und nicht ausbezahlte Dividenden) errechnet auf Basis der Währungskurse zur Zeit der Ausgabe, zusammengenommen mit dem vollen Betrag aller erlaubten Neuschuld, über den Betrag von USD 1,5 Milliarden (eine Milliarde fünfhundert Millionen US Dollar) hinaus, in der gesamten Höhe der («Permitted Senior Preferred»), zu erwirken, jedoch unter der Voraussetzung, dass (i) während des Zeitraumes vor dem «Pari Passu Termination Date», die Summe in der Höhe von USD 1,5 Milliarden wie in diesem Abschnitt (d) angeführt soll um die Summe verkleinert werden die sich wie folgt zusammensetzt (x) das D Klasse Vorzugsrecht bei Liquidation zu dieser Zeit, multipliziert mit (y) einem Bruch, dessen Zähler das Nachholrecht der B Stammaktien zu dieser Zeit und dessen Nenner die Summe des D Klasse Vorzugsrechts bei Liquidation zu dieser Zeit und das Nachholrecht der B Stammaktien zu dieser Zeit sein sollen, und (ii) an und nach dem Pari Passu Termination Date soll der Betrag in Höhe von USD 1 Milliarde nicht mehr in dieser Weise verkleinert werden.

Geschäftsjahr - Bilanz - Ausschüttungen

Art. 19. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr beginnt im Juli eines jeden Jahres und endet im Juni des darauffolgenden Jahres.

Art. 20. Bilanz

20.1 Am Ende jedes Geschäftsjahres stellt der Verwaltungsrat gesetzmässig eine Bilanz der Gesellschaft auf.

20.2 Mindestens einen Monat vor der jährlichen Generalversammlung legt der Verwaltungsrat die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung der Gesellschaft mit einem Bericht über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und anderen Dokumenten, so wie es vom Gesetz verlangt wird, den Wirtschaftsprüfern vor, die ihrerseits der Generalversammlung Bericht erstatten.

20.3 Zwei Wochen vor der jährlichen Generalversammlung, werden die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung, der Verwaltungsratsbericht und der Bericht des Wirtschaftsprüfers bei dem Gesellschaftssitz abgegeben, wo sie für jeden Aktieninhaber, während den normalen Arbeitszeiten, zur Einsicht offenstehen.

Art. 21. Ausschüttungen

21.1 Der Guthabensaldo auf der Gewinn- und Verlustrechnung, nach Abrechnung der Kosten, der sozialen Abgaben, der Verluste und der Rückstellungen für Wertminderung betreffend gegenwärtige und zukünftige Risiken, wie vom Verwaltungsrat bestimmt, stellt den Nettogewinn dar.

21.2 Es werden jährlich fünf Prozent des Reingewinnes auf die Seite gelegt, um die gesetzlichen Reservefonds zu bilden. Dieser Vorabzug hört auf, zwingend zu sein, zu dem Zeitpunkt wo der Reservefonds zehn Prozent des Stammkapitals ausmacht.

21.3 Die Differenz der verteilbaren Gewinne der Gesellschaft, nach Ausschüttung der Vorzugsdividenden, wird vollkommen ausgeschüttet, ausser wenn anders von der Generalversammlung bestimmt.

21.4 Dividenden, wenn auszahlfähig, werden in den von der Generalversammlung vorgesehenen Grenzen, am Tag und am Ort ausgeschüttet, der von dem Verwaltungsrat festgelegt worden ist

21.5 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Interimsdividenden in den vom Luxemburger Gesellschaftsrecht vorgesehenen Grenzen vorzunehmen.

21.6 Die Generalversammlung kann entscheiden, die Gewinne und die zur Verteilung kommenden Reserven der Rückzahlung des Kapitals zuzuteilen, ohne das Stammkapital zu verringern.

Auflösung - Liquidation

Art. 22. Auflösung

Die Gesellschaft kann zu jeder Zeit durch eine Entscheidung der Generalversammlung, die sich in der Art und Weise berät, wie im Artikel 18.8 der Satzung festgesetzt ist, aufgelöst werden.

Art. 23. Liquidation

Wird die Gesellschaft aufgelöst, legt die Generalversammlung, die sich in der Art und Weise berät, wie in Artikel 18.8 der Satzung festgesetzt, eine Liquidationsmethode fest und ernennt einen oder mehrere Liquidatoren und setzt ihre Befugnisse fest.

Art. 24. Allgemeine Bestimmungen

Sämtliche Punkte, welche durch diese Satzung nicht geregelt sind, werden im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften festgelegt in seiner abgeänderten Fassung («Luxemburger Gesetz über Handelsgesellschaften»).

Sixième résolution

L'assemblée décide d'autoriser le rachat des Actions Préférentielles D par AOLE, S.à r.l., une filiale de la Société conformément à un contrat d'option de vente (New Buyer Put Agreement) signé le ou vers le 31 août 2000.

Septième résolution

En l'absence de lettres de démission, l'assemblée décide de révoquer M. Marc Feider, en qualité d'Administrateur A de la Société et de M. Dan Arendt, en qualité d'Administrateur B de la Société, avec effet immédiat à compter de la fin de l'assemblée et leur accorde décharge pour l'exercice de leur mandat à compter de leur nomination jusqu'à la fin de l'assemblée.

