

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° 916**15 juin 2002****SOMMAIRE**

Abielle International S.A., Luxembourg	43956	Nakatome Holding S.A., Luxembourg	43959
Amadeus Porcelain S.A., Luxembourg	43950	NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l., Luxembourg	43959
AOL Europe S.A., Luxembourg	43924	NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l., Luxembourg	43960
Aquaconcept S.A., Luxembourg	43957	O.H.I. Holding S.A.	43966
Artos S.A., Luxembourg	43922	O.H.I. Holding S.A.	43966
Artos S.A., Luxembourg	43922	Padana Europe S.A., Luxembourg	43963
Ascafi Management S.A., Remich	43923	Padana Europe S.A., Luxembourg	43963
Asteria Management S.A., Luxembourg	43953	Padana Europe S.A., Luxembourg	43963
Automatic Business S.A., Luxembourg	43951	Parnaso S.A.H., Luxembourg	43960
Bayreuther Anlagengesellschaft A.G., Luxembourg	43956	(Les) Propriétaires Réunis, S.à r.l., Luxembourg ..	43958
E.N.F. Europäische Gesellschaft für Nuklearforschung Holding S.A.	43956	Qatar International S.A., Luxembourg	43966
Europortal S.A., Luxembourg	43952	Qatar International S.A., Luxembourg	43966
Evolution Holding S.A., Luxembourg	43922	Qatar International S.A., Luxembourg	43966
Grapy S.A., Luxembourg	43968	Qatar International S.A., Luxembourg	43967
Grapy S.A., Luxembourg	43968	Qatar International S.A., Luxembourg	43967
H-Brand Holding S.A., Luxembourg	43965	SEDIMO, Société Européenne de Développements Immobiliers S.A., Luxembourg	43949
Heypa S.A., Luxembourg	43961	SEDIMO, Société Européenne de Développements Immobiliers S.A., Luxembourg	43949
Igorance Les Créateurs, S.à r.l., Bereldange	43951	SEDIMO, Société Européenne de Développements Immobiliers S.A., Luxembourg	43949
Immobilière d'Avrignac S.A., Luxembourg	43948	SEDIMO, Société Européenne de Développements Immobiliers S.A., Luxembourg	43949
Immobilière d'Avrignac S.A., Luxembourg	43948	Shuriken S.A., Luxembourg	43968
Immobilière d'Avrignac S.A., Luxembourg	43948	Siren S.A., Luxembourg	43953
Immoфин Lux S.A., Luxembourg	43957	Siren S.A., Luxembourg	43953
Indevo Holding A.G., Luxembourg	43958	Siren S.A., Luxembourg	43953
Indevo Holding A.G., Luxembourg	43958	SOGEDIM, Société de Gestion et d'Investissements Immobiliers S.A., Luxembourg	43952
International Locations S.A., Luxembourg	43957	SOGEDIM, Société de Gestion et d'Investissements Immobiliers S.A., Luxembourg	43952
L.A.K. Luxembourg Aktien Kontrolle Holding S.A.	43957	SOGEDIM, Société de Gestion et d'Investissements Immobiliers S.A., Luxembourg	43952
L.A.K. Luxembourg Aktien Kontrolle Holding S.A.	43957	Société de Participations Financières «SOPARFI» S.A.H., Luxembourg	43954
Limpertsberg Real Estate Company S.A., Luxembourg	43954	Société Financière Percal S.A.H., Luxembourg ..	43924
Limpertsberg Real Estate Company S.A., Luxembourg	43954	Sozacom Luxembourg S.A.H., Luxembourg	43924
Limpertsberg Real Estate Company S.A., Luxembourg	43954	Tairona Holding S.A., Luxembourg	43964
Limpertsberg Real Estate Company S.A., Luxembourg	43954	Varinvest Holding S.A., Luxembourg	43956
Luxtecma Service S.A., Luxembourg	43923		
M.C.M. Import - Export, S.à r.l., Kayl	43950		
Marrom, S.à r.l., Mersch	43955		
Marrom, S.à r.l., Mersch	43955		

ARTOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 80.799.

EXTRAIT

L'assemblée générale extraordinaire réunie à Luxembourg le 18 mars 2002 a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

1. L'assemblée décide de transférer le siège social à 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg;
2. L'assemblée prend acte de la démission des trois administrateurs de la catégorie B en la personne de Monsieur Jean Hoffmann, Monsieur Marc Koeune et Madame Andrea Dany et nomme comme nouveaux administrateurs, en leur remplacement:
 - Monsieur Jean Lambert, Maître en Sciences Economiques, demeurant à Luxembourg;
 - Madame Caroline Folmer, employée privée, demeurant à Luxembourg;
 - La société EDIFAC S.A, avec siège social à 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg;
3. L'assemblée prend acte de la démission de CeDerLux-Services, S.à r.l. en ses fonctions de Commissaire aux comptes et nomme en son remplacement la société TRUSTAUDIT S.A. avec siège social à 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.
4. Par votes spéciaux, décharge pleine et entière est accordée aux trois administrateurs et au commissaire aux comptes sortants pour leurs mandat et gestion jusqu'à ce jour.

Pour extrait conforme

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 92, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23467/693/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

ARTOS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 80.799.

Par lettre recommandée adressée le 18 mars 2002 à la société ARTOS S.A. dont le siège social a été transféré à Luxembourg, 207, route d'Arlon, en date du 18 mars 2002, la société FIDUCENTER S.A., société anonyme avec siège social à Luxembourg, 18, rue de l'Eau, a dénoncé de plein droit son contrat de domiciliation avec ladite société ARTOS S.A.

Pour extrait conforme

FIDUCENTER S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 92, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23468/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

EVOLUTION HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 49.733.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 15 février 2002

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Birgen Germain de sa fonction d'administrateur, prend acte de cette démission.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur avec effet au 15 février 2002 Madame Acciani Irène, employée privée, demeurant à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Cette cooptation sera ratifiée par la prochaine assemblée générale des actionnaires de la société, conformément à la loi et aux statuts.

EVOLUTION HOLDING S.A.

Société anonyme holding

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliaire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2002, vol. 565, fol. 57, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23559/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LUXTECMA SERVICE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 7A, rue de Bitbourg.
R. C. Luxembourg B 53.120.

Assemblée générale extraordinaire de la société

L'assemblée est ouverte à 10.00 heures.

Ordre du jour:

- 1) Augmentation éventuelle du capital dans les limites autorisées par la loi.
- 2) Conversion du capital social en Euros.
- 3) Adaptation ou suppression éventuelle de la valeur nominale des titres.
- 4) Modification de l'article 5 des statuts.

1. Résolution

a) L'assemblée Générale des actionnaires décide à l'unanimité des voix, d'augmenter le capital social de 1.250.000 LUF pour le porter de son montant actuel de 1.260.622 LUF

Cette augmentation du capital social a été souscrite par les actionnaires:

M. Frank Anniicaert 104, Sneppenstraat Leuven	527 LUF
M. Gérard Wieczoreck 53b, rue de la République F-57330 Kanfen	9.033 LUF
Mme Charlotte Kleinclaus 53b, rue de la République F-57330 Kanfen	1.062 LUF
	10.622 LUF

2. Résolution

Dans l'instant, l'assemblée décide de convertir ce capital souscrit d'un montant de 1.260.622 LUF en 31.250 .

3. Résolution

De supprimer les 1.250 actions existantes d'un montant nominal de 1.000 LUF chacune, de créer 1.250 actions nouvelles de 25 chacune, et de les attribuer aux actionnaires actuels au prorata des actions anciennes leur appartenant dans la prédite société.

Il n'y a pas de rompus.

4. Résolution

Compte tenu de ces modifications, il est ensuite décidé de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital social est fixé à 31.250 (trente et un mille deux cent cinquante Euros) représenté par 1.250 actions de 25 (vingt cinq Euros).

De la sorte, la nouvelle répartition du capital s'établit comme suit:

- M. Franck Annicaert	62 actions	25	Total	1.550
- M. Gérard Wieczoreck	1.063 actions	25	Total	26.575
- Mme Charlotte Kleinclaus	125 actions	25	Total	3.125
	1.250 actions			31.250

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

Fait à Esch-sur-Alzette, le 13 décembre 2001.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 janvier 2002, vol. 322, fol. 63, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(23474/612/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

ASCAFI MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5552 Remich, 20, rue de Mondorf.
R. C. Luxembourg B 78.845.

Monsieur Claude Schmit, administrateur de sociétés, demeurant à L-Senningerberg, s'est démis de sa fonction d'administrateur au sein de la société ASCAFI MANAGEMENT S.A., 20, route de Mondorf, L-5552 Remich, R.C.S. B, no. 78.845 avec effet immédiat.

EURO ASSOCIATES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23511/576/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOCIETE FINANCIERE PERCAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 39.498.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 15 mars 2002.

Signature.

(23487/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOZACOM LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 56.919.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 15 mars 2002.

Signature.

(23488/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

AOL EUROPE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.
R. C. Luxembourg B 73.270.

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

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg,

is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders (the «Meeting») of the company AOL EUROPE S.A. (the «Company») having its registered office at 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg, registered with the Trade and Companies Registry of Luxembourg under the number B 73.720, constituted by a deed of Me Frank Baden, notary residing in Luxembourg on December 16, 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, No 145 of February 15, 2000, registered at the Luxembourg Trade and Companies Registry under the number B 73.270 (hereafter the «Company»). The articles of association of the Company (the «Articles») have been amended several times and for the last time pursuant to a deed of Me Gérard Lecuit, notary residing in Hesperange on December 20, 2001, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

The Meeting is chaired by Mr Gérald Origer, lawyer, residing in Luxembourg. The Chairman appoints Mr Adrian Sedlo, lawyer, residing in Luxembourg as Secretary of the Meeting.

The Meeting elects Patrick Van Hees, lawyer, residing in Luxembourg as Scrutineer of the Meeting (the Chairman, the Secretary and the Scrutineer being collectively referred to hereafter as the «Bureau» of the Meeting).

The Bureau having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I. The agenda of the meeting is the following:

- 1) Waiver of the convening notices;
- 2) Restatement of the articles of association of the Company;
- 3) Acceptance of the resignation of Mr Guy Harles, Mr Siegfried Luther, Mr Klaus Eierhoff and Mr Reinhard Liedl, as B Directors and discharge to them.

II. That it appears from the attendance list established and certified by the members of the Bureau that 100,000,000 Preferred A Shares, 100,000,000 Ordinary B Shares, 181,226 Ordinary C Shares, 2,082,231 Preferred D Shares and 725,000 Preferred E Shares, with a par value of EUR 1.25 (one euro and twenty-five cent) each, representing 100% of the total outstanding share capital of the Company of EUR 253,735,571.25 (two hundred fifty-three million seven hundred thirty-five thousand five hundred seventy-one euro and twenty-five cent) are duly represented at the Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, here above reproduced.

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

First resolution

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

Second resolution

The Meeting unanimously resolves to restate the articles of association of the Company in their entirety, which will read henceforth, in their English version, as follows:

*Restated Articles of Association***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.

.1 2.2 blank

.2 2.3 If extraordinary events of political, economic or social nature likely to impair the normal activity at the registered office or the 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.

.1 3.1 The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 4. Objects.

.1 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.

.2 4.2 The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities, patents and licenses of whatever origin and nature, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities, patents and licenses, 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.

.3 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 4.4 The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds and debentures.

.5 4.5 For the purposes of these Articles, the applicable exchange rate between EUR and US\$ shall be the rate applicable on the last Luxembourg business day preceding the date of the event necessitating an exchange.

Share Capital - Shares**Art. 5. Shares.**

.1 5.1 The issued share capital of the Company is EUR 253,735,571.25 (two hundred fifty-three million, seven hundred thirty-five thousand, five hundred seventy-one euro and twenty-five cent) divided into (a) 100,000,000 (one hundred million) convertible preferred A shares of EUR 1.25 (one euro twenty-five cent) 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 cent) each, designated as ordinary B shares (the «Ordinary B Shares» or the «B Shares»), (c) 181,226 (one hundred eighty-one thousand two hundred twenty-six) ordinary shares of EUR 1.25 (one euro twenty-five cent) each, designated as ordinary C shares (the «Ordinary C Shares» or the «C Shares»), (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 cent) each (the «Preferred D Shares» or the «D Shares») and (e) 725,000 (seven hundred twenty-five thousand) preferred E shares of EUR 1.25 (one euro twenty-five cent) each (the «Preferred E Shares» or the «E Shares»).

.2 5.2 (i) The Ordinary B Shares, the Preferred A Shares, the Ordinary C Shares, the Preferred D Shares and the Preferred E 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 and the Preferred E Shares shall have preferred dividend rights as hereinafter specifically provided. The Preferred A Shares, the Preferred D Shares, the Ordinary B Shares and the Preferred E Shares shall have liquidation preferences as hereinafter specifically provided. The Preferred A Shares, the Ordinary B Shares and the Preferred D Shares shall have conversion rights subject to the terms and conditions described hereafter, including Article 6.

(ii) Unless otherwise provided for in these Articles or by the Luxembourg Company Act, 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 holders of (x) the A Shares, and the B Shares, voting together as a single class, and

(y) solely with respect to the matters set forth in Article 18.9, the D Shares, voting as a separate class, as well as the overall simple majority of all the votes cast by the shareholders of the Company. 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.

.3 5.3 (i) 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 US\$ 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 October 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.

.4 (ii) The Preferred E Shares shall confer upon the holders thereof as a class the right, in priority, after payment of the Class A Preference Dividend (unless the Class A Preference Dividend is not paid in any year pursuant to Article 5.7) and any regular dividend on any other preference shares in the capital of the Company ranking senior in priority to dividends, 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, if and when declared by the Board of Directors, a fixed cumulative preferential cash dividend (hereinafter called the «Class E Preference Dividend»), of 6% (six percent) of US\$ 725,000,000 (seven hundred twenty five million U.S. dollars) per annum, the latter amount being increased by any unpaid Class E Preference Dividend in any prior year and reduced by any return of capital, such Class E Preference Dividend, to be payable yearly, if so declared, on 10 October in every year commencing in 2001 (prorated for the part of the year in which the Preferred E Shares are outstanding) and being in respect of the previous corporate year, i.e. the 12 month period ending on the immediately preceding 30 June. The Preferred E Shares shall not be entitled to participate in the distribution of dividends (if any) paid in excess of the Class E Preference Dividend.

.5 5.4 The holders of the Preferred D Shares shall each 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. The holders of the Preferred A 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 A Share held by them. The holders of the Preferred E 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 E Share held by them.

.6 5.5 The holders of the Ordinary Shares (as defined in Article 8) shall be entitled to receive notices of and to attend at all general meetings of the Company and shall be entitled to one vote for each share held by them.

.7 5.6 No dividend, whether in cash or 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, Preferred D Shares or Preferred E Shares be redeemed or purchased by the Company (except for purchases or redemptions of Ordinary Shares, Preferred D Shares or Preferred E Shares by the Company pursuant to agreements which are approved by the Board of Directors of the Company until any accrued Class A Preference Dividend and any accrued Class E 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,

(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, or

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

.8 5.7 For so long as the Company's Net Income (as defined below) for any corporate year exceeds US\$ 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.

.9 5.8 (a) 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) (i) firstly, in repayment to the holders of the Preferred A Shares (if any such shares are then outstanding) in the aggregate amount of US\$ 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) (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 US \$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,

(iii) thirdly, after payment in full of the Class A Preferential Liquidation Right, the Class D Preferential Liquidation Right and the Ordinary B Catch-Up, the holders of the Preferred E Shares shall be entitled to be paid out of the assets of the Company, if any, an amount in cash equal to US\$ 1,000 per share (one thousand U.S. dollars) together with a sum equal to any arrears and accruals of the unpaid Class E Preference Dividend thereon to be calculated down to the date of return of capital and to be payable whether or not such Class E 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 E Preferential Liquidation Right»), and

(iv) fourthly, 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, a holder of a portion of the 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:

(v) (i) 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,

(vi) (ii) 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,

(vii) (iii) thirdly, after payment in full of the Class A Preferential Liquidation Right and the 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,

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

(ix) (v) fifthly, 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.

.10 5.9 (i) 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 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). If, following the payment and settlement of the Class A Preferential Liquidation Right and the Pari Passu Liquidation Amount, the remaining assets of the Company shall be insufficient to make payment in full to all holders of the Preferred E Shares, then such remaining assets shall be distributed among the holders of the Preferred E Shares ratably in proportion to the full amounts to which they would otherwise be respectively entitled.

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

.11 5.10 Any dividend (other than regular, periodic dividends and the Class A Preference Dividend and the Class E Preference Dividend), 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.

.12 5.11 Upon liquidation, dissolution, insolvency proceedings, or winding up of the Company, the Company's obligations under Section 7.7 of the Transaction Agreement between the Company, CEGETEL S.A., GROUPE CANAL+ S.A., SNIC, SAS, FINANCIERE ONLINE, S.N.C. and AOL TIME WARNER INC. («AOLTW») (the «Transaction Agreement») or Article 7.4 of these Articles shall be subordinate in priority and right to payment of all indebtedness (including guarantees of indebtedness) of the Company and all amounts owing in respect of all shares of capital stock of the Company ranking senior in liquidation to the Preferred E Shares.

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

.1 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) US\$ 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 the Board of Directors.

.2 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 US\$ 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.

.3 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 Article 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.

.4 6.4 The holders of Ordinary B Shares shall have the right, at any moment subject to the approval of the Board of 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.

.5 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 (i) 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) AOLTW 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 AOLTW 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 AOLTW and its Affiliates, unless in the case of clause (A) or (B), AOLTW, 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 Con-

trol» shall not include any transaction pursuant to the agreement by and among the Company, the holder of Preferred A Shares, a holder of a portion of the 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 6.6 Upon conversion of all or a portion 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.