Huitième résolution

L'assemblée décide de nommer trois nouveaux Administrateurs A et trois nouveaux administrateurs B qui sont:

M. Robert W. Pittman, en qualité d'Administrateur A;

M. Michael Lynton, en qualité d'Administrateur A;

M. J. Michael Kelly, en qualité d'Administrateur A;

Dr. Siegfried Luther, en qualité d'Administrateur B;

Dr. Klaus Eierhoff, en qualité d'Administrateur B;

Dr. Reinhard Liedl, en qualité d'Administrateur B;

Suite à ces nominations, le conseil d'administration se compose de la manière suivante:

M. Gerald Sokol, en qualité d'Administrateur A;

M. Robert W. Pittman, en qualité d'Administrateur A;

M. Michael Lynton, en qualité d'Administrateur A;

M. J. Michael Kelly, en qualité d'Administrateur A;

Dr. Siegfried Luther, en qualité d'Administrateur B;

Dr. Klaus Eierhoff, en qualité d'Administrateur B;

Dr. Reinhard Liedl, en qualité d'Administrateur B;

M. Guy Harles en qualité d'Administrateur B.

Le terme du mandat des nouveaux administrateurs prendra fin lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société qui se tiendra en 2001.

Evaluation

Pour tous besoins de l'enregistrement la présente augmentation de capital est estimée à dix milliards deux cent vingt et un millions six cent cinquante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-huit (10.221.659.988,-) francs luxembourgeois.

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

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/allemande et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français/allemand, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, Notaire, le présent acte.

Signé: E. Tchen, P. Geortay, A. Brewer, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 2 octobre 2000, vol. 126S, fol. 11, case 6. – Reçu 102.216.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2000.

A. Schwachtgen.

(59639/230/1775) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MILLENIUM INTERNATIONAL HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: Luxemburg.

H. R. Luxemburg B 71.650.

Auszug aus dem Protokoll zur Ordentlichen Generalversammlung, ausserordentlich einberufen für den 19. Oktober 2000 um 11.00 Uhr am Sitz der Gesellschaft

Die Generalversammlung beschloss einstimmig, sämtliche Einschränkungen für die Vertretung der Gesellschaft bei Transaktionen im Zusammenhang mit dem Kauf, der Verwertung, der Übertragung sowie dem Verkauf von Anteilen und Aktien an luxemburgischen oder ausländischen Gesellschaften rückgängig zu machen.

Die Unterschrift- und Vertretungsvollmachten für die Gesellschaft werden somit künftig durch die Bestimmungen des Artikels 9 der Statuten geregelt.

Luxemburg, den 20. Oktober 2000.

MILLENIUM INTERNATIONAL HOLDING S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 28, case 11. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59791/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

JIVELMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 42.498.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

C. Blondeau / R. Haigh
Administrateur / Administrateur

(59763/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

JIVELMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 42.498.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 mai 1999

3. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats en 1999.

4. L'Assemblée renouvelle pour un terme de six ans les mandats d'Administrateur de Messieurs C. Blondeau, R. Haigh et de LAUREN BUSINESS LTD et le mandat de Commissaire aux Comptes de H.R.T. RESIVION, S.à r.l.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2005.

Pour extrait conforme
C. Blondeau / R. Haigh
Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59764/565/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

JR CONSEILS S.A. FIDUCIAIRE PRINCIPALE, Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
H. R. Luxemburg B 62.567.

Extrait des résolutions de l'assemblée extraordinaire du 11 septembre 2000

- Le capital émis est fixé à 30.986,69 euros divisé en 100 actions sans valeur nominale.

J.-R. Marquillie / R. Bonnet / F. Marquillie
Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2000, vol. 543, fol. 12, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59765/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

KOUDOURROU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4646 Niederkorn, 64, rue Saint-Pierre.
R. C. Luxembourg B 55.348.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 17 octobre 2000, vol. 176, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(59770/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MARQUES & SILVA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5834 Hesperange, 12, rue Jean-Pierre Hippert.
R. C. Luxembourg B 50.531.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 17 octobre 2000, vol. 176, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(59786/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

LAZARE S.A. FIDUCIAIRE PRINCIPALE, Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 54.288.

Extrait des résolutions de l'assemblée extraordinaire du 11 septembre 2000

- Le capital émis est fixé à 30.986,69 euros divisé en 10 actions sans valeur nominale, elles-mêmes divisées en 8 actions «B» et 2 actions «A». Le capital autorisé est fixé à 1.239.467,62 euros. Le dividende prioritaire est fixé à 247,89 euros par action «B».

J.-R. Marquillie / R. Bonnet / F. Marquillie
Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2000, vol. 543, fol. 12, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59771/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

LEONBERG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.
R. C. Luxembourg B 21.579.

L'Assemblée Générale de la société anonyme LEONBERG S.A. réunie au siège social, le 6 janvier 1997, a nommé Monsieur Maarten van de Vaart, employé de banque, demeurant à L-Steinsel, aux fonctions d'administrateur, en remplacement de Monsieur George van Bers, demeurant à CH-Cham, démissionnaire. Monsieur Maarten van de Vaart terminera le mandat de son prédécesseur.

LEONBERG S.A.
J. Lorang
Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 22, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59774/003/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

LUXDING HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 32, rue Jean-Pierre Brasseur.
R. C. Luxembourg B 29.936.

Extrait des résolutions de l'assemblée extraordinaire du 11 septembre 2000

- Le capital souscrit de la société est fixé à 30.986,69 euros, représenté par mille deux cent cinquante actions d'une valeur nominale de 24,79 euros entièrement libérées.

J.-R. Marquillie / R. Bonnet / F. Marquillie
Le Président / Le Secrétaire / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 septembre 2000, vol. 543, fol. 12, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59778/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

marchFIRST S.A., Société Anonyme.

Capital social: 45.250.000,- LUF.

Siège social: L-8010 Strassen, 270, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 33.364.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires à Luxembourg le 17 octobre 2000

- L'Assemblée a décidé de révoquer Monsieur Laurent Kratz de son mandat d'administrateur de la Société avec effet au 30 septembre 2000.

- L'Assemblée a décidé de nommer en qualité d'administrateur de la Société avec effet au 30 septembre 2000:

- Monsieur Joël Vanoverschelde, delivery manager, demeurant à Arlon (Belgique).