.7 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.

.8 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).

.9 6.9 Preferred E Shares are only convertible at the option of the Company under the specific circumstances laid down in Article 7.4 hereunder.

Art. 7. Capital Calls - Redemptions - Lien.

.1 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 such unpaid amount, 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.

.2 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, (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, or (c) except as expressly provided herein, in the Transaction Agreement or in the Put Agreement among CEGETEL S.A., GROUPE CANAL+ S.A., SNIC, SAS and AOLTW, redeem or purchase any of the Preferred E Shares without the consent of the holders of all such Preferred E Shares.

3.7.3 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.

4.7.4 The Preferred E Shares shall be redeemable by the Company in accordance with Article 49-8 of the Luxembourg Company Act. The redemption price is equal to US\$ 1,000 per share (plus all accrued and unpaid dividends). The redemption will occur on or before April 1, 2003, unless delayed in order to comply with governmental or regulatory requirements as set forth in the Transaction Agreement, in accordance with the terms and subject to the conditions contained in the Transaction Agreement, pursuant to a notice given by the Company. The Company reserves the right to finance this redemption from the proceeds of the issuance and sale of other shares of capital stock of the Company. The right or obligation of the Company to redeem the Preferred E Shares is further described in, and subject to and qualified by, the provisions of the Transaction Agreement.

The Company shall have the option, at its discretion to fulfill its redemption obligations under the Transaction Agreement by paying any combination of cash or other assets specified in the Transaction Agreement. The Company shall also have the option to satisfy its redemption obligations under the Transaction Agreement, in whole or in part, by the conversion of Preferred E Shares into a different class of shares of the capital stock of the Company, upon the terms and subject to the conditions set forth in the Transaction Agreement and requiring, if necessary, the issuance of additional shares of the Company.

The Company shall have the right to designate any of its Affiliates to purchase any or all of the Preferred E Shares that the Company desires or becomes obligated to redeem under the Transaction Agreement.

The use of redemption and/or conversion, as the case may be, shall be determined by a resolution of the Board of Directors of the Company without any need for the passing of a resolution by the General Meeting of Shareholders or Shareholder action generally whatsoever. Upon the redemption and/or, as the case may be, conversion of the Preferred E Shares, the Board of Directors shall, to the extent necessary, issue additional shares of the Company, effectuate any change to these Articles as shall be necessary and namely amend Article 5 of these Articles so as to reflect such action and the Board of Directors is authorized and empowered to see to any such change as it shall deem fit in order to implement any change which shall be necessary or useful under the circumstances. The Board of Directors shall take any necessary steps for the purposes of obtaining the recording by way of a notarial deed and the publication of such amendment.

Any action taken pursuant to Article 7.4 is subject to any required approval under Article 18.9 hereof.

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 Board of 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, Preferred D Shares or Preferred E Shares upon a resolution approved by the Board of 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 the Board of 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 additional stock of the Company upon the conversion of the Preferred E Shares in the context of Article 7.4 hereof, 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.

.1 9.1 The shares of the Company shall be and remain in registered form.

.2 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.

.3 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.

.4 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.

Management - Supervision

Art. 10. Appointment and Dismissal of Directors.

.1 10.1 The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of a minimum of four 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 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 a majority of all shareholders voting together as a single class.

.2 10.2 Retiring members of the Board of Directors are eligible for re-election.

.3 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.

.4 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. The Internal Rules and Regulations shall be binding upon all the organs of the Company.

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

.1 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.

.2 11.2 Meetings of the Board of Directors may be convened by the Chairman or any two Directors.

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 Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another Director as his proxy.

Any Director may represent more than one of his fellow 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.

.3 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.

.4 11.4 (a) The quorum necessary for the transaction of the business of the Directors shall be three. 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 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.

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

(ii) (i) in the case of a resolution agreed by Directors (i) 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;

(iii) (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.

.5 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.

.6 11.6 Any resolution of the Directors shall require the approval of a majority of the Directors present or represented at the meeting.

.7 11.7 Subject to Article 5, may 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, the Preferred D Shares or the Preferred E 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

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

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

.1 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.

.2 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.

.1 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.

.2 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.

.1 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.

.2 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') 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.

.3 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.

.4 14.4 The Company shall be bound towards third parties by the joint signatures of any two Directors 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..5

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.

.1 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 second day of May 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.

.2 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.

.1 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.

.2 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.

.3 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.

.4 18.4 Subject to Article 5, each share entitles its shareholder to one vote.

.5 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 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.

.6 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 Meeting's 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 Meeting's 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.

.7 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 holders of the class A Shares and the class B Shares, voting together as a single class, as well as the overall simple majority of all the votes cast by shareholders of the Company entitled to vote thereon.

(a) 18.8 Unless otherwise provided for by law, no separate vote or other approval of the holders of outstanding Ordinary B Shares voting together as a single class, under law or the terms of these Articles, shall be necessary for any shareholder resolution or other action whatsoever by the Company.

.8 18.9 For so long as any Preferred D Shares are outstanding and unless otherwise provided by law, the vote 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 US\$ 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 US\$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 US\$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 US\$ 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 US\$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 US\$1.5 billion amount shall no longer be so reduced.

.9 18.10 For so long as any Preferred E Shares are outstanding, the vote or written consent of the holders of at least a majority of the then outstanding Preferred E Shares, voting together as a single class, shall be necessary to effect:

(a) (a) an amendment to these Articles (including pursuant to any merger, consolidation or mandatory share exchange) adversely affecting the rights, preferences, privileges or powers of the Preferred E Shares;

(b) (b) an amendment to these Articles (including pursuant to any merger, consolidation or mandatory share exchange) that adversely affects the rights of the Preferred E Shares in a discriminatory manner relative to any other class of capital stock of the Company; or

(c) (c) the issuance by the Company of any additional Preferred E Shares.

Except as set forth in this Article 18.10, no separate vote or other approval of the holders of outstanding Preferred E Shares voting together as a single class, under law or the terms of these Articles, shall be necessary for any shareholder resolution or other action whatsoever by the Company.

Corporate year - Annual Accounts - Distribution of profits

Art. 19. Corporate Year.

The business year begins on January 1st and ends on December 31st with the exception of the third business year of the Company, which begins on July 1st, and ends on December 31, 2001.

Art. 20. Annual Accounts.

.1 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.

.2 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.

.3 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.

.1 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.

.2 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.

.3 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.

.4 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.

.5 21.5 Interim dividends may be paid by the Board of Directors within the conditions provided for by the Luxembourg Company Act.

.6 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 18.7 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 18.7 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»).

Third resolution

The Meeting unanimously accepts the resignations of Mr Guy Harles, Mr Siegfried Luther, Mr Klaus Eierhoff, Mr Reinhard Liedl, as B Directors effective as of January 31, 2002 and grants them discharge for the performance of their mandate from the date of their appointment until the date of their resignation.

(A) Estimate of Costs

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately 2,000.- (two thousand euros)

There being no further business, the Meeting is terminated.

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

The document having been read to the persons appearing all known to the notary by their names, first names, civil status and residences, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française des résolutions qui précèdent et la traduction allemande des Statuts:

L'an deux mille deux, le premier février.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (L'«Assemblée») de la société anonyme AOL EUROPE S.A., ayant son siège social au 67, rue Ermesinde, L-1469 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 15 février 2000, enregistrée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 73.270. Les statuts de la Société (les «Statuts») ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte de Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 20 décembre 2001, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Gérald Origer, juriste de résidence à Luxembourg. Le président désigne Adrian Sedlo, juriste de résidence à Luxembourg comme secrétaire de l'Assemblée.

L'Assemblée nomme Patrick Van Hees, juriste de résidence à Luxembourg comme scrutateur de l'Assemblée (le président, le secrétaire et le scrutateur forment le «Bureau» de l'Assemblée).

Le Bureau ainsi constitué, le Président déclare et prie le notaire d'acter:

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

1) Renonciation aux formalités de convocation;

2) Refonte des Statuts;

3) Acceptation de la démission de M. Guy Harles, M. Siegfried Luther, M. Klaus Eierhoff et de M. Reinhard Liedl, en tant qu' administrateurs de catégorie B et décharge.

II. Qu'il résulte de la liste de présence, établie et certifiée par les membres du Bureau que 100.000.000 actions préférentielles de catégorie A, 100.000.000 actions ordinaires de catégorie B, 181.226 actions ordinaires de catégorie C, 2.082.231 actions préférentielles de catégorie D et 725.000 actions préférentielles de catégorie E, ayant une valeur nominale de EUR 1,25 (un euro et vingt-cinq cents) chacune, représentant 100% du capital social de la Société de EUR 253.735.571,25 (deux cent cinquante trois millions sept cent trente-cinq mille cinq cent soixante et onze euros et vingt-cinq cents) sont dûment représentées 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.

Après délibération, l'Assemblée a pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

La totalité des actions constituant le capital social de la Société étant représentée à l'Assemblée, les actionnaires renoncent 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 communiqué à l'avance.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide à l'unanimité de procéder à la refonte des Statuts de la Société dans leur totalité comme suit:

Refonte des Statuts

Gesellschaftsform und -bezeichnung - Sitz - Dauer - Gesellschaftszweck

Art. 1. Gesellschaftsform und Bezeichnung.

Eine Aktiengesellschaft (société anonyme) namens AOL EUROPE S.A. (die «Gesellschaft») besteht.

Art. 2. Eingetragener Sitz der Gesellschaft.

2.1 Der Gesellschaftssitz befindet sich in der Stadt Luxemburg, kann jedoch durch Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre an beliebige andere Orte innerhalb des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden, die entsprechend der Abänderungen der Satzung berät.

Der Gesellschaftssitz kann innerhalb der Grenzen der Stadt Luxemburg durch einen einfachen Beschluss des Board of Directors verlegt werden.

2.2 Offen

2.3 Im Falle des Eintritts außergewöhnlicher politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Ereignisse oder deren unmittelbares Bevorstehen, die 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 Staatszugehörigkeit der Gesellschaft, die eine luxemburgische Gesellschaft ist. Die Erklärung über die zeitweilige Verlegung wird von der am Besten unter diesen Umständen geeigneten Führungskraft abgegeben, die auch Dritte über besagte Verlegung in Kenntnis setzt.

Art. 3. Dauer.

3.1 Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

Art. 4. Gesellschaftszweck.

4.1 Der Gesellschaftszweck besteht in dem Handel mit On-Line Dienstleistungen und andere interaktive und damit verbundene Dienstleistungen, wobei sämtlichen Aktivitäten, in direkter oder indirekter Weise den Erwerb von Beteiligungen oder das Schaffen von Investitionen in Gesellschaften oder Unternehmen jeder Art und Form betreffen, die On-Line Dienstleistungen und andere interaktive und damit verbundenen Dienstleistungen anbieten sowie auch die Verwaltung, die Geschäftsführung, die Kontrolle und die Erschließung dieser Beteiligungen; diese Aktivitäten umfassen ohne Einschränkung die Beurteilung, die Überwachung und die Kontrolle des Geschäftsbetriebs und der Finanzstatistiken und Informationen sowie auch die Erstellung von Berichten und Analysen für die lebhaften Aktionäre des Unternehmens.

4.2 Des Weiteren kann die Gesellschaft ein Portfolio mit Werten, Patenten und Lizenzen jeder Art und Herkunft erstellen, verwalten, ausbauen und über dieses verfügen, um durch Investitionen, Zeichnung, Effektingarantiegeschäfte oder Terminhandel, Werte, Patente und Lizenzen zu erwerben, um diese durch Verkauf, Übertragung oder Tausch usw. zu realisieren, und um Gesellschaften oder für den Nutzen von Gesellschaften, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und/oder um ihren angegliederten Unternehmen (siehe Definition weiter unten) Unterstützung, Darlehen, Vorschüsse und Garantien zu gewähren. «Angegliederte Unternehmen» sind Gesellschaften, juristische Personen oder Personengesellschaften (gemeinsam: «Körperschaft»), (i.), in denen die Gesellschaft über einen Mehrheitsbeschluss auf direkte oder indirekte Weise verfügt, oder (ii.), Körperschaften, an denen die Gesellschaft Aktien oder Anteile hält und das Recht hat, die Mehrheit der Verwaltungs- oder der Geschäftsführungsorgane oder der Aufsichtsorgane zu ernennen oder aus dem Amt zu entfernen, oder (iii.), Körperschaften, deren Aktionär die Gesellschaft ist und über die, die Gesellschaft gemäß eines Abkommens mit den anderen Aktionären der Körperschaft alleinige Kontrolle über die Mehrheit ihrer Stimmrechte hat.

4.3 Im Allgemeinen kann die Gesellschaft ohne Einschränkung alle notwendigen Maßnahmen ergreifen und Handlungen ausführen, und kaufmännische und finanzielle sowie auch Geschäftstätigkeiten in Bezug auf private und Immobilien-transaktionen vornehmen, die zum Erreichen und zur Förderung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen.

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

4.5 Für den Satzungszweck, ist das anzuwendende Wechselrate zwischen EUR und US\$ am letzten Tag bevor das Datum des Ereignisses, der an ein Wechsel führt.

Aktienkapital - Aktien

Art. 5. Aktien.

5.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EUR 253.735.571,25 (zweihundertdreißig Millionen siebenhundertdreißigtausend und fünfhunderteinundsiebzig Euro und fünfundzwanzig Cents), die in (a), 100.000.000 (einhundert Millionen) A Vorzugsaktien mit Umtauschrecht, deren jeweiliger Nennwert EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) ist (die «A Vorzugsaktien» oder die «A Aktien»), und (b), 100.000.000 (einhundert Millionen) Stammaktien mit einem jeweiligen Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents), die als B Stammaktien (die «B Stammaktien» oder die «B Aktien») gekennzeichnet sind, (c) 181.226 (einhunderteinundachtzigtausend zweihundertundsechszwanzig) Stammaktien mit einem jeweiligen Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents), die als C Stammaktien (die «C Stammaktien» oder die «C Aktien») gekennzeichnet sind, (d) 2.082.231 (zwei Millionen zweiundachtzigtausendzweihunderteinunddreißig) D Vorzugsaktien mit Umtauschrecht mit einem jeweiligen Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) (die «D Vorzugsaktien» oder die «D Aktien»), und (e), 725.000 (siebenhundertfünfundzwanzigtausend) E Vorzugsaktien mit einem jeweiligen Nennwert von EUR 1,25 (ein Euro fünfundzwanzig Cents) (die «E Vorzugsaktien» oder die «E Aktien») aufgeteilt sind.

5.2 (i) Die B Stammaktien, die A Vorzugsaktien, die C Stammaktien, die D Vorzugsaktien und die E Vorzugsaktien stellen getrennte Aktienklassen der Gesellschaft dar, sind jedoch in jeder Hinsicht gleichrangig, außer wenn es hiernach spezifisch anders vorgesehen ist. Die A Vorzugsaktien und E Vorzugsaktien haben Vorzugsdividendenrechte gemäß den im Folgenden ausdrücklich vorgesehenen Bestimmungen. Die A Vorzugsaktien, die D Vorzugsaktien, die B Stammaktien und die E Vorzugsaktien verfügen über Liquidationsvorrechte, die im Folgenden ausdrücklich festgelegt sind. Die A Vorzugsaktien, die B Stammaktien und die D Vorzugsaktien verfügen über Umtauschrechte, die den im Folgenden und den im Artikel 6 aufgeführten Bestimmungen unterliegen.

(ii) Bestimmt diese Satzung oder das Luxemburg Gesellschaftsrecht nichts Gegenteiliges, bedarf, jeder gemeine der Generalversammlung der Aktionäre vorgelegte Beschluss einer einfachen Stimmenmehrheit der Inhaber (x) der A Aktien und der B Aktien, stimmen zusammen als eine einzige Vorzugsaktie und (y) nur in Bezug auf die in Artikel 18.9, der D Aktien, stimmen als eine getrennte Klasse, sowie auch einer allgemeinen Mehrheit aller Aktionäre der Gesellschaft. Sollte dieses Quorum bei einer Generalversammlung gemäß Artikel 18.5 der Satzung nicht erreicht werden, so wird die Versammlung gemäß der in Artikel 18.5 der Satzung vorgesehenen Formalitäten wieder einberufen.

5.3 (i) Im Vergleich zu den Inhabern aller anderen Aktien des Gesellschaftskapitals berechtigen die A Vorzugsaktien ihre Inhaber als Klasse zur vorrangigen Ausschüttung von Dividenden für den Erhalt einer festgelegten kumulativen Vorzugs-Bardividende (im Folgenden: «Vorzugsdividende der Klasse A») in Höhe von 3% (drei Prozent), d.h. US \$ 117.527.000,00 (ein hundert sieben Millionen fünfhundertsiebenundzwanzigtausend U.S. Dollar) aus dem zur Ausschüttung bereitstehenden Gewinn der Gesellschaft. Letzterer Betrag wird durch alle nicht ausgeschütteten Vorzugsdividenden der Klasse A erhöht, und durch alle Kapitalrückzahlungen verringert, wobei diese Vorzugsdividende der Klasse A vorbehaltlich des Artikels 5.7 der Satzung jährlich am 30. Oktober, ab dem Jahr 2000 fällig wird und sich auf das vorherige Geschäftsjahr, d.h. den zwölf-monatigen Zeitraum bezieht, der am direkten vorangegangenen 30. Juni endet., unter der Bedingung. Die A Vorzugsaktien sind nicht dazu berechtigt, an einer eventuellen Ausschüttung der Dividenden teilzunehmen, deren Höhe die der Vorzugsdividenden der Klasse A überschreitet.