Le Conseil d'administration est désormais composé comme suit:

- Monsieur Joël Vanoverschelde;

- Monsieur Thomas R. Metz;

- Monsieur Bruce Petrie;

- Monsieur Dirk Verschoore;

- CASE CONSULT INTERNATIONAL S.A.

Les mandats des cinq administrateurs composant le Conseil d'administration viendront à échéance lors de l'assemblée générale appelée à se prononcer sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2003.

Pour publication et réquisition

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 21, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59785/253/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

LYSANDRE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1520 Luxembourg, 6, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B34.808.

Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration du 9 octobre 2000

- La démission de M. Peter Wentzel est acceptée avec effet au 9 octobre 2000

- La nomination de M. Francisco Rubio Barbera, économiste, demeurant 1 Plaza de l'Estatut, Sant Joan Despi, Barcelona, est acceptée avec effet au 9 octobre 2000.

D. Martin

Secrétaire de la réunion du conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 22, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59779/631/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MABRI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1820 Luxembourg, 10, rue Antoine Jans.

R. C. Luxembourg B 19.699.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 22, case 3, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Pour extrait sincère et conforme

C. Speecke

Administrateur

(59782/003/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

NEOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 45.271.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999 ainsi que tous les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(59799/565/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

NEOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 45.271.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à la date statutaire
le 27 avril 2000*

3. L'Assemblée constate que le capital social de la société est intégralement absorbé par des pertes.

Après délibérations et votes, l'Assemblée décide de poursuivre l'activité de la société, ceci conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

4. Par votes spéciaux, l'Assemblée Générale donne à l'unanimité des voix décharge pleine et entière aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'ensemble des mandats en 1999. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de 2004.

5. L'Assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuel du capital social et de tous autres montants figurant dans les statuts de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1,- EUR.

6. L'Assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions émises.
7. L'Assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros soixante-neuf cents (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale. (...)»

8. L'Assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1^{er} janvier 2000.

9. A l'unanimité, l'Assemblée décide de transférer le siège social de la société du 4, boulevard Joseph II à L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I^{er} à L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59797/565/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

NEOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 45.271.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

(59798/565/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MAXAD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

R. C. Luxembourg B 70.134.

Extrait des résolutions des associés en date du 3 juillet 2000

Les associés de MAXAD, S.à r.l. (la «société»), ont décidé comme suit:

- de transférer le siège social de la société du 25A, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg au 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg et ce avec effet au 24 juillet 2000.

Luxembourg, le 3 juillet 2000.

Signatures

Agent Domiciliataire

Enregistré à Luxembourg, le 27 juillet 2000, vol. 540, fol. 44, case 6. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59789/710/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MANULIFE CENTURY INVESTMENTS LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1359 Luxembourg, rue Richard Coudenhove-Kalergi.

R. C. Luxembourg B 68.989.

Les états financiers consolidés au 31 décembre 1999 de la société mère de droit canadien MANULIFE FINANCIAL CORPORATION, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 20, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2000.

ERNST & YOUNG, Société Anonyme

Signature

(59790/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

OLEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2680 Luxembourg, 10, rue de Vianden.

R. C. Luxembourg B 63.469.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 13 octobre 2000, vol. 543, fol. 100, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

Signature.

(59805/257/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MONTALBANO ONE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 66.541.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 26, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

(59792/53511) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

NEW DECORS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 127, rue de l'Alzette.
R. C. Luxembourg B 37.573.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Diekirch, le 13 octobre 2000, vol. 266, fol. 69, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

FIDUCIAIRE CHARLES ENSCH

Signature

(59800/561/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.842.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2000, vol. 543, fol. 74, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 9 octobre 2000.

Pour OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l.

(59806/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.842.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2000, vol. 543, fol. 74, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 9 octobre 2000.

Pour OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l.

(59807/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2311 Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 22.842.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 6 octobre 2000, vol. 543, fol. 74, case 12, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 9 octobre 2000.

Pour OMNIUM TECHNIC BUILDING OPERATIONS, S.à r.l.

(59808/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PALADIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 25.356.

L'an deux mille, le dix-neuf septembre.

Par-devant Maître Reginald Neuman, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PALADIN HOLDING S.A., avec siège social à Luxembourg, 38, boulevard Joseph II, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 25.356.

L'assemblée est ouverte à 11.00 heures,

sous la présidence de Monsieur Aloyse Scherer jr, diplômé I.E.C.G., demeurant à Luxembourg, qui désigne comme secrétaire Monsieur Enzo Liotino, fondé de pouvoir, demeurant à Esch-sur-Alzette. L'assemblée choisit comme scrutateur Gilber Divine, fondé de pouvoir, demeurant à Nospelt.

Le bureau ayant été ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire instrumentant d'acter de qui suit:

I. L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

1) Augmentation du capital social de BEF 4.400.000,-, pour le porter de BEF 1.400.000,- à BEF 5.800.000,- par l'émission de 4.400 actions nouvelles de 1.000,- BEF chacune, à libérer intégralement en numéraire dont la souscription est réservée aux actionnaires.

2) Modification afférente de l'article 3.

3) Décision de donner une durée illimitée à la société et modification afférente de l'article 1^{er} des statuts.

4) Modification de l'article neuf des statuts concernant le versement d'acomptes sur dividendes.

5) Suppression de la deuxième phrase de l'article dix des statuts.

6) Suppression des mots «et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-huit.» dans l'article douze des statuts.

7) Suppression de l'article huit des statuts et renumérotation des articles suivants.

II. Les actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence; cette liste de présence signée par les actionnaires, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte.

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

III. L'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés déclarant avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, il a donc pu être fait abstraction des convocations d'usage.

IV. La présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

Ensuite l'assemblée, après délibération, a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social d'un montant de quatre millions quatre cent mille (4.400.000,-) francs belges, pour le porter de son montant actuel d'un million quatre cent mille (1.400.000,-) francs belges à cinq millions huit cent mille (5.800.000,-) francs belges, par l'émission au pair de quatre mille quatre cents (4.400) actions nouvelles d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs belges chacune.

Ces actions auront les mêmes droits et avantages que les actions existantes.

Ensuite Monsieur Aloyse Scherer jr, préqualifié, a déclaré souscrire la totalité des nouvelles actions et les libérer intégralement en numéraire,

l'unique autre actionnaire de la société, Monsieur Enzo Liotino, préqualifié, renonçant à son droit de souscription préférentiel.

Il a été justifié à l'assemblée et au notaire instrumentant, qui le constate expressément, que les quatre mille quatre cents (4.400) actions nouvelles ont été libérées entièrement en espèces, de sorte que le montant de quatre millions quatre cent mille (4.400.000,-) francs luxembourgeois se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide de modifier l'article trois des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital souscrit est fixé à cinq millions huit cent mille (5.800.000,-) francs belges, représenté par cinq mille huit cents (5.800) actions d'une valeur nominale de mille (1.000,-) francs belges chacune.

Toutes les actions sont au porteur, sauf dispositions contraires de la loi.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de donner une durée illimitée à la société et en conséquence de modifier la troisième phrase du premier article des statuts pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«La durée de la société est illimitée.»

Quatrième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article neuf des statuts, pour lui donner dorénavant la teneur suivante:

«Le Conseil d'Administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.»

Cinquième résolution

L'assemblée décide de supprimer la deuxième phrase de l'article dix des statuts.

Sixième résolution

L'assemblée décide de supprimer les mots «et pour la première fois en mil neuf cent quatre-vingt-huit.» dans l'article douze des statuts.

Septième résolution

L'assemblée décide de supprimer l'article huit des statuts et de renumérotter les articles suivants.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont estimés à quatre-vingt mille (80.000,-) francs luxembourgeois.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.15 heures.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la société, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à l'assemblée, les membres du bureau, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: A. Scherer jr., E. Liotino, G. Divine, R. Neuman.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2000, vol. 125S, fol. 95, case 2. – Reçu 44.000 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 17 octobre 2000.

R. Neuman.

(59812/226/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PALADIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 25.356.

Le texte des statuts coordonnés a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, en date du 23 octobre 2000.

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

(59813/226/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PATENT LINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 39.442.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999 ainsi que tous les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Signature.

(59817/565/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PATENT LINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.

R. C. Luxembourg B 39.442.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 5 juin 2000

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

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2003;

4. L'Assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions émises.

5. L'Assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans les statuts de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1,- EUR.

6. L'Assemblée décide d'adapter l'article 3 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3.** Le capital souscrit est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros soixante-neuf cents (30.986,69 EUR) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale. (...)»

7. L'Assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront leurs effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1^{er} janvier 2000.

8. L'Assemblée décide de transférer le siège social de la société du 4, boulevard Joseph II à L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I^{er} à L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59815/565/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PATENT LINE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 39.442.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
(59816/565/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

ORACLE PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.
R. C. Luxembourg B 52.413.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 19, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Pour extrait conforme

Signature

Administrateur

(59811/512/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PAPILLO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8069 Bertrange, 11, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 66.247.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 17 octobre 2000, vol. 176, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(59814/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PHISOLINA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 40.391.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 26, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Pour le Conseil d'Administration

Signatures

(59818/535/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

PROLIFA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1215 Luxembourg, 32, rue de la Barrière.
R. C. Luxembourg B 16.411.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 17 octobre 2000, vol. 176, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(59823/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

TRANSMEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.

Les statuts coordonnés de la prédite société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

(59881/203/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

GEORGES-PUTZ, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 7, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 16.658.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 17 octobre 2000, vol. 176, fol. 40, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

FIDUCIAIRE SOFINTER, S.à r.l.

(59824/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND.

Siège social: Senningerberg.

R. C. Luxembourg B 8.202.

Le bilan au 31 décembre 1994, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2000, vol. 541, fol. 62, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

Signature.

(59845/257/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND.

Siège social: Senningerberg.

R. C. Luxembourg B 8.202.

Le bilan au 31 décembre 1995, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2000, vol. 541, fol. 62, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

Signature.

(59844/257/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND.

Siège social: Senningerberg.

R. C. Luxembourg B 8.202.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2000, vol. 541, fol. 62, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

Signature.

(59846/257/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND.

Siège social: Senningerberg.

R. C. Luxembourg B 8.202.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2000, vol. 541, fol. 62, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

Signature.

(59847/257/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SACER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 4, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 71.989.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 12 octobre 2000, vol.543, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2000.

A. Schwachtgen.

(59832/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

REAL PROPERTIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2241 Luxembourg, 2, rue Tony Neuman.

R. C. Luxembourg B 65.092.

Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 25 septembre 2000

1. Les démissions des administrateurs suivants sont acceptées avec effet immédiat:

- M. John Mills
- M. Rory Kerr
- SOLON DIRECTOR LIMITED

Sont nommés administrateurs avec effet immédiat:

- M. Phillip F. van der Westhuizen, 67, avenue Grand-Duc Jean, L-8323 Olm
- WEST MANAGEMENT LIMITED, Trust Company Complex, Ajeltake Island, P.O. Box 1405, Majuro, Marshall Islands.
- CORSA S.A., Trust Company Complex, Ajeltake Island, P.O. Box 1405 Majuro, Marshall Islands.

2. Est ratifié et confirmé le transfert du siège social du 6, rue Adolphe Fischer, L-1520 Luxembourg au Lys Royal I, 2, rue Tony Neuman, L-2241 Luxembourg

Luxembourg, le 25 septembre 2000.