(ii) Die E Vorzugsaktien übertragen auf ihre Inhaber als Klasse das vorrangige Recht, nach Zahlung der Vorzugsdividende der Klasse A (solange eine Vorzugsdividende der Klasse A im Laufe eines beliebigen Jahres gemäß Artikel 5.7 nicht gezahlt wurde) und sämtlicher vorschriftsmäßiger Dividenden aller anderen Vorzugsaktien in das Gesellschaftskapital, das in Bezug auf die Dividenden vorrangberechtigt ist, auf eine Dividendenausschüttung an die Inhaber aller anderen Kapitalanteile der Gesellschaft, von den zur Verteilung als Dividenden bereitstehenden Unternehmensgewinnen eine gleichbleibende kumulative Vorzugsdividende in Cash (im Folgenden, die «Vorzugsdividende der E Klasse») in Höhe von 6% (sechs Prozent), d.h., in Höhe von US \$ 725.000.000 (siebenhundertfünfundzwanzig Millionen US Dollar) pro Jahr zu erhalten, falls und wenn diese Dividende vom Board of Directors beschlossen wird, wobei letzterer Betrag durch fällige Vorzugsdividenden der E Klasse in beliebigen Vorjahren erhöht und durch Erträge aus investiertem Kapital reduziert wird, und, sollte dies beschlossen worden sein, diese Vorzugsdividende der E Klasse am 10. Oktober eines jeden Jahres ab dem Jahre 2001 (verhältnismäßige Aufteilung für den Teil des Jahres, zu dem sich die E Vorzugsaktien noch im Umlauf befanden) auszuschütten ist, und diese auf das vorhergehende Unternehmensjahr, d.h. den zwölfmonatigen Zeitraum zum unmittelbar vorhergehenden 30. Juni bezogen werden kann. Die E Vorzugsaktien haben kein Anrecht auf eine Teilnahme an der Dividendenausschüttung (sollte es eine geben), welche die Vorzugsdividende der E Klasse überschreiten würde.

5.4 Die Inhaber der D Vorzugsaktien sind dazu berechtigt, Einberufungsschreiben zu jeglichen Generalversammlungen der Gesellschaft zu erhalten und an diesen teilzunehmen sowie auch eine Stimme für jede von ihnen gehaltene D Vorzugsaktie abzugeben. Die Inhaber der A Vorzugsaktien haben das Recht, Einberufungsschreiben zu allen Generalversammlungen des Unternehmens zu erhalten und an diesen teilzunehmen sowie auch das Recht, eine Stimme für jede von ihnen gehaltene A Vorzugsaktie abzugeben. Die Inhaber der E Vorzugsaktien haben das Recht, Einberufungsschreiben zu allen Generalversammlungen zu erhalten und an diesen teilzunehmen sowie auch das Recht eine Stimme für jede von ihnen gehaltene E Vorzugsaktie abzugeben.

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

5.6 Solange die noch nicht bezahlten Vorzugsdividenden der A Klasse und die noch nicht bezahlten Vorzugsdividenden der E Klasse nicht beschlossen oder vollständig ausgeschüttet sind, wird keine Dividende, weder in bar noch in Natura, beschlossen oder ausgeschüttet, oder eine Ausschüttung auf die Stammaktien, D Vorzugsaktien oder E Vorzugsaktien vorgenommen oder von der Gesellschaft zurückgezahlt oder zurückgekauft (außer für Käufe oder Rückzahlungen von

Stammaktien, D Vorzugsaktien oder E Vorzugsaktien seitens der Gesellschaft gemäß Abkommen, die der Board of Directors der Gesellschaft). Die Bestimmungen des Artikels 5.6 beziehen sich nicht auf Folgendes, und zwar ohne Beeinträchtigung der zwingenden Bestimmungen des luxemburgischen Gesellschaftsgesetzes:

(a) den Erwerb von Stammaktien für die Begebung anderer Stammaktien unter der Voraussetzung, dass die vorhergesehene Zahl der auf diese Art und Weise emittierten Stammaktien nicht die Zahl der auf diese Art und Weise erworbenen Stammaktien überschreitet,

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

(i) eine von der Gesellschaft durchgeführte Zusammenlegung, einen Aktienerwerb oder eine Rückzahlung der D Vorzugsaktien gemäß dieser Art. und Abkommen zwischen den Inhabern jener D Vorzugsaktien und der Gesellschaft, der/dem die Verwaltungsmitglieder einstimmig zugestimmt haben, oder

(ii) jegliche/r Erwerb oder Rückzahlung von E Vorzugsaktien seitens der Gesellschaft gemäß diesen Artikeln und aller Abkommen zwischen den Inhabern dieser E Vorzugsaktien und der Gesellschaft, der/die von dem Board of Directors genehmigt wurden.

5.7 Solange der Nettogewinn der Gesellschaft (Definition siehe weiter unten) jedes Geschäftsjahr US \$ 9.000.000,00 (neun Millionen US Dollar) überschreitet, beschließt und schüttet die Gesellschaft Vorzugsdividenden der Klasse A bis zu der vom luxemburgischen Gesellschaftsgesetz erlaubten Höhe aus. «Nettogewinn» bedeutet hier konsolidierter Nettogewinn nach Steuern, und «Nettoverlust» bedeutet konsolidierter Nettoverlust nach Steuern, der in jedem Fall gemäß den Grundsätzen der ordnungsmäßigen Rechnungslegung (US Generally Accepted Accounting Principles - «US GAAP») kalkuliert werden, jedoch unter der Voraussetzung, dass die luxemburgische Praxis des Rechnungswesens dann gilt, wenn sie strenger oder restriktiver ist.

5.8 (a) Nur bis zum Gleichrangigkeitsverfallstermin (Definition siehe Artikel 5.8 (b)), und im Falle eines Kapitalrückschusses bei einer Liquidation, oder der Auflösung oder Abwicklung der Gesellschaft, werden die zur Verteilung zwischen den Aktionären verfügbaren Vermögenswerte der Gesellschaft wie folgt eingesetzt:

(i) erstens, zur Rückzahlung an die Inhaber der A Vorzugsaktien (falls sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden) des Gesamtbetrags in Höhe von US \$ 117.527.000,00 (einhundertsiebzehn Millionen fünfhundertsiebenundzwanzigtausend U.S. Dollar) zusammen mit einem den Devisenrückständen und den Dividendenanfällen der Vorzugsdividenden der A Klasse entsprechenden Betrag, der auf das Datum der Kapitalrückzahlung zurückgerechnet wird und auszuzahlen ist, gleich ob die A Vorzugsdividende beschlossen oder ausgeschüttet wurde oder nicht, und zwar abzüglich jeglicher Erträge aus investiertem Kapital (gemeinsam, das «A Liquidationsvorzugsrecht»), wobei diese Ausschüttung auf einer gleichwertigen Grundlage pro Aktie erfolgt;

(ii) zweitens, nach vollständiger Auszahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A sind (x), die Inhaber der D Vorzugsaktien dazu berechtigt, von dem Gesellschaftsvermögen einen Betrag in Höhe von US \$ 103,26 (der ursprüngliche Ausgabepreis der Serie D') pro Aktie zuzüglich eines Betrags in Höhe von 12,55% des Jahresertrages ausgezahlt zu bekommen, der aus dem ursprünglichen Ausgabepreis der Serie D einschließlich des ursprünglichen Ausgabedatums, jedoch ausschließlich des Rentabilitätsdatums, aufgezinnt wird, wobei diese Auszahlung auf gleicher pro Aktien-Basis vorgenommen wird (das «Liquidationsvorzugsrecht der Klasse D»), und (y), sind die Inhaber der B Stammaktien dazu berechtigt, aus den Vermögenswerten der Gesellschaft, falls es ein solches gibt, Ausschüttungen zu erhalten, und zwar ist der diesbezügliche Gesamtbetrag gleich dem des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A, wobei diese Ausschüttung auf der gleichen pro Aktien-Basis vorzunehmen ist (gemeinsam, das «Nachholen der B Stammaktien»), und gemeinsam mit dem Liquidationsvorzugsrecht der Klasse D: der «Gleichrangigkeitsliquidationsbetrag»), wobei die an alle Inhaber der D Vorzugsaktien und alle Inhaber der B Stammaktien laut Absatz (ii) zu zahlenden Beträge auf gleichrangiger Basis auszuzahlen sind,

(iii) drittens, nach der vollständigen Auszahlung des Liquidationsvorzugsrechts der A Klasse und D Klasse, und dem Nachholen der B Stammaktien, sind die Inhaber der E Vorzugsaktien dazu berechtigt, aus dem Gesellschaftsvermögen, sollte es ein solches geben, einen Bargeldbetrag i.H.v. US \$ 1.000 pro Aktie (eintausend US Dollar) zuzüglich eines Betrags gleich aller Rückstände und angefallenen Beträge fälliger E Vorzugsdividenden, die davon nach unten bis zum Rentabilitätsdatum zu berechnen und zu zahlen sind, wobei es gleich ist, ob diese E Vorzugsdividende beschlossen oder verdient wurde, und zwar abzüglich der Kapitalverzinsung, wobei diese Zahlung auf gleicher pro Aktien-Basis getätigt wird (gemeinsam das «Liquidationsvorzugsrecht der Klasse E»), und

(iv) viertens wird der Überschuss, sollte es einen geben, anteilmäßig unter den Inhabern der A Vorzugsaktien, der A Stammaktien (sollten sich einige noch in Umlauf befinden), und den Inhabern der B Stammaktien und den Inhabern der C Stammaktien verteilt.

(b) Nur bei und nach einem «Gleichrangigkeitsverfallereignis», das in dem gemäß Abschnitt 1 (c) des Gleichrangigkeitsabkommens vom 20. September 2000 von und unter der Gesellschaft, dem Inhaber der A Vorzugsaktien, dem Inhaber der D Vorzugsaktien, ein Inhaber einer Teil der B Stammaktien und AMERICA ONLINE, INC. (dieses Datum ist der «Gleichrangigkeitsverfallstermin») überreichten, oder als überreicht erachteten Verfallbescheid aufgeführt ist, werden die zur Ausschüttung unter den Aktionären bereitstehenden Vermögenswerte im Falle einer Kapitalverzinsung bei einer Liquidation, einer Auflösung oder Abwicklung der Gesellschaft wie folgt eingesetzt:

(i) erstens, zur Rückzahlung an die Inhaber der A Vorzugsaktien (sollten sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden) des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A, wobei diese Rückzahlung auf gleicher pro Aktien-Basis vorzunehmen ist,

(ii) zweitens, nach vollständiger Zahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A sind die Inhaber der D Vorzugsaktien (sollten sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden) zu einer Zahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D berechtigt, wobei diese Zahlung auf gleicher pro Aktien-Basis vorzunehmen ist,

(iii) drittens, nach vollständiger Zahlung der Liquidationsvorzugsrechte der Klasse A und des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D sind die Inhaber der B Stammaktien (sollten sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden) zu einer Zahlung der B Nachhol-Stammaktien berechtigt, wobei diese Zahlung auf gleicher pro Aktien-Basis getätigt wird,

(iv) viertens, nach vollständiger Zahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A, des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D und der B Nachhol-Stammaktien sind die Inhaber der E Vorzugsaktien (sollten sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden) zu einer Zahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse E berechtigt, wobei diese Zahlung auf gleicher pro Aktien-Basis getätigt wird,

(v) fünftens, wird der Überschuss anteilmäßig auf gleicher pro Aktien-Basis unter den Inhabern der A Vorzugsaktien, der A Stammaktien (sollten sich diese Aktien zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befinden), der B Stammaktien und der C Stammaktien verteilt.

5.9 (a) Die in dieser Klausel (a) des Artikels 5.9 vorgesehenen Bestimmungen sind nur bis zum Gleichrangigkeitsverfallstermin gültig. Sollten die für eine Ausschüttung an die Aktionäre bereitstehenden Vermögenswerte der Gesellschaft im Falle einer Liquidation, Auflösung oder Abwicklung derselben für eine vollständige Zahlung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A an alle Inhaber der A Vorzugsaktien unzureichend sein, werden diese Vermögenswerte an die Inhaber der A Vorzugsaktien verteilt und zwar verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten. Falls die nach Zahlung und Abrechnung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A verbleibenden Vermögenswerte für eine vollständige Zahlung an alle Inhaber der D Vorzugsaktien und die Inhaber der B Stammaktien des in Artikel 5.8 (a) (ii) aufgeführten Gleichrangigkeitsliquidationsbetrags nicht ausreichen, werden diese verbleibenden Vermögenswerte an die Inhaber der D Vorzugsaktien und an die Inhaber der B Stammaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen ausgezahlt, auf die sie sonst jeweils gemäß Artikel 5.8 (a) (ii) Anrecht hätten (wobei der Verhältnismaßstab des laut dieses Schriftstücks an die Inhaber der D Vorzugsaktien einerseits, und an die Inhaber der B Stammaktien andererseits zu zahlenden Beträge gleich des Verhältnismaßstabs des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D mit den B Nachhol-Stammaktien ist.) Sollten die nach Zahlung und Abrechnung der Liquidationsvorzugsrechte der Klasse A und des Gleichrangigkeitsliquidationsbetrags verbleibenden Vermögenswerte der Gesellschaft für eine vollständige Auszahlung an die Inhaber der E Vorzugsaktien nicht ausreichen, werden diese verbleibenden Vermögenswerte an die Inhaber der E Vorzugsaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen ausgezahlt, auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten.

(b) Die in dieser Klausel (b) des Artikels 5.9 vorgesehenen Bestimmungen sind ab dem Gleichrangigkeitsverfallstermin gültig. Sollten im Falle einer Liquidation, Auflösung oder Abwicklung der Gesellschaft, die Vermögenswerte der Gesellschaft nicht ausreichen, um das A Liquidationsvorzugsrecht vollständig an alle Inhaber der A Vorzugsaktien auszuzahlen, werden die Vermögenswerte unter den Inhabern der A Vorzugsaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen verteilt, auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten. Sollten die verbleibenden Vermögenswerte nach Auszahlung und Abrechnung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A zur vollständigen Auszahlung an alle Inhaber der D Vorzugsaktien des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D nicht ausreichen, werden diese verbleibenden Vermögenswerte an die Inhaber der D Vorzugsaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen verteilt, auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten. Sollten die verbleibenden Vermögenswerte nach Auszahlung und Abrechnung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A und der Klasse D zur vollständigen Auszahlung an alle Inhaber der B Stammaktien der B Nachhol-Stammaktien, wie in Artikel 5.8 (b) (iii) aufgeführt, nicht ausreichen, werden diese verbleibenden Vermögenswerte an die Inhaber der B Stammaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen verteilt, auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten. Sollten die verbleibenden Vermögenswerte nach Auszahlung und Abrechnung des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse A und der Klasse D und der B Nachhol-Stammaktien zur vollständigen Auszahlung an alle Inhaber der E Vorzugsaktien des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse E nicht ausreichen, werden diese verbleibenden Vermögenswerte an die Inhaber der E Vorzugsaktien verhältnismäßig proportional zu den vollen Beträgen verteilt, auf die sie sonst jeweils Anrecht hätten.

5.10 Sämtliche Dividenden (mit Ausnahme der an festen Terminen zahlbaren, laufenden Dividenden) und die A Vorzugsdividenden und die E Vorzugsdividenden, Stockdividenden oder Aktiensplits oder Aktienstückelungen werden in Bezug auf jede sich in Umlauf befindliche Aktie des Grundkapitals der Gesellschaft ausgezahlt oder auf gleiche Weise verwendet, wobei jedoch je nachdem die Stockdividenden, Aktiensplits und Aktienstückelungen mit den gleichen pro Aktien-Beträgen oder Verhältniszahlen für alle Grundkapitalklassen durchgeführt werden, jedoch in Aktien der gleichen Klasse als der, in der diese Dividende, dieser Split oder diese Stückelung ausgezahlt oder ausgeführt wird.

5.11 Nach der Liquidation, Auflösung, dem Insolvenzverfahren oder der Abwicklung der Gesellschaft sind die Verpflichtungen der Gesellschaft laut Abschnitt 7.7 des Transaktionsabkommens zwischen der Gesellschaft, CEGETEL S.A., GROUPE CANAL+ S.A., SNIC, SAS, FINANCIERE ONLINE, S.N.C. und AOL TIME WARNER INC. («AOLTW») (das «Transaktionsabkommen») oder Artikel 7.4 dieser Art. prioritätsmäßig und rechtmäßig der Bezahlung aller Verbindlichkeiten (einschließlich der Verbindlichkeitsgarantien) der Gesellschaft und aller in Bezug auf alle Aktien des Grundkapitals der Gesellschaft geschuldeten bei der Liquidation der E Vorzugsaktien vorrangigen Beträgen unterstellt.

Art. 6. Zusammenlegung der A Vorzugsaktien, der B Stammaktien, der D Vorzugsaktien.

6.1 Vorbehaltlich der Bestimmungen des 6. Artikels, können alle vollständig eingezahlte A Vorzugsaktien ohne weitere Maßnahmen seitens ihrer Inhaber und/oder der Inhaber der Stammaktien und gleich, ob diese Aktien repräsentierenden Zertifikate der Gesellschaft ausgehändigt wurden oder nicht, automatisch in voll eingezahlte A Stammaktien nach der Kapitaleinlage von Personen oder Körperschaften zusammengelegt werden, die nach dem ersten Emissionstag von A Vorzugsaktien keine «angegliederten Unternehmen» gemäß der in Artikel 4.2 dieser Satzung aufgeführten Definition, oder «Gesellschafter», oder sonstige Aktionäre der Gesellschaft sind (die «qualifizierte Drittpartei»), wobei (a), diese qualifizierte Drittpartei Stammaktien der Gesellschaft oder in Stammaktien umwandelbare Wertpapiere erwirbt (die «Kapitaleinlage einer qualifizierten Drittpartei») und (b), die Bruttobarerlöse der Gesellschaft (vor durch diese Trans-

aktionen entstehender/n Diskontierung, Provisionen, oder Gebühren), die sich auf (i) US \$ 60.000.000 (sechzig Millionen U.S. Dollar) oder (ii), 30% (dreißig Prozent) des Marktpreises der Gesellschaft, der in gutem Glauben von der Mehrheit des Board of Directors festgelegt wurde, belaufen oder überschreiten, wobei der höhere Betrag maßgeblich ist.