Pour extrait conforme

Signature

Secrétaire du conseil d'administration

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 19, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59827/512/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SALON DE COIFFURE STEFF, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4320 Esch-sur-Alzette, 17, rue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 68.701.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Remich, le 18 octobre 2000, vol.176, fol. 39, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

(59833/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SOCIETE FINANCIERE DES PLASTIQUES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2350 Luxembourg, 3, rue Jean Piret.

R. C. Luxembourg B 33.031.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 27 avril 2000

* Les démissions de Monsieur Théodorus Roussis, administrateur de sociétés, demeurant à Arendonk (Belgique), de Madame Gunhilde van Gorp, sans profession, demeurant à Arendonk (Belgique), de Monsieur Jean-Robert Bartolini, D.E.S.S., demeurant 20, rue Woiwer, L-4687 Differdange, et de la société FINIM LIMITED, 35-37 New Street, St. Helier, Jersey JE2 3RA Channel Islands, de leurs mandats d'Administrateurs sont acceptées. La démission de la société FIN-CONTROLE S.A., 25A, boulevard Royal, L-2086 Luxembourg de son mandat de Commissaire aux Comptes est acceptée.

* Monsieur Johan Dejans, demeurant 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Monsieur Eric Vanderkerken, demeurant 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, et Madame Claude-Emmanuelle Cottier Johansson, demeurant 3, rue Jean Piret L-2350 Luxembourg, sont nommés nouveaux Administrateurs. Monsieur Lex Benoy demeurant 13, rue Jean Bertholet, L-2016 Luxembourg, est nommé nouveau Commissaire aux Comptes. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2001.

* Le siège social de la société est transféré à l'adresse suivante: 3, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 27 avril 2000.

Certifié sincère et conforme

SOCIETE FINANCIERE DES PLASTIQUES S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 octobre 2000, vol. 545, fol. 23, case 10. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59854/595/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SEMINAIRE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 65.937.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

(59841/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SEMINAIRE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 65.937.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Statutaire tenue le 15 juin 2000

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

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2001;

4. L'assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans leurs statuts de francs luxembourgeois (LUF) en Euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1 EUR.

5. L'assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt six euros soixante-neuf cents (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale (...).

Capital autorisé

Le capital social de la société pourra être porté de son montant actuel à quatorze million huit cent soixante-treize mille six cent onze euros quarante-huit cents (14.873.611,48 EUR) par la création et l'émission d'actions nouvelles sans désignation de valeur nominale (...).

6. L'assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront les effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1^{er} janvier 2000.

7. L'assemblée décide de transférer le siège social du 4, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I^{er}, L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59839/565/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SEMINAIRE INVESTISSEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 65.937.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

(59840/565/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STOCKFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.
R. C. Luxembourg B 66.439.

Les comptes annuels au 31 décembre 1998 (version abrégée), enregistrés à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 28, case 1, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Report à nouveau - 5.216,- XEU

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

Signature.

(59861/693/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SANICO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4460 Belvaux, 58-60, rue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 33.885.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 14 septembre 2000, vol. 541 fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 juillet 2000.

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

Belvaux, le 20 octobre 2000.

(59834/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SISAS INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 28.379.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui s'est tenue à Luxembourg en date du 9 octobre 2000 :

Première résolution

L'assemblée générale accepte la démission en date du 18 août 2000 de Monsieur Paul Wolff de son poste d'administrateur du groupe B.

Décharge provisoire lui est accordée.

Il est encore décidé que le vote sur sa décharge définitive et formelle sera soumis à la prochaine assemblée générale qui statuera sur les exercices pendant lesquels il était encore en fonction.

Deuxième résolution

L'assemblée générale accepte la démission en date du 18 août 2000 de Monsieur Dirk Van Reeth de son poste d'administrateur du groupe B.

Décharge provisoire lui est accordée.

Il est encore décidée que le vote sur sa décharge définitive et formelle sera soumis à la prochaine assemblée générale qui statuera sur les exercices pendant lesquels il était encore en fonction.

Troisième résolution

L'assemblée générale accepte la démission en date du 18 août 2000 de Monsieur Guy Fasbender de son poste d'administrateur du groupe B.

Décharge provisoire lui est accordée.

Il est encore décidé que le vote sur sa décharge définitive et formelle sera soumis à la prochaine assemblée générale qui statuera sur les exercices pendant lesquels il était encore en fonction.

Quatrième résolution

En remplacement des trois administrateurs du Groupe B démissionnaires, l'assemblée générale décide de nommer:

- Monsieur Giacoo Falciola, dirigeant de sociétés, avec adresse professionnelle à I-20122 Milan (Italie), 3, Largo Corsia dei Servi

- Monsieur Gianluigi Diaz, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à I-20122 Milan (Italie), 3, Largo Corsia dei Servi

- Monsieur Pietro Calatroni, administrateur de sociétés, avec adresse professionnelle à I-20122 Milan (Italie), 3, Largo Corsia dei Servi

comme nouveaux administrateurs du groupe B pour terminer le mandat des administrateurs sortants.

Luxembourg, le 16 octobre 2000.

Pour le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 26, case 2. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

(59843/535/45) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SAVINO DEL BENE INTERNATIONALE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 45.143.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 27, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SAVINO DEL BENE INTERNATIONALE S.A.

(59835/000/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

MINDFOREST, Société Anonyme.

Siège social: L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.

STATUTS

L'an deux mille, le treize octobre.

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

Ont comparu:

1) GK & PARTNERS, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-6170 Godbrange, 6A, rue Semecht, représentée par deux de ses gérants Monsieur Guy Kerger, ingénieur diplômé en informatique, demeurant à Godbrange, et Monsieur Thomas Schönherr, géologue diplômé, demeurant à Luxembourg, habilités à engager la société par leurs signatures conjointes.

2) BROADCASTING CENTER EUROPE S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden, représentée par Monsieur Laurent Schummer, avocat, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 12 octobre 2000.

Ladite procuration, signée par les comparants et le notaire instrumentaire, resteront annexées au présent acte aux fins de formalisation.

Lesquels comparants, agissant en leurs susdites qualités, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme (les «Statuts») qu'ils déclarent constituer entre eux:

Chapitre I^{er}.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**Art. 1^{er}. Forme, Dénomination**

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

La Société adopte la dénomination MINDFOREST.

Art. 2. Siège social

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Au cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la loi luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par l'un des organes ou par l'une des personnes qui est en charge de la gestion journalière de la Société.

Art. 3. Objet

La Société a pour objet la conception, la réalisation et la mise en oeuvre de systèmes d'information et de communication et en général, la réalisation de tout conseil se rattachant à la mise en oeuvre des technologies d'information et de communication.

La Société pourra acquérir, détenir et céder des participations dans toute entreprise ou toute société tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, acquérir et céder tous brevets, licences et droits généralement quelconques pour son propre compte ou pour le compte de tiers.

Elle pourra effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rapportant directement ou indirectement à l'objet ci-dessus et susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

Art. 4. Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi.

Chapitre II.- Capital, Actions**Art. 5. Capital social**

Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) par action.

Les actions sont entièrement libérées.

Art. 6. Forme des Actions

Les actions sont nominatives.

Un registre des actionnaires dont tout actionnaire pourra prendre connaissance sera tenu au siège social. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date.

La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires.

Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront délivrés aux actionnaires.

La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

Art. 7. Transfert des Actions

Sans préjudice d'éventuelles restrictions conventionnelles à la cession des actions et sauf accord unanime des actionnaires, la cession et la transmission des actions sont soumises à un droit de préemption ou de rachat au profit des autres actionnaires dans les conditions ci-après déterminées.

L'actionnaire qui désire céder tout ou partie de ses actions devra en informer le conseil d'administration par lettre recommandée; cette lettre recommandée devra indiquer le nombre des actions qu'il se propose de céder et devra contenir l'ordre irrévocable jusqu'à l'expiration des délais ci-après prévus, de céder ces actions aux autres actionnaires au prix à fixer conformément aux dispositions du présent article. Cette lettre indique aussi le nom de l'expert choisi par cet actionnaire en vue de la détermination du prix des actions.

Dans la quinzaine de la réception de cette lettre, le conseil d'administration transmet par lettre recommandée aux autres actionnaires cette proposition de cession; ceux-ci auront un droit de préférence pour faire l'acquisition de ces actions, proportionnellement au nombre d'actions inscrites à leurs noms respectifs au registre des actions nominatives. Le non-exercice total ou partiel par un actionnaire de son droit de préemption accroît celui des autres actionnaires. En aucun cas les actions ne seront fractionnées. Si le nombre d'actions à céder n'est pas exactement proportionnel au nombre d'actions pour lequel s'exerce le droit de préemption, le conseil d'administration pourra en faire la répartition entre les actionnaires par la voie du sort. La lettre du conseil d'administration indiquera aussi le nom de l'expert choisi par lui en vue de la détermination du prix des actions.

L'actionnaire qui entend exercer son droit de préemption doit en informer le conseil d'administration par lettre recommandée dans les quarante-cinq jours de la réception de la lettre avisant de l'offre de cession, faute de quoi il sera déchu de son droit de préférence. Cette information comportera l'acceptation irrévocable de l'offre de cession et le maximum d'actions qu'il serait prêt à acheter, au prix à fixer conformément aux dispositions du présent article.

Au plus tard dans la quinzaine consécutive au quatre-vingt-dixième jour de la réception de l'offre de cession de l'actionnaire cédant, le conseil d'administration adressera à celui-ci une lettre recommandée indiquant le nom des actionnaires qui entendent exercer leur droit de préemption, et le nombre d'actions dont ils acceptent la cession.

A partir de l'envoi de cette lettre, l'actionnaire cédant sera définitivement libre de céder à quiconque les actions qu'il a offert de céder et qui ne seraient pas rachetées par un autre actionnaire.

Le prix des actions devant être cédées aux autres actionnaires sera déterminé par un collège de trois experts, délibérant majoritairement, l'actionnaire cédant et la société désignant un expert chacun et ceux-ci désignant le troisième expert. Faute d'accord sur cette désignation, le troisième expert est nommé, à la demande de la partie la plus diligente, par le président du tribunal compétent. Ce collège d'experts fixera le prix de cession des actions dans les quinze jours. Le collège fondera l'évaluation des actions sur le principe de la valeur comptable des actions de la Société, plus le résultat net des trois années sociales précédentes. Le collège communiquera à l'actionnaire cédant ainsi qu'à la Société le prix ainsi fixé, à charge pour cette dernière d'en informer les actionnaires cessionnaires.

Le prix de cession est payable dans les 6 mois à compter de la demande de cession.

Le dividende de l'exercice en cours au jour du paiement sera réparti pro rata temporis entre le cédant et le cessionnaire.

L'inscription au registre des actions nominatives du transfert des actions sur lesquelles le droit de préemption ou de rachat ci-dessus organisé aura été exercé sera faite par la Société à la requête du ou des actionnaires ayant exercé ce droit conformément au présent article.

La Société pourra toutefois exiger que préalablement à l'inscription du transfert, le cessionnaire apporte la preuve que le prix de cession a été payé au cédant.

Art. 8. Augmentation et réduction du capital social

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par ces Statuts ou, selon le cas, par la loi prévue pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles actions à souscrire et à libérer en espèces seront offertes par préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit de souscription préférentiel devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente jours.

Par dérogation à ce qui est dit ci-dessus, l'assemblée générale, délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel ou autoriser le Conseil d'Administration à le faire.

Art. 9. Rachat d'actions propres

La Société peut racheter ses propres actions.

L'acquisition et la détention de ses actions propres se fera en accord avec les conditions et dans les limites établies par la loi.