6.2 Die Inhaber der A Vorzugsaktien haben jederzeit das zwischen dem ersten und letztem Tag des Geschäftsjahres, das dem ersten Geschäftsjahr, in dem das Gesellschaftsnettoeinkommen (Definition siehe Artikel 5.7. der Satzung) nicht unter US \$ 9.000.000,00 (neun Millionen U.S. Dollar) liegt, ausübbares Recht, A Vorzugsaktien mit A Stammaktien zusammenzulegen (auch für diese Zwecke alle anfallenden und noch nicht bezahlten Dividenden).

6.3 Nach einer Zusammenlegung von A Vorzugsaktien und A Stammaktien, werden alle Verweise auf A Vorzugsaktien in diesen Artikeln (mit Ausnahme der Verweise in Artikel 5 und 6) als Verweise auf A Stammaktien ausgelegt. Alle A Aktien können mit A Stammaktien zusammengelegt werden, und zwar zum Verhältnis von 1 (einer) A Stammaktie zu einer A Vorzugsaktie, jedoch vorbehaltlich der hier vorgesehenen Angleichung. Die Zusammenlegung ist für sämtliche A Vorzugsaktien auszuführen, und kann nicht nur teilweise vorgenommen werden.

6.4 Die Inhaber der B Stammaktien haben jederzeit vorbehaltlich der Genehmigung des Board of Directors das Recht, ihre B Stammaktien ganz oder teilweise mit C Stammaktien zusammenzulegen. Die B Stammaktien können zu einem Verhältnis von 1 (eins) zu C Stammaktie zusammengelegt werden, jedoch vorbehaltlich der hier vorgesehenen Angleichung.

6.5 Die Mehrheit der Inhaber der D Vorzugsaktien hat das Recht jederzeit, und ohne besondere Maßnahmen seitens des Board of Directors oder der anderer Inhaber von D Vorzugsaktien, alle, aber nicht weniger als alle D Vorzugsaktien mit C Stammaktien zusammenzulegen (oder die Zusammenlegung zu verursachen). Jede D Vorzugsaktie wird automatisch und ohne irgendwelche erforderlichen Maßnahmen seitens ihrer Inhaber oder der Inhaber der Stammaktien, und ohne dass irgendwelche diese Aktien repräsentierenden Zertifikate der Gesellschaft zu übergeben sind oder nicht, mit vollständig ausgezahlten und nicht steuerpflichtigen C Stammaktien zusammengelegt und zwar (i), nach Abwicklung eines «IPO» oder (ii), nach Abschluss eines öffentlichen Kontrollwechsels (jede der Zusammenlegungen ist eine «zwingende Zusammenlegung»), wobei das früher stattfindende Ereignis maßgeblich ist. Die D Vorzugsaktien können mit C Stammaktien zusammengelegt werden, und zwar zu einem Zusammenlegungsverhältnis von 1 (einer) C Stammaktie zu einer D Vorzugsaktie, jedoch vorbehaltlich der hier vorgesehenen Angleichung. Für diese Zwecke bedeutet

«Kontrollwechsel» (i) jede Transaktion, oder Serie an damit verbundenen Transaktionen (auch Fusionen, obligatorischer Umtausch, Konsolidierung oder jeder andere Geschäftszusammenschluss mit oder zu anderen Rechtsträgern oder andere ähnliche Transaktionen), die Folgendes je nachdem ergeben: (A), AOLTW und ihre angegliederten Unternehmen sind nicht mehr billigkeitsrechtliche Eigentümer von insgesamt 30% des stimmberechtigten Aktienkapitals der Gesellschaft oder des durch die Transaktion entstandenen Rechtsträgers (entweder direkt oder über eine Muttergesellschaft), und (B), eine Person (nicht AOLTW oder eines ihrer angegliederten Unternehmen) zum wirtschaftlichen Eigentümer eines des stimmberechtigten Aktienkapitals der Gesellschaft oder des je nachdem durch die Transaktion entstanden oder des bei der Transaktion überlebenden Rechtsträgers wird (entweder direkt oder über eine Muttergesellschaft), und somit mehr Stimmen bei der Wahl der Directors als die Anzahl der Stimmen hat, die durch die Aktien des stimmberechtigten Aktienkapitals repräsentiert sind, oder je nachdem, der diese Transaktion überlebende oder des sich aus dieser ergebenden Rechtsträger, der der wirtschaftliche Eigentümer von insgesamt AOLTW und ihrer angegliederter Unternehmen ist, es sei denn, dass im Falle von (A) oder (B) AOLTW das Recht hat, direkt oder durch ihre angegliederten Unternehmen mindestens die Hälfte des Board of Directors der Gesellschaft zu bestimmen, oder (ii), den Verkauf, die Übertragung, das Leasing, die Abtretung, die Umschreibung, der Tausch, die hypothekarische Belastung, oder sonstige Verfügungen in einem oder einer Serie an damit verbundenen Rechtsgeschäften aller oder eines wesentlichen Teils aller Vermögenswerte der Gesellschaft und ihrer Töchter, mit Ausnahme des Gewährens dinglicher Sicherheitsrechte (jedoch einschließlich der diesbezüglichen Veräußerung) zur redlichen Finanzierung seitens der Gesellschaft oder ihrer Töchter des gesamten oder eines wesentlichen Teils des Aktivvermögens der Gesellschaft und ihrer Töchter; jedoch unter der Voraussetzung, dass Kontrollwechsel keine Transaktionen gemäß des Abkommens von und unter der Gesellschaft, den Inhabern von A Vorzugsaktien, einen Inhabern von einer Teil der B Stammaktien und gewissen angegliederten Körperschaften vom 16. März 2000 umfassen;

«IPO» eine garantierte Erstemission und ein Verkauf von Stammaktien, woraufhin diese Aktien an international anerkannten Wertpapierbörsen oder in automatischen Notierungssystemen notiert oder gehandelt werden;

«Öffentlicher Kontrollwechsel» ein Rechtsgeschäft, das einen Kontrollwechsel zur Folge hat und bei dem die Inhaber von C Stammaktien oder von D Vorzugsaktien als volle oder teilweise Gegenleistung Wertpapiere einer anderen Gesellschaft oder eines anderen Rechtsträgers erhalten, an international anerkannten Wertpapierbörsen oder in automatischen Notierungssystemen notiert und gehandelt werden, oder dort bei Empfang notiert und gehandelt werden;

6.6 Nach Zusammenlegung von aller oder von einem Teil der A Vorzugsaktien, der B Stammaktien oder der D Vorzugsaktien geben alle Inhaber dieser Aktien sofort ihr Zertifikat oder alle Zertifikate am Gesellschaftssitz ab. Die Gesellschaft ist nicht gezwungen, Zertifikate auszugeben, die die Ausgabe von A Stammaktien oder C Stammaktien nachweisen, die nach dieser Zusammenlegung zu emittieren sind, es sei denn, die Zertifikate, die die A Vorzugsaktien oder B Stammaktien oder D Vorzugsaktien nachweisen, wurden wie oben beschrieben, der Gesellschaft ausgehändigt, oder die Inhaber setzten die Gesellschaft darüber in Kenntnis, dass die Zertifikate verloren gegangen sind, oder gestohlen, verstümmelt oder zerstört wurden, und sie ein für die Gesellschaft zufriedenstellendes Abkommen unterzeichnet, um die Gesellschaft gegen sämtliche Verluste, die im Zusammenhang mit diesen Zertifikaten entstanden schadlos zu halten. Daraufhin wird diesem Inhaber umgehend, und in seinem Namen, der aus ausgehändigten Zertifikate hervorgeht, ein oder mehrere Zertifikate für die Anzahl der A Stammaktien oder der C Stammaktien ausgestellt, mit denen die A Vorzugsaktien, B Stammaktien oder D Vorzugsaktien zu dem Tag zusammengelegt wurden, zu dem diese Zusammenlegung automatisch erfolgte.

6.7 (a) Wenn die auszugebenden A Stammaktien nach der Zusammenlegung der A Vorzugsaktien in eine gleiche oder eine andere Zahl an Aktien einer anderen Klasse oder anderer Klassen umgeändert werden sollte, gleich, ob durch eine Reklassifizierung oder durch Unterteilung oder Konsolidierung dieser Aktien, oder durch eine Stockdividende oder durch eine Bezugsrechtsemission, hat jeder Inhaber von A Vorzugsaktien in jedem Fall danach das Recht, diese Aktien mit der Art und dem Betrag von Aktien und anderen Wertpapieren oder bei diesem Ereignis noch als Eingang zu erwartendem Vermögen zusammenzulegen (einschließlich aller zurückbehaltenen A Stammaktien) durch Inhaber der Höchstanzahl von A Stammaktien, mit der diese A Vorzugsaktien umgehend vor diesem Ereignis hätten zusammengelegt werden können (gleich, ob diese Aktien zu diesem Zeitpunkt zusammengelegt worden waren oder nicht), wobei dies weiteren hier vorgeschriebenen Angleichungen unterliegt, oder sich auf andere Werte laut den hier aufgeführten Bedingungen bezieht.

(b) Wenn die zu emittierenden C Stammaktien nach der Zusammenlegung der D Vorzugsaktien in eine gleiche oder eine andere Anzahl an Aktien einer anderen Klasse oder anderer Klassen umgeändert werden sollte, gleich ob durch eine Reklassifizierung oder durch Unterteilung oder Konsolidierung dieser Aktien, oder durch eine Stockdividende oder durch eine Bezugsrechtsemission, hat jeder Inhaber von D Vorzugsaktien in jedem Fall danach das Recht, diese Aktien mit der Art und dem Betrag von Aktien und anderen Wertpapieren oder bei diesem Ereignis noch als Eingang zu erwartendem Vermögen zusammenzulegen (einschließlich aller zurückbehaltenen C Stammaktien) durch Inhaber der Höchstanzahl von C Stammaktien, mit der diese D Vorzugsaktien umgehend vor diesem Ereignis hätten zusammengelegt werden können (gleich, ob diese Aktien zu diesem Zeitpunkt zusammengelegt worden waren oder nicht), wobei dies weiteren hier vorgeschriebenen Angleichungen unterliegt, oder sich auf andere Werte laut den hier aufgeführten Bedingungen bezieht.

6.8 (a) Findet eine Kapitalreorganisation statt, die nicht in diesem Artikel 6 vorgesehen ist, wird diesbezüglich bestimmt, dass die Inhaber von A Vorzugsaktien dazu berechtigt sind, nach Zusammenlegung der A Vorzugsaktien die Anzahl an Aktien oder Wertpapieren oder anderer Sicherheiten oder anderes Eigentum der Gesellschaft zu erhalten, zu der ein Inhaber von A Stammaktien, die nach der Zusammenlegung dieser A Vorzugsaktien zu liefern sind, berechtigt wäre (gleich, ob diese Aktien zu diesem Zeitpunkt zusammengelegt waren oder nicht), jedoch vorbehaltlich der Angleichung in Bezug auf diese Aktien oder Sicherheiten gemäß der hier aufgeführten Bedingungen. In jedem Fall wird die angemessene Anpassung bei Anwendung der Bestimmungen dieses Artikels 6 in Bezug auf die Rechte der Inhaber von A Vorzugsaktien nach einer Kapitalreorganisation zu dem Ausmaß vorgenommen, zu dem die Bestimmungen des Artikels 6 (einschließlich der Angleichung der Anzahl der nach der Zusammenlegung der A Vorzugsaktien zu emittierenden Aktien) nach dem Ereignis Anwendung finden (und fast genauso gleich wie auch gleich durchführbar sind).

(b) Im Falle einer Kapitalreorganisation, die nicht in diesem Artikel 6 vorgesehen ist, wird als Teil dieser Reorganisation vorgesehen, dass die Inhaber von D Vorzugsaktien danach nach der Zusammenlegung von D Vorzugsaktien dazu berechtigt sind, die Anzahl an Aktien oder anderen Werten oder Eigentum der Gesellschaft zu erhalten, zu der ein Inhaber einer Anzahl von C Stammaktien, die nach der Zusammenlegung dieser D Vorzugsaktien zu liefern wären, berechtigt gewesen wäre (gleich, ob diese Aktien zu diesem Zeitpunkt zusammengelegt worden waren oder nicht), jedoch vorbehaltlich der Angleichung in Bezug auf die Aktien oder Werte gemäß den hier aufgeführten Bedingungen. In jedem Fall wird die angemessene Anpassung bei Anwendung der Bestimmungen dieses Artikels 6 in Bezug auf die Rechte der Inhaber von D Vorzugsaktien nach einer Kapitalreorganisation zu dem Ausmaß vorgenommen, zu dem die Bestimmungen des Artikels 6 (einschließlich der Angleichung der Anzahl der nach der Zusammenlegung der A Vorzugsaktien zu emittierenden Aktien) nach dem Ereignis Anwendung finden (und fast genauso gleich wie auch gleich durchführbar sind).

6.9 E Vorzugsaktien sind nur nach Wahl der Gesellschaft gemäß ausdrücklichen in Artikel 7.4 dieses Schriftstücks aufgeführten Umständen zusammenlegbar.

Art. 7. Eingefordertes Kapital - Rückkauf - Zurückbehaltungsrecht.

7.1 Sollten unbezahlte Beträge auf Grund ausgegebener und sich in Umlauf befindlicher Aktien bestehen, können diese jederzeit nach Ermessen des Board of Directors eingefordert werden, jedoch unter der Bedingung, dass diese Einforderungen für alle Aktien im gleichen Verhältnis und zur gleichen Zeit vorgenommen werden. Jeder nicht beglichene rückständige Betrag bewirkt automatisch Zinsen zu Gunsten der Gesellschaft zu einem jährlichen Zinssatz i.H.v. 7 Prozent, der ab dem Tag berechnet wird zu dem die Zahlung fällig war.

7.2 Die Gesellschaft kann:

(i) Aktien emittieren, die rückzahlbar oder rückzahlbarpflichtig nach Wahl der Gesellschaft oder der Aktionäre sind, und zwar entsprechend der Bedingungen und in einer Art und Weise, die von der Gesellschaft bei der Generalversammlung (durch einen qualifizierten Mehrheitsbeschluss der Gesellschaft) auf Empfehlung der Directors festgelegt wurden,

(ii) eigene Aktien (einschließlich rückzahlbarer Werte und ohne Erwerbspflicht auf anteilmäßiger Basis zwischen den Aktionären oder den Aktionären einer gleichen Klasse) erwerben und diese zu annullieren oder sie als Schatzaktien halten; jedoch unter der Bedingung, dass die Gesellschaft zu keiner Zeit (a) A Vorzugsaktien zurückzahlt oder erwirbt, (b) D Vorzugsaktien, außer wie ausdrücklich in diesem Schriftstück vorgeschrieben, ohne die Billigung der Inhaber dieser D Vorzugsaktien zurückzahlt oder erwirbt, oder (c), E Vorzugsaktien ohne die Billigung aller Inhaber dieser E Vorzugsaktien zurückzahlt oder erwirbt, ausgenommen jedoch des ausdrücklich in diesem Schriftstück, im Transaktionsabkommen oder im Verkaufsoptions-Abkommen zwischen CEGETEL S.A., GROUPE CANAL+ A.S., SNIC, SAS und AOLTW vorgeschriebenen.

7.3 Die Gesellschaft verfügt über ein Zurückbehaltungsrecht hinsichtlich jeder 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 verfügt des Weiteren über ein Zurückbehaltungsrecht hinsichtlich aller Aktien, die im Namen einer Person oder einer Körperschaft registriert sind, gleich ob diese der Alleininhaber oder eine von vielen Inhabern ist, und zwar für alle Beträge, die umgehend von dieser Person/Körperschaft oder deren Vermögensmasse an die Gesellschaft zu zahlen sind. Das Zurückbehaltungsrecht der Gesellschaft umfasst alle diesbezüglichen fälligen Dividenden.

7.4 Die E Vorzugsaktien können von der Gesellschaft laut Artikel 4908 des luxemburgischen Gesellschaftsgesetzes zurückgezahlt werden. Dabei beläuft sich der Rückzahlungspreis auf US \$ 1.000 pro Aktie (zuzüglich sämtlicher noch nicht bezahlter und fälliger Dividenden). Die Rückzahlung findet spätestens am 1. April 2003 statt, solange dieser Termin nicht verschoben wird, um den im Transaktionsabkommen aufgeführten Staats- oder Verwaltungsvorschriften nachzukommen, und zwar laut den Zahlungsfristen und vorbehaltlich der Bedingungen, die in diesem Transaktionsabkommen dargestellt sind und zwar gemäß einer von der Gesellschaft vorgenommenen Ankündigung. Die Gesellschaft behält sich das Recht zur Finanzierung dieser Rückzahlung aus den Erlösen der Emission und des Verkaufs anderer Kapitalaktien vor. Das Recht oder die Obliegenheit der Gesellschaft, E Vorzugsaktien zurückzuzahlen, wird weiterhin im Transaktionsabkommen beschrieben, und unterliegt diesem Abkommen und wird von diesem Abkommen eingeschränkt.