Chapitre III.- Conseil d'Administration, Commissaires aux Comptes

Art. 10. Conseil d'Administration

La Société est administrée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration») composé de trois membres au moins, actionnaires ou non (les «Administrateurs»).

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

En cas de vacance d'une ou de plusieurs places d'Administrateur, les Administrateurs restants peuvent se réunir et ont le droit d'élire par un vote majoritaire un autre administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Art. 11. Réunions du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président (le «Président»). Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui sera responsable entre autres de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil d'Administration désignera un autre Administrateur et l'assemblée générale des actionnaires désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre président pro tempore.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les Administrateurs au moins dix jours ouvrables avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence ou avec l'accord de tous ceux qui ont le droit d'assister à cette réunion. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour et la nature des opérations à effectuer.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment écrit, par télécopieur, par câble, par télégramme ou par télex de chaque Administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration déterminera de temps en temps.

Tout Administrateur pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit, par télécopieur, par câble, par télégramme ou par télex un autre Administrateur comme son mandataire.

Un ou plusieurs Administrateurs pourront participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

Les décisions sont prises à la majorité de soixante pour cent (60 %) des Administrateurs présents ou représentés lors de la réunion.

En cas d'urgence, une décision écrite, signée par tous les Administrateurs, est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu, signés chacun par un ou plusieurs Administrateurs.

Art. 12. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président ou par deux Administrateurs.

Art. 13. Pouvoirs du Conseil d'Administration

Le du Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception des pouvoirs qui sont expressément réservés par la loi à l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 14. Délégation de pouvoirs

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

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

Art. 15. Conflit d'intérêts

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

Nonobstant ce qui précède, au cas où un Administrateur ou directeur aurait un intérêt personnel dans une opération de la Société, il en avisera le Conseil d'Administration et il ne pourra prendre part aux délibérations ou émettre un vote au sujet de cette opération. Cette opération ainsi que l'intérêt personnel de l'Administrateur ou du directeur seront portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Art. 16. Représentation de la Société

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

Art. 17. Commissaires aux Comptes

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

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

Chapitre IV.- Assemblée Générale des Actionnaires**Art. 18. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

Art. 19. Assemblée générale annuelle

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

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

Art. 20. Autres assemblées générales

Le Conseil d'Administration peut convoquer d'autres assemblées générales. De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social le demandent.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le Conseil d'Administration.

Art. 21. Procédure, Vote

Les assemblées générales seront convoquées par le Conseil d'Administration ou par le ou les commissaires aux comptes conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation envoyée aux actionnaires dans les conditions prévues par la loi contiendra la date, l'heure et le lieu ainsi que l'ordre du jour de l'assemblée générale et la nature des opérations à effectuer.

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

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, par télécopieur, par câble, par télégramme ou par télex un mandataire, lequel peut ne pas être actionnaire.

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

Sauf dispositions contraires de la loi ou des présents Statuts, les décisions sont prises à la majorité des deux tiers, quel que soit le nombre d'actions présentes ou représentées à l'assemblée.

Chaque action donne droit à une voix.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par deux Administrateurs.

Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**Art. 22. Année sociale**

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

Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

Art. 23. Affectation des bénéfices

Sur les bénéfices nets de la Société il est prélevé cinq pour cent (5 %) pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

Chapitre IV.- Dissolution, Liquidation**Art. 24. Dissolution, Liquidation**

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

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

Chapitre VII.- Loi applicable

Art. 25. Loi applicable

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

Constat

Le notaire soussigné constate que les conditions exigées par l'article 28 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été observées.

Souscription et paiement

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la Société ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Souscripteurs	Capital souscrit	Nombre d'actions	Libération
1) G & K PARTNERS, prémentionnée	18.600,- EUR	186	18.600,- EUR
2) BROADCASTING CENTER EUROPE, prémentionnée . . .	12.400,- EUR	124	12.400,- EUR
Total:	31.000,- EUR	310	31.000,- EUR

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

Coût, Evaluation

Les parties évaluent les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution à environ soixante mille francs luxembourgeois (60.000,- LUF).

Dispositions transitoires

La première année sociale commencera à la date de constitution et finira le dernier jour de décembre 2000. L'assemblée générale annuelle se réunit donc pour la première fois en 2001.

Assemblée Générale Extraordinaire

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

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

1. Décide de fixer à quatre (4) le nombre des Administrateurs et décide de nommer les personnes suivantes:

Administrateurs:

- 1) Monsieur Alain Berwick, employé privé, demeurant 16, Schoulwee, L-8274 Kehlen;
- 2) Monsieur Guy Kerger, ingénieur diplômé en informatique, demeurant à L-6170 Godbrange, 6A, rue Semecht;
- 3) Monsieur Thomas Schoenherr, géologue diplômé, demeurant à L-2135 Luxembourg, 133B, Fond St Martin;
- 4) Monsieur Luc Wagner, ingénieur diplômé, demeurant 50, rue de la Forêt, L-7320 Steinsel.

Le mandat de Messieurs Berwick et Wagner prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2006. Le mandat de Messieurs Kerger et Schoenherr prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2002.

2. Décide de fixer à un (1) le nombre des commissaires aux comptes et décide de nommer la personne suivante commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2002:

Monsieur Ralf Rauschenberger, employé privé, demeurant à Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.

3. Conformément aux dispositions des présents Statuts et de la loi, l'assemblée générale autorise le Conseil d'Administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

4. Le siège social est fixé à L-1543 Luxembourg, 45, boulevard Pierre Frieden.

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

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

Signé: G. Kerger, T. Schönherr, L. Schummer, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 16 octobre 2000, vol. 126S, fol. 37, case 4. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2000.

F. Baden.

(59611/200/331) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SERVOMEX LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 58.908.