Die Gesellschaft hat die Wahl, den Rückzahlungsverpflichtungen entsprechend des Transaktionsabkommens nach eigenem Ermessen nachzukommen, indem sie eine beliebige aus Barmitteln oder sonstiger im Transaktionsabkommen aufgeführter Vermögenswerte bestehende Kombination zahlt. Des Weiteren kann das Unternehmen ihre Rückzahlungsverpflichtungen laut des Transaktionsabkommens gänzlich oder teilweise durch eine Zusammenlegung von E Vorzugsaktien mit einer anderen Kapitalaktienklasse der Gesellschaft laut den Fristen und vorbehaltlich der im Transaktionsabkommen aufgeführten Bedingungen vornehmen, wobei die Emission weiterer Aktien u.U. erforderlich sein kann.

Die Gesellschaft hat das Recht, angegliederte Unternehmen zwecks Erwerb mehrerer oder aller E Vorzugsaktien zu bestimmen, die die Gesellschaft gemäß des Transaktionsabkommens zurückzuzahlen wünscht oder zurückzuzahlen hat.

Der Einsatz von entweder einer Zurückzahlung und/oder einer Zusammenlegung wird durch einen Beschluss des Board of Directors der Gesellschaft festgelegt, wobei keine Entschließung von der Generalversammlung der Aktionäre anzunehmen oder irgendwelche Maßnahmen von Letzteren erforderlich sind. Je nachdem nach der Rückzahlung und/oder der Zusammenlegung der E Vorzugsaktien kann der Board of Directors zusätzliche Aktien zum erforderlichen Ausmaß emittieren, Änderungen dieser Art je nach Bedarf vornehmen und namentlich Artikel 5 dieser Artikel abändern, um somit diese Maßnahme zu reflektieren, und der Board of Directors ist dazu befugt und ermächtigt, von ihm als geeignet erachtete Veränderungen zur Durchführung von Änderungen wahrzunehmen, die unter den Umständen erforderlich oder nützlich sind. Der Board of Directors wird alle erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um eine amtliche Aufzeichnung durch eine notariell beglaubigte gesiegelte Urkunde und eine Veröffentlichung dieser Änderung zu erhalten.

Sämtliche gemäß Artikel 7.4 ergriffenen Maßnahmen sind vorbehaltlich der erforderlichen Genehmigung laut Artikel 18.9 dieses Schriftstücks.

Art. 8. Genehmigtes Stammkapital.

Das bereits genehmigte und ausgegebene Stammkapital der Gesellschaft ist auf EUR 1.000.000.000,00 (eine Milliarde Euro) festgelegt. Es kann ausgegeben werden und der Board of Directors ist dazu befugt, es bis zum genehmigten Aktienkapital nach Ermessen des Board of Directors als B Stammaktien, C Stammaktien (auf die B Stammaktien und C Stammaktien, und falls die A Vorzugsaktien zusammengelegt worden waren, jeweils die A Stammaktien und die C Stammaktien, wird sich gemeinsam als die «Stammaktien» bezogen), A Vorzugsaktien, D Vorzugsaktien oder E Vorzugsaktien nach einem Beschluss des Board of Directors zu emittieren. Diese dem Board of Directors anvertraute Befugnis verfällt nach fünf Jahren nach dem 31. Dezember 2001, kann aber auch von der Generalversammlung vorher entzogen oder abgeändert oder für eine oder mehrere Zeiträume erneuert werden, die jedoch fünf Jahre ab dieser Erneuerung nicht überschreiten dürfen. Bevor diese Befugnis abläuft, kann die Gesellschaft Angebote machen oder Abkommen abschließen, die nach dem Ablauf dieser Befugnis relevante Wertpapierausgaben mit sich bringen würde, und die Mitglieder des Board of Directors können die betreffenden Wertpapiere angesichts solcher Angebote oder Abkommen ausgeben.

Falls der Board of Directors einen diesbezüglichen Beschluss trifft, finden die das Vorkaufsrecht betreffenden Bestimmungen des Gesetzes für Handelsgesellschaften keine Anwendung in Bezug auf die Emissionen der Gesellschaft von Dividendenpapieren oder Schuldverschreibungen, die in Optionsscheine konvertiert werden können, die für Dividendenpapiere ausgeübt werden können, und von dem Board of Directors im Zusammenhang mit der damit verbundenen kraft Artikel 8 gewährten Befugnis vorgenommen wurden. Alle von dem Board of Directors gefassten Beschlüsse, die die Aktionäre der Gesellschaft von ihren Vorkaufsrechten ausschließen, oder diese Rechte einschränken, bedürfen der Zustimmung des Board of Directors. Die von dem Board of Directors gewährte Gewalt umfasst Fragen in Bezug auf Optionen, Optionsscheine und nur an private Abnehmer verkaufsfähige Aktien im Rahmen des Beteiligungspensionplans der Belegschaft am Aktienkapital und andere Aktienpläne für die Belegschaft, die von Zeit zu Zeit von den Aktionären gebilligt werden sowie auch von Aktien im Rahmen von Beteiligungsoptionsplänen der Belegschaft am Aktienkapital, die von den Aktionären von Zeit zu Zeit genehmigt werden. Der Board of Directors hat die Befugnis nach eigenem Ermessen die praktischen Bedingungen (auch u.a., die Übertragung praktischer Angelegenheiten in Bezug auf die relevanten Pläne eines Ausschusses oder mehrerer Ausschüsse, die er kontrolliert) unter denen die Optionen der Belegschaft der Gesellschaft und ihrer angegliederten Unternehmen gewährt werden festzulegen, und die Aktien der Gesellschaft werden nach Ausübung der relevanten Optionen emittiert, und zwar unter der Voraussetzung, dass diese Festlegung schriftlich dargetan ist, und den Bedingungen des Beteiligungsoptionsplans der Belegschaft am Aktienkapital oder dem Aktienplan für die Belegschaft oder, je nachdem, dem Beteiligungspensionsplan der Belegschaft am Aktienkapital nachkommt, der von den Aktionären von Zeit zu Zeit genehmigt wird.

Außer dem von dem luxemburgischen Gesellschaftsgesetz Vorgeschriebenen, hat der Board of Directors die Befugnis und wird angewiesen, die mit Zeichnungen zusammenhängenden Bedingungen zu bestimmen, oder er kann von Zeit zu Zeit beschließen, eine teilweise oder gänzliche Erhöhung nach der Konvertierung von Nettogewinnen der Gesellschaft in Kapital und die Zuschreibung vollständig eingezahlter Aktien an Aktionäre anstelle von Dividenden vorzunehmen.

Der Board of Directors ist außerdem dazu befugt, weitere Aktien der Gesellschaft nach einer Zusammenlegung der E Vorzugsaktien in Zusammenhang mit Artikel 7.4 dieses Schriftstücks sowie auch Wandelschuldverschreibungen, Optionsscheine oder absorbierte Wertpapiere oder festverzinsliche Wertpapiere mit Bezugsrechtmitteilungen zu emittieren, oder Schuldurkunden des Kapitalverkehrs, die mit Aktien einer beliebigen Klasse zusammengelegt, oder Optionsscheine, die für Aktien einer beliebigen Klasse ausgeübt werden können, und Aktien einer beliebigen Klasse nach der Ausübung der Optionsscheine oder der Konversion der umtauschfähigen Sicherheiten der Gesellschaft laut den vom Board of Directors festgelegten Bedingungen zu emittieren.

Bei jedem Mal, zu dem der Board of Directors handelt, um eine erlaubte Erhöhung des Kapitals zu bewirken, wird Artikel 5 dieser Satzungsartikel auf Initiative des Board of Directors hin abgeändert, um das Ergebnis dieser Handlung zu reflektieren; der Board of Directors ergreift oder befugt eine Person zum Ergreifen von Maßnahmen zwecks Eintrag durch eine notarielle Urkunde und Veröffentlichung dieser Abänderung.

Art. 9. Aktienregister - Zertifikate.

9.1 Aktien der Gesellschaft sind und bleiben Namensaktien.

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

9.3 Die Zertifikate dieser Eintragungen werden von einem Abreißregister genommen, und von dem Vorsitzenden des Board of Directors und einem anderen Mitglied des Board of Directors unterschrieben.

9.4 Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Aktie an. In Fällen, in denen eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, hat die Gesellschaft das Recht, die Ausübung der diesbezüglichen Rechte vorübergehend auszusetzen, bis nur eine Person ihr gegenüber als alleiniger Inhaber bezeichnet ist.

Verwaltung - Beaufsichtigung

Art. 10. - Ernennung und Abberufung der Directors.

10.1 Die Gesellschaft wird von einem Board of Directors verwaltet, der aus mindestens vier Mitgliedern besteht, welche Aktionäre der Gesellschaft sind oder nicht, die von der Generalversammlung für eine zu erneuernde Amtszeit gewählt werden, die sechs Jahre nicht überschreiten kann. Die Directors können zu jeder Zeit auf Empfehlung einer Mehrheit aller der Aktionäre, stimmen als eine einzige Vorzugsaktien.

10.2 Zurücktretende Mitglieder des Board of Directors sind wiederwählbar.

10.3 Wird im Board of Directors eine Stelle durch Sterbefall, Zurücktreten oder durch andere Umstände frei, so versammeln sich die verbleibenden Directors und wählen mit Stimmenmehrheit einen Director, der diesen Posten bis zur nächsten Generalversammlung besetzt.

10.4 Der Board of Directors 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 Board of Directors abgeändert und ergänzt werden. Die Internen Vorschriften und Regelungen verpflichten alle Gesellschaftsorgane.

Art. 11. Sitzungen und Beschlüsse des Board of Directors.

11.1 Der Board of Directors bestimmt innerhalb seiner Mitglieder einen Vorsitzenden des Board of Directors. Später kann er einen Schriftführer wählen, der kein Mitglied des Board of Directors zu sein braucht, und der die Aufgabe hat, die Sitzungsprotokolle des Board of Directors zu verwalten.

Der erste Vorsitzende des Board of Directors wird von der Generalversammlung ernannt.

Der Vorsitzende des Board of Directors führt bei allen Generalversammlungen der Aktionäre und Versammlungen des Board of Directors den Vorsitz.

11.2 Die Sitzungen des Board of Directors können vom Vorsitzenden des Board of Directors oder von irgendwelche zwei Directors einberufen werden.

Die Mitglieder des Board of Directors werden einzeln zu jeder Sitzung des Board of Directors 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 Sitzungen des Board of Directors herausgegeben.

Die Sitzung des Board of Directors wird auch in Abwesenheit einer vorhergehenden Einladung ordnungsgemäß abgehalten, wenn alle Mitglieder des Board of Directors ordnungsgemäß anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind.

Die Sitzungen des Board of Directors finden an dem Ort, zu dem Termin, und zu der Uhrzeit statt, die in der Einladung angegeben ist. Die Sitzungen des Board of Directors werden in Luxemburg abgehalten.

Auf diese Einladung kann mit der Zustimmung jedes einzelnen Mitglieds des Board of Directors schriftlich, per Fax oder Telegramm oder Telex verzichtet werden. Für Sitzungen des Board of Directors, die zu Terminen und an Orten abgehalten werden, die in einem Arbeitsplan, der vorher durch Beschluss des Board of Directors angenommen worden ist, ist keine separate Einladung erforderlich.

Jeder Mitglieder des Board of Directors kann an jeder Sitzung des Board of Directors teilnehmen, in dem es schriftlich, durch Telefax oder durch Telegramm oder durch Telex, ein anderer Director als seinen Bevollmächtigten ernennen.

Ein A Mitglied des Board of Directors kann mehr als einen der anderen A Mitglieder des Board of Directors vertreten, und umgekehrt, kann ein B Mitglied des Board of Directors mehr als einen der anderen B Mitglieder des Board of Directors vertreten.

Jedes Mitglied des Board of Directors kann an einer Sitzung des Board of Directors, per Telefon oder Video-Konferenzschaltung oder durch andere ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, die es allen Personen erlaubt, die an der Sitzung teilnehmen, 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 Mitgliedern des Board of Directors 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) Drei Mitglieder des Board of Directors bilden das nötige Quorum. Wenn dieses Quorum eine Stunde vor der Sitzung des Board of Directors nicht existiert, wird die Sitzung des Board of Directors zur gleichen Uhrzeit und am gleichen Ort sieben Kalendertage später erneut einberufen. In der erneut einberufenen Sitzung des Board of Directors bilden das anwesende Mitglied des Board of Directors oder die anwesenden Mitglieder des Board of Directors unabhängig von ihrer Klasse, außer im Falle der höheren Gewalt, ein Quorum. In der neuen Einberufung zu einer Sitzung des Board of Directors wird vermerkt, dass es sich um eine erneut einberufene Sitzung des Board of Directors handelt, und dass sie, ungeachtet des anwesenden Quorums, abgehalten werden kann.

(b) Um zu bestimmen, ob das nötige Quorum für die von den Mitgliedern des Board of Directors getätigten Geschäftsabschlüsse gebildet ist:

(i) im Fall eines Beschlusses, der von den Mitgliedern des Board of Directors, die miteinander in telefonischer Verbindung durch Konferenzschaltungs-vorrichtungen oder anderen Vorrichtungen stehen, die den teilnehmenden Mitgliedern des Board of Directors es erlauben, sich gegenseitig zu hören, gefasst wird, werden diese Mitglieder des Board of Directors im Quorum gezählt und jeder auf diese Weise getroffene Beschluss ist genauso gültig und genauso bindend, als ob die Sitzung des Board of Directors ordnungsgemäß einberufen und abgehalten worden wäre;

(ii) im Fall einer Sitzung des Board of Directors wird jedes Mitglied des Board of Directors, das sich in telefonischer Verbindung mit einer solchen Sitzung befindet, zusätzlich zu den bei der Sitzung anwesenden Mitgliedern des Board of Directors dem Quorum hinzugerechnet und es ist zur Stimmabgabe berechtigt.

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 Mitglieder des Board of Directors oder leitende Angestellte der Gesellschaft an dieser anderen Gesellschaft, Firma oder anderen Körperschaft ein persönliches Interesse haben oder dort Mitglied des Board of Directors, Aktionär, leitender oder sonstiger Angestellter sind. Jedes Mitglied des Board of Directors und jeder leitende Angestellte der Gesellschaft, der als Mitglied des Board of Directors, leitender Angestellter oder einfacher Angestellter in einer Gesellschaft, Firma oder anderen Körperschaft ist, mit der 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 Jeder Beschluss verlangt die Zustimmung der Mehrheit Mitglieder des Board of Directors.

11.7 Vorbehaltlich Artikel 5., kann der Board of Directors kumulativ zu erfüllenden Bedingungen, eine Interimsdividende verkünden:

(i) die Gesellschaft ist nicht mit einer Satzungsbestimmung hinsichtlich der Rechte der Inhaber der A Vorzugsaktien, der D Vorzugsaktien oder der E Vorzugsaktien in Verzug geraten;

(ii) Interimsdividenden können nur zum von luxemburgischen Gesellschaftsgesetz erlaubten Ausmaß beschlossenen werden;

(iii) diese Dividenden sind aus dem verteilbaren kumulativen Nettogewinn auszuzahlen, (und kumulativer Nettogewinn bedeutet angesammlter Nettogewinn abzüglich angesammlter Nettoverlust);

(iv) der Betrag des Arbeitskapitals der Gesellschaft darf umgehend nach Auszahlung dieser Dividenden nicht unter EUR 10.000.000,00 (zehn Millionen Euro) fallen;

(v) laut der Bedingungen von Kreditvereinbarungen, Schuldgarantien oder Verpflichtungen gerät die Gesellschaft nicht in Verzug.

Art. 12. Protokolle des Board of Directors.

12.1 Über die Beschlüsse des Board of Directors werden Protokolle geführt, die in ein Spezialregister eingetragen werden und die von dem Vorsitzenden des Board of Directors und einem Mitglied des Board of Directors das nicht von derselben Mitgliedsklasse des Board of Directors zur Wahl des Vorsitzenden des Board of Directors vorgestellt worden ist, unterschrieben.

12.2 Die Kopien oder Auszüge solcher Protokolle, die in Prozessen oder anderswo vorgelegt werden können, werden von dem Vorsitzenden des Board of Directors und einem Mitglied des Board of Directors, das nicht von derselben Mitgliedsklasse des Board of Directors zur Wahl des Vorsitzenden des Board of Directors vorgestellt worden ist, unterschrieben.

Art. 13. Befugnisse des Board of Directors - Entschädigungen.

13.1 Der Board of Directors ist im weitesten Sinne dazu befugt, alle Verwaltungs- und Verfügungshandlungen vorzunehmen, welche dem Interesse der Gesellschaft dienen. Der Board of Directors ist für sämtliche Befugnisse verantwortlich, die nicht ausdrücklich dem luxemburgischen Gesellschaftsgesetz oder der Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

13.2 Die Gesellschaft wird, soweit dies das luxemburgische Recht erlaubt, jedes Mitglied des Board of Directors oder jeden leitenden Angestellten ebenso wie dessen Erben, Vollstreckungsbevollmächtigte und Verwalter von angemessenen Auslagen freihalten, die von ihm im Zusammenhang mit einer Klage, einer Rechtsverfolgungsmaßnahme oder einem Verfahren entstanden sind, an welchem er aufgrund seiner Stellung als Mitglied des Board of Directors oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder, auf seinen Antrag hin, auch einer anderen Gesellschaft, an der die Gesellschaft als Aktionär beteiligt ist, oder bei der die Gesellschaft Gläubiger ist und von der er keine Entschädigung erhält, beteiligt ist, außer in Fällen, in denen er auf Grund dieser Klagen, Rechtsverfolgungsmaßnahmen oder Verfahren wegen grob fahrlässigen oder fehlerhaftem Verhaltens endgültig verurteilt wird. Im Falle eines Vergleiches erfolgt eine Entschädigung nur im Zusammenhang mit den Sachen, die von dem Vergleich abgedeckt werden, und insofern der Gesellschaft von

einem Rechtsberater bestätigt wird, dass die zu entschädigende Person keine Pflicht verletzt hat. Das vorstehende Recht auf Entschädigung schließt andere Ansprüche nicht aus.

Art. 14. Übertragung von Befugnissen.

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

14.2 Der Board of Directors kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft gemäß der vom Board of Directors beschlossenen internen Vorschriften und Regelungen, einem Verwalter anvertrauen, der den Titel Chief executive officer (der «Chief Executive Officer») trägt. Die Übertragung zu Gunsten eines der Mitglieder des Board of Directors bedarf einer vorherigen Erlaubnis seitens der Generalversammlung.

14.3 Der Board of Directors hat später 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 präsidiert und handelt im Einklang mit den internen Vorschriften und Regelungen.

14.4 Dritten gegenüber wird die Gesellschaft in allen Angelegenheiten durch die gemeinsame Unterschrift zwei Directors oder durch die gemeinsame oder einzelne Unterschrift aller Personen, denen der Board of Directors diese Zeichnungsbefugnisse überträgt, verpflichtet, aber nur innerhalb der Limits dieser Ermächtigungen.

Trotz dieser Befugnisübertragung ist jeder einzelne Vertrag, dessen Hauptbetrag EUR 2.500.000 (zwei Millionen fünf hundert tausend Euro) überschreitet, der Zustimmung des Board of Directors gemäß den Bestimmungen des Artikels 11.6 der Satzung unterlegen.

14.5 Der einzige und rechtswirksame Verwaltungsort ist Luxemburg. Alle Verwaltungstätigkeiten werden in Luxemburg ausgeübt.

Art. 15. Abschlussprüfer.

Die jährliche Buchprüfung der Gesellschaft wird einem oder mehreren von der Generalversammlung ernannten Abschlussprüfern anvertraut, die ihre Anzahl, Honorare und sechs Jahre nicht überschreitende Amtszeit (verlängerungsfähig) festlegt.

Sie können wiedergewählt und jederzeit ihres Amtes enthoben werden.

Generalversammlung

Art. 16. Befugnisse der Generalversammlung.

Die ordnungsgemäß bestellte Generalversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft. Sie verfügt über Befugnisse, die ihr das luxemburgische Gesellschaftsgesetz und die Satzung erteilen.

Art. 17. Jährliche Generalversammlung - Andere Generalversammlungen.

17.1 Die jährliche Generalversammlung wird am Gesellschaftssitz abgehalten, oder an jedem anderen Ort, der sich in derjenigen örtlichen Gebietskörperschaft befindet, in der der Gesellschaftssitz eingetragen ist, und der oder die in der Einladung angegeben ist, und zwar am 10. Oktober um 10.00 Uhr.

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

17.2 Andere Generalversammlungen können an den Orten und zu den Zeiten abgehalten werden, die in der entsprechenden Einladung angegeben sind.

Art. 18. Verfahrensweise, Wahlen.

18.1 Die Generalversammlung tritt auf Einladung des Board of Directors, und wenn außergewöhnliche Umstände dies verlangen, zweier zusammen handelnder Mitglieder des Board of Directors zusammen.

Eine Generalversammlung wird jedesmal dann einberufen, wenn dies von einer Aktionärsgruppe verlangt wird, die mindestens ein Fünftel des gezeichneten Kapitals darstellen. In diesem Fall müssen diese Aktionäre die Tagesordnung angeben und der Board of Directors ist verpflichtet, eine Generalversammlung einzuberufen, so dass diese Versammlung innerhalb eines Monats nach diesem Ersuchen abgehalten werden kann.

18.2 Die Aktionäre halten eine Versammlung auf eine Einladung ab, die mindestens acht Tage vor der Generalversammlung durch eingeschriebenen Brief versandt wurde.

In jeder Einladung wird die Tagesordnung der Generalversammlung aufgeführt.

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

Soweit es das Gesetz erlaubt, können die 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 Board of Directors bestimmt alle anderen Bedingungen, die erfüllt sein müssen, um an einer Generalversammlung teilzunehmen.

18.4 Jede Aktie verleiht ihrem Inhaber eine Stimme.

18.5 Es werden Transaktionen bei Generalversammlungen nur dann vorgenommen, wenn ein Quorum zum Zeitpunkt vorhanden ist, zu dem die Versammlung in die Tagesordnung eintritt. Die persönlich anwesenden oder in Stellvertretung anwesenden Aktionäre, die fünfzig Prozent des emittierten und in Umlauf befindlichen Kapitals der Gesellschaft darstellen, sind ein Quorum unter der Voraussetzung, dass einer der Aktionäre, der mindestens eine A

Vorzugsaktie hält. Sollte kein Quorum innerhalb von 30 Minuten nach der anberaumten Versammlungszeit existieren, wird die Versammlung vertagt und 10. Kalendertage nach der ursprünglichen Versammlung erneut einberufen. Existiert kein Quorum innerhalb von 30 Minuten nach der für die Versammlung anberaumten Zeit, in der Satzungsabänderungen oder Ähnliches an der Tagesordnung standen, so wird eine zweite Versammlung einberufen und zwar durch zwei Einladungen, die in der Luxemburgischen Amtsblatt und in zwei luxemburgischen Zeitungen in 15-tägigen Abstand (fünfzehn) veröffentlicht werden, wobei die zweite Einladung mindestens 15 (fünfzehn) Tage vor der vertagten Versammlung veröffentlicht wird, und sämtliche bei der vertagten Versammlung anwesenden Aktionäre bilden dann ein Quorum. Das bei der ersten Versammlung erforderliche Quorum gilt auch bei der zweiten Versammlung, solange von keinem luxemburgischen Gesetz vorgeschrieben wird, dass die zweite Versammlung zu verfahren hat, und zwar egal, ob ein Quorum besteht oder nicht.

18.6 Bevor die Verhandlungen anfangen, ernennt der Vorsitzende der Generalversammlung, der der Vorsitzende des Board of Directors ist, außer wenn er nicht teilnehmen kann, einen Schriftführer, und die Aktionäre ernennen einen Stimmenzähler. Der Vorsitzende der Generalversammlung, der Schriftführer und der Stimmenzähler bilden das Versammlungskomitee.

Mitglieder des Board of Directors ist dazu 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 dies wünscht, unterzeichnet.

In Fällen, in denen die Beschlüsse der Generalversammlung zu beglaubigen sind, werden Kopien und Auszüge, die vor Gericht oder anderswo vorgelegt werden, vom Vorsitzenden des Board of Directors, oder in dessen Abwesenheit, von einem Mitglied des Board of Directors unterzeichnet, das von der gleichen Directors-Klasse, wie die des Chairman vorgestellt wurde, sowie auch von einem Mitglied des Board of Directors, das nicht von derselben Directors-Klasse, wie die des Board of Directors zur Ernennung vorgestellt wurde.

18.7 Außer wenn anderweitig von der Satzung oder vom luxemburgischen Gesellschaftsgesetz vorgesehen, wird jeder Beschluss mit der Zustimmung der Mehrheit der Klasse A Aktien und der Mehrheit der Klasse B Aktien, die zusammen abstimmen als eine einzige Vorzugsaktie, und der allgemeinen Mehrheit aller Aktionäre gefasst, die der Anspruch um zu stimmen haben.

18.8 Außer was beim Recht vorausgesetzt, ist keine separate Zustimmung oder Billigung bei der hervorragenden B Aktionäre, stimmen zusammen als eine einzige Vorzugsaktie, unter das Recht oder diese Satzung, für irgendwelche Entscheidung oder Aktion bei der Gesellschaft.

18.9 Solange die D Vorzugsaktien sich in Umlauf befinden und solange nichts Anderweitiges gesetzlich vorgeschrieben wird, ist die Stimme der Inhaber von mindestens einer Mehrheit der zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befindlichen D Vorzugsaktien, die gemeinsam als eine einzige Klasse wählen, zur Durchführung des Folgenden erforderlich:

(a) eine Abänderung dieser Artikel (auch nach Unternehmenszusammenschlüssen, Konsolidierungen oder eines vorgeschriebenen Aktienumtauschs, die/der keinen Kontrollwechsel darstellen), die die Rechte, Vorlieben, Privilegien oder Berechtigungen der D Vorzugsaktien nachteilig beeinflusst;

(b) eine Abänderung dieser Artikel (auch nach Unternehmenszusammenschlüssen, Konsolidierungen oder eines vorgeschriebenen Aktienumtauschs, die/der keinen Kontrollwechsel darstellen), die die Rechte der D Vorzugsaktien diskriminierend in Hinsicht auf das Grundkapital der Gesellschaft nachteilig beeinflusst;

(c) sämtliche Emissionen, Garantien oder sonstige Aufnahme von Krediten seitens der Gesellschaft oder Töchter (einschließlich der Aufnahme von Krediten in Zusammenhang mit dem Erwerb von Vermögenswerten oder Geschäften und der Kreditschulden für ein erworbenes Geschäft, die umgehend nach dem Erwerb ausstehen) in einem Gesamtkapitalbetrag, dessen Gesamtsumme im Falle einer Zusammenlegung mit dem Gesamtliquidationswert aller Erlaubten Bevorzugten Vorzugsaktien (Definition siehe weiter unten) US \$ 1,5 Milliarde (eine Milliarde fünfhundert Millionen US Dollar) überschreitet («Erlaubte Neuverschuldung»), jedoch ausschließlich einer Verschuldung von 115 Millionen Euro laut dem von der Gesellschaft, AOL BERTELSMANN ONLINE L.P., AOL BERTELSMANN ONLINE GmbH & Co. KG, COMPUSERVE INTERACTIVE SERVICES LTD., den Banken (Definition, siehe dieses Schriftstück) und dem Agenten (Definition, siehe dieses Schriftstück) abgeschlossenen Kreditabkommen vom 14. März 2000, einschließlich der/des gänzlichen oder teilweisen von Zeit zu Zeit getätigten Abänderungen, Neuformulierungen, Modifikationen, Erneuerungen, Ersatzes, oder Neufinanzierungen (wobei es gleich ist, ob diese mit dem ursprünglichen Verwaltungsagenten und den ursprünglichen Darlehensgebern oder sonstigen Verwaltungsagenten oder Agenten oder sonstigen Darlehensgebern durchgeführt wurden), jedoch unter der Voraussetzung, dass (i.), zu jedem Zeitpunkt vor dem Gleichrangigkeitsverfallstermin der Betrag i.H.v. US \$ 1,5 Milliarden, auf den sich in dieser Klausel (c) bezogen wird, durch einen Betrag reduziert wird, der gleich dem Produkt von (x) des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D zu diesem Zeitpunkt multipliziert mit einem Bruch (y) ist, und dessen Zähler die B Nachhol-Stammaktien zu diesem Zeitpunkt und dessen Nenner die Summe der Liquidationsvorzugsrechte der Klasse D zu diesem Zeitpunkt und der B Nachhol-Stammaktien zu diesem Zeitpunkt ist, und (ii.), dass am und nach dem Gleichrangigkeitsverfallstermin der Betrag i.H.v. US \$ 1,5 Milliarden nicht mehr auf diese Weise reduziert wird; oder

(d) die Emission von Aktien einer neuen Klasse oder Serie von Vorzugsaktien die prioritätsmäßig den D Vorzugsaktien nach einer Liquidation, Auflösung oder Abwicklung der Gesellschaft bevorzugt werden, oder die Emission zusätzlicher A Vorzugsaktien, die in beiden Fällen einen Liquidationswert oder sonstigen angegebenen bei der Liquidation fälligen Wert haben (auch für diesen Zweck der noch nicht bezahlten und fälligen Dividenden), die auf den zum Zeitpunkt der Emission gültigen Währungsumtauschsätzen basieren, wenn sie mit dem Gesamtkapitalbetrag aller Erlaubten Neuverschuldung kombiniert wird, und den Gesamtbetrag von US \$ 1,5 Milliarde (eine Milliarde fünfhundert Millionen US Dollar) überschreitet ('Erlaubte Bevorzugte Vorzugsaktien'), jedoch unter der Voraussetzung, dass (i.), zu jedem Zeitpunkt während des Zeitraums vor dem Gleichrangigkeitsverfallstermin der Betrag i.H.v. US \$ 1,5 Milliarden, auf den

sich in dieser Klausel (d) bezogen wird, durch einen Betrag reduziert wird, der gleich dem Produkt von (x) des Liquidationsvorzugsrechts der Klasse D zu diesem Zeitpunkt multipliziert mit einem Bruch (y) ist, und dessen Zähler die B Nachhol-Stammaktien zu diesem Zeitpunkt und dessen Nenner die Summe der Liquidationsvorzugsrechte der Klasse D zu diesem Zeitpunkt und der B Nachhol-Stammaktien zu diesem Zeitpunkt ist, und (ii.), dass am und nach dem Gleichrangigkeitsverfallstermin der Betrag i.H.v. US\$ 1,5 Milliarden nicht mehr auf diese Weise reduziert wird.

18.10 Solange sich E Vorzugsaktien in Umlauf befinden, ist die Stimme oder die schriftliche Zustimmung der Inhaber von zumindest der Mehrheit der zu diesem Zeitpunkt sich in Umlauf befindlichen E Vorzugsaktien, die gemeinsam als eine einzige Klasse wählen, zur Durchführung des Folgenden erforderlich:

(a) die Abänderung dieser Artikel (auch nach Unternehmenszusammenschlüssen, Konsolidierungen oder eines vorgeschriebenen Aktienumtauschs) beeinflusst die Rechte, Vorlieben, Privilegien oder Berechtigungen der E Vorzugsaktien auf nachteilige Weise;

(b) die Abänderung dieser Artikel (auch nach Unternehmenszusammenschlüssen, Konsolidierungen oder eines vorgeschriebenen Aktienumtauschs) beeinflusst die Rechte der E Vorzugsaktien diskriminierend in Hinsicht auf alle anderen Klassen des Grundkapitals der Gesellschaft auf nachteilige Weise;

(c) die Emission zusätzlicher E Vorzugsaktien seitens der Gesellschaft.

Mit Ausnahme des in Artikel 18.10 Aufgeführten, ist keine separate Abstimmung oder sonstige Genehmigung seitens der Inhaber der sich in Umlauf befindlichen E Vorzugsaktien, die gemeinsam als eine einzelne Klasse wählen, laut des Gesetzes oder der Bestimmungen dieses Artikels für einen Beschluss der Aktionäre oder sonstiger Maßnahmen seitens der Gesellschaft erforderlich.

Geschäftsjahr - Bilanz - Ausschüttungen

Art. 19. Geschäftsjahr.

Das Geschäftsjahr beginnt im Januar eines jeden Jahres und endet im 31 Dezember des darauffolgenden Jahres.

Art. 20. Bilanz.

20.1 Am Ende jedes Geschäftsjahres stellt der Board of Directors eine Bilanz der Gesellschaft entsprechend der gesetzlichen Vorschriften auf.

20.2 Mindestens einen Monat vor der jährlichen Generalversammlung legt der Board of Directors die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung der Gesellschaft mit einem Bericht über die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und anderen Dokumenten, wie gesetzlich vorgeschrieben, 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 Bericht des Board of Directors und der Bericht des Wirtschaftsprüfers am Gesellschaftssitz abgegeben, wo sie für jeden Aktionär während den normalen Geschäftszeiten zur Einsicht bereitstehen.

Art. 21. Ausschüttungen.

21.1 Das Guthabensaldo auf der Gewinn- und Verlustrechnung nach Abrechnung der Kosten, der sozialen Abgaben, der Abschreibungen und der Rückstellungen für laufende und zukünftige Risiken, die vom Board of Directors bestimmt wurden, stellt den Nettogewinn dar.

21.2 Es werden jährlich fünf Prozent des Reingewinnes auf die Seite gebracht, um die gesetzlich vorgeschriebenen Reservefonds zu bilden. Dieser Vorabzug ist zu dem Zeitpunkt nicht mehr obligatorisch, wenn der Reservefonds zehn Prozent des Stammkapitals ausmacht.

21.3 Die Differenz der verteilbaren Gewinne der Gesellschaft nach Ausschüttung der A Vorzugsdividenden wird vollkommen ausgeschüttet, solange die Generalversammlung nichts Anderweitiges vorsieht.

21.4 Auszahlbare Dividenden werden innerhalb der von der Generalversammlung vorgesehenen Limits, zu dem vom Board of Directors festgelegten Termin und Ort ausgeschüttet.

21.5 Der Board of Directors ist dazu ermächtigt, Interimsdividenden innerhalb der vom luxemburgischen Gesellschaftsgesetz vorgesehenen Limits vorzunehmen.

21.6 Die Generalversammlung kann die Entscheidung treffen, die Gewinne und die verteilbaren Reserven für eine Rückzahlung des Kapitals zu verwenden, ohne dabei das Stammkapital zu verringern.

Auflösung - Liquidation

Art. 22. Auflösung.

Die Gesellschaft kann jederzeit durch eine Entscheidung der Generalversammlung, die sich in der in Artikel 18.8 der Satzung vorgeschriebenen Art und Weise berät, aufgelöst werden.

Art. 23. Liquidation.

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

Art. 24. Allgemeine Bestimmungen.

Alle nicht durch diese Satzung geregelten Punkte werden im Einklang mit den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner abgeänderten Fassung («Luxemburgisches Gesetz über Handelsgesellschaften») festgelegt.

Troisième résolution

L'Assemblée accepte la démission de M. Guy Harles, M. Siegfried Luther, M. Klaus Eierhoff, et M. Reinhard Liedl, en tant qu'administrateurs de catégorie B avec effet à partir du 31 janvier 2002 et leur accorde décharge pour l'exercice de leurs fonctions depuis la date de leur nomination jusqu'à la date de leur démission.

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société à raison des présentes est évalué à environ deux mille euros (2.000,-).

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que les comparants l'ont requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Signé: G. Origer, A. Sedlo, P. Van Hees, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 février 2002, vol. 12CS, fol. 29, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 mars 2002.