Les comptes annuels au 31 décembre 1999, enregistrés à Luxembourg, le 12 octobre 2000, vol. 543, fol. 94, case 9, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Luxembourg, le 18 octobre 2000.

A. Schwachtgen.

(59842/230/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE STAVECO.

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

L'an deux mille, le dix octobre.

Par-devant Maître Urbain Tholl, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Madame Christine Noël, clerc de notaire, demeurant à B-Morhet,
agissant en tant que mandataire spéciale de:

Madame Francesca Cottoni, commerçante, demeurant à Foetz,

Monsieur Robert Stamerra, commerçant, demeurant à Esch-sur-Alzette,

en vertu de deux procurations sous seing privé données en date du 5 octobre 2000,

lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la comparante et le notaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit :

I) Ses mandants sont les seuls associés de la société SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE STAVECO, ayant son siège social à Esch-sur-Alzette, 20, rue du Brill, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire soussigné, alors de résidence à Rédange/Attert, en date du 23 décembre 1993, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 213 du 1^{er} juin 1994;

II) Le capital social s'élève à cent mille francs (100.000,-), divisé en cent (100) parts d'intérêts entièrement souscrites par les associés, chacun pour moitié.

Assemblée générale extraordinaire

La comparante, ès qualités qu'elle agit, a pris la résolution suivante:

Unique résolution

Le siège social est transféré de Esch-sur-Alzette à L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents, avec effet rétroactif au 1^{er} octobre 2000.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 4 des statuts aura désormais la teneur suivante:

« Le siège de la société est établi à Luxembourg.»

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 à mis à sa charge en raison des présentes est évalué à environ vingt-trois mille (23.000,-) francs.

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

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

Signé : C. Noël, U. Tholl.

Enregistré à Luxembourg, le 12 octobre 2000, vol. 415, fol. 58, case 9. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Mersch, le 18 octobre 2000.

U. Tholl.

(59852/232/42) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE STAVECO.

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

Statuts coordonnés suivant acte du 10 octobre 2000, reçu par M^e Urbain Tholl, de résidence à Mersch, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

(59853/232/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

SOGEHO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 69.904.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 2, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

Par ailleurs, il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 5 juin 2000 que la société FIDEI REVISION, S.à r.l. ayant son siège social 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg a été élue commissaire aux comptes en remplacement de la FIDUCIAIRE DU VAL FLEURI, S.à r.l.

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

Signature.

(59855/727/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STARCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 4, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 55.509.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 1999, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 23 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

Signature.

(59856/565/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STARCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 55.509.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue à la date statutaire le 16 mai 2000*

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

Leurs mandats viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire de 2001.

4. L'assemblée décide de convertir la monnaie d'expression actuelle du capital social, du capital autorisé et de tous autres montants figurant dans leurs statuts de francs luxembourgeois (LUF) en euros (EUR) au taux de change égal à 40,3399 LUF pour 1,- EUR.

5. L'assemblée décide de supprimer la valeur nominale des actions émises.

6. L'assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 5. Capital - Actions et Certificats** Le capital souscrit de la société est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros soixante-neuf cents (30.986,69 EUR), représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.

Le capital autorisé de la société est fixé à un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept euros soixante-deux cents (1.239.467,62 EUR) divisé en cinquante mille (50.000) actions sans désignation de valeur nominale. (...)

7. L'assemblée décide que les résolutions qui précèdent concernant la conversion du capital social en euros produiront les effets comptables et fiscaux rétroactivement au 1^{er} janvier 2000.

8. L'assemblée décide de transférer le siège social du 4, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg au 38, boulevard Napoléon I^{er}, L-2210 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 20 octobre 2000, vol. 545, fol. 29, case 3. – Reçu 500 francs.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(59857/565/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STARCO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 55.509.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

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

(59858/565/7) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STYVES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

L'an deux mille, le dix octobre.
Par-devant Maître Urbain Tholl, notaire de résidence à Mersch.

A comparu:

Madame Christine Noël, clerc de notaire, demeurant à B-Morhet, agissant en tant que mandataire spéciale de Madame Francesca Cottoni, commerçante, demeurant à Foetz, Monsieur Robert Stamerra, commerçant, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu de deux procurations sous seing privé données en date du 5 octobre 2000, lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la comparante et le notaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Laquelle comparante, ès qualités qu'elle agit, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

I) Ses mandants sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée STYVES, S.à r.l., ayant son siège social à Esch-sur-Alzette, 20, rue du Brill, constituée aux termes d'un acte reçu par le notaire Camille Hellinckx, alors de résidence à Luxembourg, en date du 29 août 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations page 28138 de 1996 et dont les statuts ont été modifiés aux termes d'un acte reçu par le notaire soussigné en date du 26 octobre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations page 1084 de 1999;

II) Le capital social s'élève à cinq cent mille francs (500.000,-), divisé en cinq cent (500) parts sociales de mille francs (1.000,-) chacune entièrement souscrites par les associés, chacun pour moitié.

Assemblée générale extraordinaire

La comparante, ès qualités qu'elle agit, a pris la résolution suivante:

Unique résolution

Le siège social est transféré de Esch-sur-Alzette à L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents avec effet rétroactif au 1^{er} octobre 2000.

En conséquence, le premier alinéa de l'article 2 des statuts aura désormais la teneur suivante:

«Le siège de la société est établi à Luxembourg.»

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 à mis à sa charge en raison des présentes est évalué à environ vingt-cinq mille (25.000,-) francs.

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

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

Signé: C. Noël, U. Tholl.

Enregistré à Mersch, le 12 octobre 2000, vol. 415, fol. 58, case 10. – 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 19 octobre 2000.

U. Tholl.

(59864/232/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

STYVES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.
Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

Statuts coordonnés suivant l'acte du 10 octobre 2000, reçu par M^e Urbain Tholl, de résidence à Mersch, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.

(59865/232/6) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 octobre 2000.