J. Elvinger.

(23323/211/1544) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

IMMOBILIERE D'AVRIGNAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 25.396.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002.

Signature.

(23484/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

IMMOBILIERE D'AVRIGNAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 25.396.

Statuts coordonnés au 14 août 2001, enregistrés le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Signature.

(23493/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

IMMOBILIERE D'AVRIGNAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 25.396.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale tenue extraordinairement le 14 août 2001 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions, d'augmenter le capital social de la société à concurrence de LUF 2.577,- pour le porter à LUF 6.002.577,- par incorporation de la réserve légale à due concurrence et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 148.800,- (cent quarante-huit mille huit cents euros) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

Art. 5. alinéa 1. «Le capital social est fixé à cent quarante-huit mille huit cents Euros (EUR 148.800,-) représenté par six mille (6.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de Commissaire et décide de nommer en remplacement au poste de Commissaire la société FIDUPARTNTER A.G., 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2003.

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Laurent Jacquemart, Administrateur, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23502/531/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SEDIMO, SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENTS IMMOBILIERS, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.771.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002.

Signature.

(23480/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SEDIMO, SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENTS IMMOBILIERS, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.771.

Statuts coordonnés au 1^{er} octobre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

(23492/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SEDIMO, SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENTS IMMOBILIERS, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.771.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 1^{er} octobre 2001

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions, d'augmenter le capital social de la société à concurrence de LUF 859,- pour le porter à LUF 2.000.859,- par incorporation de la réserve légale à due concurrence et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 49.600,- (quarante-neuf mille six cents euros) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 4 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

Art. 4. alinéa 1. «Le capital social est fixé à quarante-neuf mille six cents Euros (EUR 49.600,-) représenté par deux mille (2.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée ratifie la nomination de Monsieur Etienne Gillet par le Conseil d'Administration du 29 juin 2001 au poste d'Administrateur en remplacement de Monsieur Robert Meisch, démissionnaire, dont il terminera le mandat.

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de Commissaire et décide de nommer en remplacement au poste de Commissaire la société FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2006.

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Laurent Jacquemart, Administrateur, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724. Luxembourg.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23499/531/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SEDIMO, SOCIETE EUROPEENNE DE DEVELOPPEMENTS IMMOBILIERS, Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 30.771.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue le 2 juillet 2001 à Luxembourg

Le Conseil d'Administration prend acte que le capital social de la société est entièrement libéré depuis le 1^{er} janvier 1995.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23500/531/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

M.C.M. IMPORT - EXPORT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-3672 Kayl, 52, rue de Tétange.
R. C. Luxembourg B 63.791.

Assemblée générale extraordinaire de la société

L'assemblée est ouverte à 10.00 heures.

Ordre du jour:

- 1) Augmentation éventuelle du capital dans les limites autorisées par la loi.
- 2) Conversion du capital social en Euros.
- 3) Adaptation ou suppression éventuelle de la valeur nominale des titres.
- 4) Modification de l'article 5 des statuts.

1. Résolution

a) L'assemblée Générale des associés décide à l'unanimité des voix, d'augmenter le capital social de 3.000.000 LUF pour le porter de son montant actuel de 3.025.492 LUF

Cette augmentation du capital social a été souscrite par les associés:

Mlle Marie-Christine Mariani 52, rue de Tétange L-3672 Kayl	25.492 LUF
	<u>25.492 LUF</u>

2. Résolution

Dans l'instant, l'assemblée décide de convertir ce capital souscrit d'un montant de 3.025.492 LUF en 75.000 .

3. Résolution

De supprimer les 600 parts sociales existantes d'un montant nominal de 5.000 LUF chacune, de créer 600 parts sociales nouvelles de 125 chacune, et de les attribuer aux associés actuels au prorata des parts sociales anciennes leur appartenant dans la prédite société.

Il n'y a pas de rompus.

4. Résolution

Compte tenu de ces modifications, il est ensuite décidé de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital social est fixé à 75.000 (soixante-quinze mille Euros) représenté par 600 parts sociales de 125 (cent vingt cinq Euros).

De la sorte, la nouvelle répartition du capital s'établit comme suit:

- Mlle Marie-Christine Mariani	600 parts	125	Total	75.000
	<u>600 parts</u>			<u>75.000</u>

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

Fait à Esch-sur-Alzette, le 13 décembre 2001.

FIDUCIAIRE VIC COLLE & ASSOCIES, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 janvier 2002, vol. 322, fol. 63, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(23475/612/40) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

AMADEUS PORCELAIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 73.417.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui s'est tenue extraordinairement le 25 février 2002

A l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de AMADEUS PORCELAIN S.A. (la «Société»), tenue extraordinairement il a été décidé comme suit:

- d'accepter la démission de Madame Christelle Ferry de sa fonction d'administrateur et ce avec effet immédiat;
- de donner décharge à l'administrateur pour l'exercice de son mandat jusqu'à ce jour;
- de nommer CMS MANAGEMENT SERVICES S.A. ayant son siège social au 9, rue Schiller L-2519 Luxembourg, en qualité d'administrateur de la société avec effet immédiat.

Luxembourg, le 25 février 2002.

LUXEMBOURG CORPORATION COMPANY S.A. / CMS MANAGEMENT SERVICES S.A.

Administrateur / Administrateur

Signatures / Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 99, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23571/710/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

IGORANCE LES CREATEURS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-7217 Bereldange, 71, rue de Bridel.
R. C. Luxembourg B 60.817.

Assemblée générale extraordinaire de la société

L'assemblée est ouverte à 10.00 heures.

Ordre du jour:

- 1) Augmentation éventuelle du capital dans les limites autorisées par la loi.
- 2) Conversion du capital social en Euros.
- 3) Adaptation ou suppression éventuelle de la valeur nominale des titres.
- 4) Modification de l'article 5 des statuts.

1. Résolution

a) L'assemblée Générale des associés décide à l'unanimité des voix, d'augmenter le capital social de 500.000 LUF pour le porter de son montant actuel de 504.248 LUF

Cette augmentation du capital social a été souscrite par les associés

M. Igor Lachwa 2, rue Achille Bertin F-54190 Villerupt	2.124 LUF
Mlle Nancy Soldi 2, rue Achille Bertin F-54190 Villerupt.	<u>2.124 LUF</u>
	4.248 LUF

2. Résolution

Dans l'instant, l'assemblée décide de convertir ce capital souscrit d'un montant de 504.248 LUF en 12.500 .

3. Résolution

De supprimer les 100 parts sociales existantes d'un montant nominal de 5.000 LUF chacune, de créer 100 parts sociales nouvelles de 125 chacune, et de les attribuer aux associés actuels au prorata des parts sociales anciennes leur appartenant dans la prédite société.

Il n'y a pas de rompus.

4. Résolution

Compte tenu de ces modifications, il est ensuite décidé de modifier l'article 5 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

Art. 5. Le capital social est fixé à 12.500 (douze mille cinq cents EUR) représenté par 100 parts sociales de 125 (cent vingt cinq EUR).

De la sorte, la nouvelle répartition du capital s'établit comme suit:

- M. Igor Lachwa	50 parts	125	Total	6.250
- Mlle Nancy Soldi	<u>50 parts</u>	125	Total	<u>6.250</u>
	100 parts			12.500

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

Fait à Esch-sur-Alzette, le 18 décembre 2001.

Signature.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 janvier 2002, vol. 322, fol. 62, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(23476/612/41) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

AUTOMATIC BUSINESS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 63.520.

Extrait des Minutes de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui s'est tenue extraordinairement le 22 février 2002

A l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de AUTOMATIC BUSINESS S.A. («la société») tenue extraordinairement, il a été décidé comme suit:

- De nommer M. Henri Burles, ayant son domicile au 625, route d'Aix, 13510 Eguilles, France, en qualité de commissaire aux comptes avec effet au 15 décembre 1998;

Luxembourg, le 19 mars 2002.

Signature

L'Agent Domiciliaire

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 99, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23583/710/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOGEDIM, SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS IMMOBILIERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 24.871.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002.

Signature.

(23481/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOGEDIM, SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS IMMOBILIERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 24.871.

Statuts coordonnés au 3 septembre 2001, enregistrés le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

(23495/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOGEDIM, SOCIETE DE GESTION ET D'INVESTISSEMENTS IMMOBILIERS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 24.871.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 3 septembre 2001 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 297.472,23 (deux cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent soixante-douze euros et vingt-trois cents) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

Art. 5. alinéa 1. «Le capital social est fixé à deux cent quatre-vingt-dix-sept mille quatre cent soixante-douze euros et vingt-trois cents (EUR 297.472,23) représenté par douze mille (12.000) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de commissaire et décide de nommer en remplacement au poste de commissaire la société FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2004.

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Laurent Jacquemart, administrateur, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23504/531/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

EUROPORTAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 140, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 70.126.

Extrait du procès-verbal du Conseil d'administration du 6 mars 2002

Il résulte du procès-verbal du Conseil d'Administration du 6 mars 2002 que:

- M. Claudio Sposito a présenté sa démission de sa fonction d'administrateur.

- M. Manuel Antonio Catalano, directeur, demeurant à Milan (I) a été nommé administrateur de la société en remplacement de M. Claudio Sposito.

La nomination sera ratifiée par la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

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

Luxembourg, le 11 mars 2002.

EUROPORTAL S.A., Société Anonyme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 mars 2002, vol. 565, fol. 71, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23603/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SIREN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 18.843.

—
Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002.

Signature.

(23485/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SIREN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 18.843.

—
Statuts coordonnés au 3 août 2001, enregistrés le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

(23494/531/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SIREN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 18.843.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 3 août 2001 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 86.762,73 (quatre-vingt-six mille sept cent soixante-deux euros et soixante-treize cents) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

Art. 5 alinéa 1. «Le capital social est fixé à quatre-vingt-six mille sept cent soixante-deux Euros et soixante-treize cents (EUR 86.762,73) représenté par trois mille cinq cents (3.500) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de commissaire et décide de nommer en remplacement au poste de commissaire la société FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2005.

L'assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Messieurs Etienne Gillet et Laurent Jacquemart, administrateurs, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23503/531/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

ASTERIA MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 48.460.

—
Maître Flavio Amado, avocat, ayant son domicile professionnel à CH-6901 Lugano, Via Somaini 10, a été nommé administrateur et administrateur-délégué chargé de la gestion journalière avec pouvoir de signature individuelle jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2002, en remplacement de Maître Carlo Sganzi, décédé.

Luxembourg, le 4 février 2002.

Pour avis sincère et conforme

Pour ASTERIA MANAGEMENT S.A.

KPMG Financial Engineering

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2002, vol. 565, fol. 58, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23702/528/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SOCIETE DE PARTICIPATIONS FINANCIERES «SOPARFI», Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 24.673.

Le bilan rectifié au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Ce bilan rectifié annule le bilan au 30 juin 2001, déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 décembre 2001, enregistré le 27 novembre 2001, vol. 560, fol. 62, case 5, en voie de publication au Mémorial C.

Luxembourg, le 15 mars 2002. Signature.
(23489/531/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LIMPERTSBERG REAL ESTATE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.078.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002. Signature.
(23482/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LIMPERTSBERG REAL ESTATE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.078.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 89, case 9, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002. Signature.
(23483/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LIMPERTSBERG REAL ESTATE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.078.

Statuts coordonnés au 13 septembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 19 mars 2002. Signature.
(23496/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LIMPERTSBERG REAL ESTATE COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 35.078.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 13 septembre 2001 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

Art. 5 alinéa 1. «Le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (EUR 30.986,69) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.»

L'Assemblée ratifie la nomination de Monsieur Laurent Jacquemart par le Conseil d'Administration du 29 juin 2001 au poste d'Administrateur en remplacement de Monsieur Yves Wallers, démissionnaire, dont il terminera le mandat.

L'Assemblée prend acte de la nouvelle adresse de Monsieur Jacques Tordoor, Administrateur, au 3B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23505/531/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Siège social: L-7520 Mersch, 48, rue Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 83.862.

L'an deux mille deux, le treize mars.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch.

Ont comparu

- 1.- Monsieur Romain Bruzzese, restaurateur, demeurant à L-7590 Beringen-Mersch, 42, rue de la Gare.
- 2.- Monsieur Marco Fischels, comptable, demeurant à L-2732 Luxembourg, 7, rue W. Wilson.
- 3.- Monsieur David Pierrat, cuisinier, demeurant à L-7240 Bereldange, 70, route de Luxembourg.
- 4.- Monsieur Marc Degrand, employé privé, demeurant à L-9455 Fohren, 33, route de Walsdorf.

Les comparants sub 1 à 3 déclarent être les seuls associés de la Société à responsabilité limitée MARROM, S.à r.l., avec siège social à Mersch, constituée suivant acte reçu par Maître Edmond Schroeder, alors notaire de résidence à Mersch, en date du 17 septembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 230 du 11 février 2002.

Les associés ont prié le notaire instrumentaire de documenter les résolutions suivantes:

Première résolution

Les associés décident d'augmenter le capital social de la société à concurrence de six mille euros (6.000,-), pour le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (12.500,-) à dix-huit mille cinq cents euros (18.500,-), par la création et l'émission de cent vingt (120) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale de cinquante euros (50,-) chacune.

L'augmentation du capital se fait par apport en espèces par le comparant sub 4, Monsieur Marc Degrand, et preuve de cet apport a été apportée au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Deuxième résolution

Suite à l'augmentation du capital, les associés décident de donner à l'article six des statuts la teneur suivante:

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de dix-huit mille cinq cents euros (18.500,-), représenté par trois cent soixante-dix (370) parts sociales d'une valeur nominale de cinquante euros (50,-) chacune, entièrement libérées.

Ces parts sont tenues comme suit:

1.- Monsieur Romain Bruzzese, restaurateur, demeurant à L-7590 Beringen-Mersch, 42, rue de la Gare,	120 parts
2.- Monsieur Marco Fischels, comptable, demeurant à L-2732 Luxembourg, 7, rue W. Wilson,	120 parts
3.- Monsieur David Pierrat, cuisinier, demeurant à L-7240 Bereldange, 70, route de Luxembourg,	10 parts
4.- Monsieur Marc Degrand, employé privé, demeurant à L-9455 Fohren, 33, route de Walsdorf,	120 parts
Total:	370 parts

Frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de cet acte, s'élève approximativement à quatre cent cinquante euros (450,-).

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

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

Signé: R. Bruzzese, M. Fischels, D. Pierrat, M. Degrand, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 14 mars 2002, vol. 420, fol. 97, case 1. – Reçu 60 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 20 mars 2002.

H. Hellinckx.

(23344/242/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

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

Siège social: L-7520 Mersch, 48, rue Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 83.862.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

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

Mersch, le 20 mars 2002.

H. Hellinckx.

(23345/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

VARINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 75.596.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 15 mars 2002.

Signature.

(23490/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

ABIELLE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 47.560.

Statuts coordonnés au 19 juillet 2001, enregistrés le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Signature.

(23491/531/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

BAYREUTHER ANLAGENGESELLSCHAFT A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 24.123.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 4 mars 2002 à Luxembourg

L'assemblée décide de supprimer la désignation de la valeur nominale des actions et de convertir le capital social pour le fixer à EUR 30.986,69 (trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents) avec effet au 1^{er} janvier 2001.

Le délai de cinq ans pour augmenter le capital en vertu du capital autorisé étant dépassé, il n'y a pas lieu de procéder à la conversion du capital autorisé, les alinéas à ce sujet doivent être abrogés.

L'Assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède. En conséquence, l'article 5 alinéa 1 des statuts aura la teneur suivante:

«**Art. 5 alinéa 1^{er}.** Le capital social est fixé à trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (EUR 30.986,69) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale.»

Le 4^{ème} alinéa et suivants concernant le capital autorisé sont abrogés.

L'Assemblée ratifie la nomination de Monsieur Laurent Jacquemart par le Conseil d'Administration du 29 juin 2001 au poste d'Administrateur en remplacement de Monsieur Robert Meisch, démissionnaire, dont il terminera le mandat.

L'Assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Yves Wallers de son poste de Commissaire et décide de nommer en remplacement au poste de Commissaire la société FIDUPARTNER A.G., 124, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg. Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Statutaire à tenir en 2003.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 15 mars 2002, vol. 565, fol. 78, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23501/531/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

E.N.F. EUROPÄISCHE GESELLSCHAFT FÜR NUKLEARFORSCHUNG HOLDING S.A.,

Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 64.773.

La société EURO REVISION S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège social de la société E.N.F. EUROPÄISCHE GESELLSCHAFT FÜR NUKLEARFORSCHUNG HOLDING S.A., 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS, Section B, no. 64.773.

Luxembourg, le 18 mars 2002.

Pour le Conseil d'Administration

EURO REVISION S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23514/576/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

IMMOFIN LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 56.495.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 13 mars 2002, vol. 565, fol. 70, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Pour IMMOFIN LUX S.A.

Signature

(23508/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

INTERNATIONAL LOCATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 59.207.

Les comptes annuels au 31 décembre 2000, enregistrés à Luxembourg, le 13 mars 2002, vol. 565, fol. 70, case 11, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Pour INTERNATIONAL LOCATIONS S.A.

Signature

(23509/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

L.A.K. LUXEMBURG AKTIEN KONTROLLE HOLDING S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 35.305.

La société EURO REVISION S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège social de la société L.A.K. LUXEMBURG AKTIEN KONTROLLE HOLDING S.A., 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS, Section B, no. 35.305.

Luxembourg, le 18 mars 2002.

Pour le Conseil d'Administration

EURO REVISION S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23515/576/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

L.A.K. LUXEMBURG AKTIEN KONTROLLE HOLDING S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 35.305.

Se sont démis de leurs fonctions au sein de la société L.A.K. LUXEMBURG AKTIEN KONTROLLE HOLDING S.A., 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, R.C.S. B, no. 35.305 avec effet immédiat:

- M. Marion Thill, demeurant à Luxembourg, en tant qu'administrateur et administrateur-délégué;

- M. Robert Roth, demeurant à Audun-le-Tiche (F), en tant qu'administrateur;

- Madame Danielle Roth, demeurant à Audun-le-Tiche (F), en tant qu'administrateur;

- La société EURO ASSOCIATES (Anc. EUROTRUST S.A.), avec siège social à Luxembourg, 33, allée Scheffer, en tant que Commissaire aux Comptes.

Luxembourg, le 18 mars 2002.

EURO ASSOCIATES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23516/576/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

AQUACONCEPT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 68.149.

Par la présente, Monsieur Diego Colombo démissionne avec effet immédiat en tant qu'administrateur-délégué et gérant technique de la société.

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 94, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23633/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

LES PROPRIETAIRES REUNIS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 54.218.

EXTRAIT

Cession de parts sociales

Suivant contrat de cession de parts sociales du 2 janvier 2002, la société AVISTOCK, société de droit des Bahamas, ayant son siège social aux Bahamas, Bank Lane, Nassau, Bahamas, cède 499 (quatre cent quatre-vingt dix-neuf) parts sociales qu'elle détient dans la société LES PROPRIETAIRES REUNIS, S.à r.l., inscrite au registre de commerce et des sociétés, section B, sous le numéro 54.218, avec siège social à 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, à Monsieur Henri Raoul Pakula, demeurant à B-1780 Wemmel, 6, avenue van de Woestijne.

La présente vaut quittance et acceptation du prix convenu entre parties.

Suite à ladite cession, les parts sociales seront dorénavant réparties comme suit:

Monsieur Henri Raoul Pakula, demeurant à B-1780 Wemmel, 6, avenue van de Woestijne 500 parts sociales

Total 500 parts sociales

Le 14 janvier 2002

Pour extrait conforme

LES PROPRIETAIRES REUNIS, S.à r.l.

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23521/576/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

INDEVO HOLDING A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.
R. C. Luxembourg B 42.890.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 25 mars 2002.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(23522/800/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

INDEVO HOLDING A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.
R. C. Luxembourg B 42.890.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 25 mars 2002.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(23523/800/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

INDEVO HOLDING A.G., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: L-1233 Luxemburg, 13, rue Jean Bertholet.
H. R. Luxemburg B 42.890.

Auszug aus dem Protokoll der Ordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre abgehalten in Luxemburg, am 13. März 2002

Aus dem Protokoll geht hervor, dass den Verwaltungsratsmitgliedern sowie dem Kommissar für die Ausübung ihrer Mandate während der Geschäftsjahre zum 31. Dezember 1998 und zum 31. Dezember 1999 volle Entlastung erteilt wurde.

Frau Gaby Trierweiler sowie Frau Regina Rocha Melanda wurden als Verwaltungsräte bestellt, an Stelle der zurückgetretenen Frau Frie Van de Wouw und Frau Anne-Françoise Fouss.

Die Mandate von Frau Nathalie Carbotti

als Verwaltungsratsmitglied sowie von Herrn Lex Benoy als Kommissar wurden erneuert bis zur Hauptversammlung welche über das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2000 beschließt.

Die Hauptversammlung beschliesst die Währung des Kapitals in EUR abzuändern mit Wirkung zum 1. Januar 2001, gemäss dem Gesetz vom 10. Dezember 1998. Das neue Gesellschaftskapital beträgt EUR 51.200,- eingeteilt in 100 Aktien mit einem Nennwert von je EUR 512,-.

Luxemburg, den 13. März 2002.

Für die Gesellschaft

Unterschrift

Enregistré a Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23524/800/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

NAKATOME HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R. C. Luxembourg B 41.769.

Les statuts coordonnes au 6 juin 2001 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 21 mars 2002.

Pour A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / Pour A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

Gérant / Gérant

J.-P. Van Keymeulen / E. Patteet

Administrateur-Delegue / Administrateur-Delegue

(23529/813/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

(anc. TOSLI LUXEMBOURG (No. 3), S.Å r.l.)

Registered office: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 84.456.

In the year two thousand and two, on the fourteenth of January.

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

There appeared:

1. NRGenerating Luxembourg (No. 1), S.Å r.l., a company incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

here represented by Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on January 11, 2002.

2. COBEE HOLDINGS INC., a company incorporated and existing under the laws of the United States of America, having its registered office at 901 Marquette Avenue, Suite 2300, Minneapolis, Minnesota 55402-3265, United States of America,

here represented by Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given on January 11, 2002.

The said proxies, signed *ne varietur* by the appearer and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing parties have required the notary to state that they are the sole associates of Tosli Luxembourg (No. 3), S.Å r. l, a company duly incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, registered at the company register of Luxembourg under the number B 84 456, incorporated pursuant to a deed of the notary public Maître Francis Kessler, residing in Esch-sur-Alzette, on October 26th, 2001, not yet published in the Mémorial C.

The appearing parties, representing the whole corporate capital, then took the following resolutions:

First resolution

To modify the denomination of the Company from Tosli Luxembourg (No. 3), S.Å r.l. to NRGenerating Luxembourg (No. 6) S.Å r.l.

Second resolution

As a consequence of such modification, paragraph 1 of article 1 of the articles of incorporation is amended and now read as follows:

«There is hereby formed a société a responsabilité limitée under the name of NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.Å r.l.

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 German version; on request of the appearing party and in case of divergences between the English and the German text, the English version will prevail.

Folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes

Im Jahre zweitausendundzwei, am vierzehnten Januar.

Vor dem unterzeichnenden Notar Jean-Joseph Wagner, mit Amtssitz in Sassenheim (Luxemburg).

Sind erschienen:

1. NRGenerating Luxembourg (No. 1), S.à r.l. eine Gesellschaft nach dem Recht von Luxemburg, mit Gesellschaftssitz in 25C, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg,

hier vertreten durch Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 11. Januar 2002.

2. COBEE HOLDINGS INC., eine Gesellschaft nach dem Recht der Vereinigten Staaten Amerikas, mit Gesellschaftssitz in 901 Marquette Avenue, Suite 2300, Minneapolis, Minnesota 55402-3265, Vereinigte Staaten Amerikas,

hier vertreten durch Alessandra Bellardi Ricci, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht, ausgestellt am 11. Januar 2002.

Die Vollmachten werden nach Unterzeichnung ne varietur durch den Bevollmächtigten und den beurkundenden Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Die Erschienenen ersuchen den unterzeichnenden Notar, folgendes zu beurkunden:

- daß sie die alleinigen Gesellschafterinnen von Tosli Luxembourg (No. 3), S.à r.l. sind, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxemburg, eingetragen im Handels- und Firmenregister in Luxemburg unter der Nummer B 84.456, gegründet gemäss Urkunde des Notars Maître Francis Kessler, wohnhaft in Esch-sur-Alzette, vom 26. Oktober 2001, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.

Die Erschienenen, das gesamte Gesellschaftskapital vertretend, haben folgende Beschlüsse getroffen:

Erster Beschluss

Den Namen der Gesellschaft von Tosli Luxembourg (No. 3), S. à r.l. auf NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l. abzuändern.

Zweiter Beschluß

Als Folge dieser Abänderung, den ersten Absatz von Artikel 1 der Gesellschaftssatzung wie folgt abzuändern:

«Es wird eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit dem Namen NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l. gegründet.»

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, daß auf Ersuchen der Erschienenen, diese Urkunde in englischer Sprache verfaßt ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, die englische Fassung massgebend ist.

Gezeichnet: A. Bellardi Ricci, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 17 janvier 2002, vol. 865, fol. 46, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

Für gleichlautende Ausfertigung, erteilt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Sammlung für Gesellschaften und Vereinigungen.

Beles, den 5. Februar 2002.

J.J. Wagner.

(23332/239/76) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

NRGenerating Luxembourg (No. 6), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 25C, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 84.456.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

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

Belvaux, le 18 mars 2002.

J.J. Wagner.

(23333/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

PARNASO S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 41.548.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 13 mars 2002, vol. 565, fol. 69, case 5, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Pour la société

Signature

Le Domiciliataire

(23630/058/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

HEYPA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 16, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

STATUTS

L'an deux mille deux, le sept mars.

Par-devant Maître Norbert Müller, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Jean-Paul Goerens, maître en droit, demeurant à Luxembourg, ici représenté par Madame Colette Sadler, employée privée, demeurant à Bertrange, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 28 février 2002, laquelle restera annexée au présent acte pour être soumise aux formalités d'enregistrement.

2. Madame Colette Sadler, employée privée, demeurant à Bertrange.

Lesquels comparants ès qualités qu'ils agissent ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une Société Anonyme qu'ils déclarent constituer comme suit:

Dénomination - Siège - Durée - Objet

Art. 1. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendront dans la suite propriétaires des actions ci-après créées, il est formé une Société Anonyme sous la dénomination de HEYPA S.A.

Art. 2. La société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 3. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville. Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'au moment où les circonstances seront devenues complètement normales.

Un tel transfert ne changera rien à la nationalité de la société qui restera luxembourgeoise. La décision relative au transfert provisoire du siège social sera portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société, qui suivant les circonstances, est le mieux placé pour y procéder.

Art. 4. La société a pour objet l'acquisition, la vente, le développement, la location, le financement et la mise en valeur d'actifs immobiliers situés aussi bien à Luxembourg qu'à l'étranger ainsi que la prise de participation sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties et exercer enfin toutes activités et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet.

En général, la société peut, sans limitation, faire toutes opérations généralement quelconques, commerciales, industrielles, financières, mobilières et immobilières de nature à favoriser ou faciliter la réalisation ou l'extension de son objet social.

Capital - Actions

Art. 5. Le capital de la société est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 310 (trois cent dix) actions d'une valeur nominale de EUR 100,- (cent euros) chacune.

Art. 6. Les actions de la société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires.

Administration - Surveillance

Art. 7. La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale pour un terme ne pouvant dépasser six années et en tout temps révocables par elle.

Art. 8. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la loi du 10 août 1915, telle qu'elle a été modifiée, ou par les statuts de la société, à l'assemblée générale, seront de la compétence du conseil d'administration. Le conseil d'administration est autorisé à payer des dividendes intérimaires en accord avec les conditions de la loi.

Art. 9. Le conseil d'administration peut déléguer une partie de ses pouvoirs et confier la direction de toutes les affaires ou d'une branche spécifique de la société à un ou plusieurs directeurs et donner des pouvoirs spécifiques pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis parmi ses membres ou non, actionnaires ou non. Il peut aussi, avec l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires, déléguer la gestion journalière de la société à un de ses membres, nommé administrateur-délégué.

Art. 10. La société sera liée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature unique de l'administrateur-délégué ou par la signature conjointe ou unique de toute personne ou personnes auxquelles ces pouvoirs de signature ont été délégués par le conseil d'administration.

Art. 11. La surveillance des opérations de la société sera confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixera leur nombre, leurs émoluments et la durée de leurs mandats, laquelle ne pourra pas dépasser six ans.

Assemblées générales des actionnaires

Art. 12. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg, le premier vendredi du mois de mai à 17.00 heures.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée sera reportée au premier jour ouvrable suivant à la même heure. Les assemblées générales des actionnaires se tiendront à Luxembourg au lieu indiqué dans la convocation ou dans la municipalité où se trouve le siège social, si celui-ci a été transféré dans une autre localité, ou dans tout autre lieu décidé par le conseil d'administration.

Art. 13. L'assemblée générale des actionnaires entendra le rapport du conseil d'administration et du commissaire, votera sur l'approbation des rapports et des comptes et sur la distribution des profits, procédera aux nominations requises par les statuts, donnera décharge aux administrateurs et aux commissaires et prendra des décisions sur toutes questions qui lui auront été soumises régulièrement.

Art. 14. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des actionnaires, et s'ils énoncent qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans convocation préalable.

Année sociale - Bilan - Répartition des bénéfices

Art. 15. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 16. L'excédent créditeur du compte des profits et pertes, après déduction des frais généraux, charges sociales, amortissements et provisions pour engagements passés ou futurs, déterminé par le conseil d'administration, constituera le bénéfice net de la société.

Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque la réserve obligatoire aura atteint le dixième du capital souscrit. Le solde restant du bénéfice net restera à la disposition de l'assemblée générale. L'assemblée générale peut décider d'affecter des profits et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

Dissolution - Liquidation

Art. 17. La société pourra être dissoute à tout moment par décision d'une assemblée générale des actionnaires délibérant aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi pour une modification des statuts.

Art. 18. Lors de la dissolution de la société, l'assemblée générale des actionnaires règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs et détermine leurs pouvoirs et rémunération.

Dispositions générales

Art. 19. Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent à la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures.

Souscriptions - paiements

Actionnaires	Capital souscrit et libéré (EUR)	nombre d'actions
1. Mme. Colette Sadler, prédésignée	100,-	1
2. Jean-Paul Goerens, prédésigné	30.900,-	309
	<hr/>	
	31.000,-	310

Toutes ces actions ont été libérées intégralement par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Dispositions transitoires

La première année sociale commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2002. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra à Luxembourg pour la première fois en 2003.

Déclaration - Frais

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié les conditions prévues par l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée ultérieurement et en constate expressément l'accomplissement.

Le montant, au moins approximatif, des frais, dépenses ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué approximativement à EUR 3.000,- (trois mille euros).

Assemblée générale extraordinaire

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit, se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

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

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Ont été appelés aux fonctions d'administrateur:

- Monsieur Jean-Paul Goerens, maître en droit, demeurant Luxembourg.
- Madame Colette Sadler, employée privée, demeurant à Bertrange.
- Madame Béatrice Garcia, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

3. FIDUCIAIRE ACCOFIN, établie à L-1425 Luxembourg, la, rue du Fort Dumoulin, est nommée commissaire aux comptes.

4. Le siège de la société est fixé à L-1330 Luxembourg, 16, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

5. Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui aura lieu en 2007.

Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette, date qu'en tête des présentes.

Lecture étant faite, tous les comparants connus du notaire ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Sadler, N. Muller.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 mars 2002, vol. 876, fol. 30, case 3. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 15 mars 2002.

N. Muller.

(23358/224/132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

PADANA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 61.928.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 25 mars 2002.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(23525/800/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

PADANA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 61.928.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 25 mars 2002.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING.

Signature

(23526/800/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

PADANA EUROPE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 61.928.

Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires tenue à Luxembourg, en date du 3 janvier 2002

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour les exercices clôturés au 31 décembre 1999 et au 31 décembre 2000.

Madame Nathalie Carbotti et Madame Gaby Trierweiler sont nommées administrateurs en remplacement de Madame Frie Van de Wouw et de Monsieur Fabio Alfieri, administrateurs démissionnaires, jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice clôturant au 31 décembre 2001.

Le mandat de Monsieur Lucio Velo en tant qu'administrateur ainsi que celui de Monsieur Lex Benoy en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés jusqu'à l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'exercice au 31 décembre 2001.

Le capital social a été converti en euro avec effet au 1^{er} janvier 2001, en conformité avec la loi du 10 décembre 1998. Le montant du nouveau capital social est de EUR 550.000,- représenté par 22.000 actions d'une valeur nominale de EUR 25, chacune.

Luxembourg, le 3 janvier 2002.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 96, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23527/800/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

**TAIRONA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. TAIRONA S.A.).**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 49.526.

L'an deux mille un, le quinze novembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding TAIRONA S.A., ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 49.526, constituée suivant acte notarié en date du 8 décembre 1994, publié au Mémorial C numéro 115 du 17 mars 1995, et dont les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Madame Frédérique Vigneron, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La Présidente désigne comme secrétaire Madame Solange Wolter-Schieres, employée privée, demeurant à Schouweiler.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Rita Biltgen, employée privée, demeurant à Luxembourg.

La présidente déclare et prie le notaire instrumentant d'acter:

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

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les mille deux cent cinquante (1.250) actions représentant l'intégralité du capital social, sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

1.- Modification de la dénomination sociale de TAIRONA S.A. en TAIRONA HOLDING S.A.

2.- Conversion du capital social de la société de même que la comptabilité de la société de francs belges (BEF) en euros (EUR) au taux de conversion de EUR 1,-=BEF 40,3399 du capital social actuel de BEF 1.250.000,- en EUR 30.986,69.

3.- Suppression de la valeur nominale des actions existantes

4.- Augmentation du capital social souscrit à concurrence de EUR 263,31 pour le porter de son montant actuel après conversion de EUR 30.986,69 à celui de EUR 31.250,- par apport en numéraire d'un montant de EUR 263,31 sans création ni émission d'actions nouvelles.

5.- Fixation d'une nouvelle valeur nominale de EUR 25,-

6.- Pouvoir à accorder au conseil d'administration de la société pour procéder aux écritures comptables qui s'imposeront.

7.- Modification subséquente de l'article 5 des statuts.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée cette dernière à pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination de société de TAIRONA S.A., en TAIRONA HOLDING S.A. et de modifier l'article premier des statuts pour lui donner désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination de TAIRONA HOLDING S.A.»

Deuxième résolution

L'assemblée décide de convertir le capital social de la société de même que la comptabilité de la société de francs belges (BEF) en euros (EUR) et de transformer par conséquent le capital social actuel d'un million deux cent cinquante mille francs belges (BEF 1.250.000,-) au taux de conversion d'un euro (EUR 1,-)=quarante virgule trente-trois quatre-vingt-dix-neuf francs belges (BEF 40,3399), en capital d'un montant de trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (EUR 30.986,69).

Troisième résolution

L'assemblée décide de supprimer purement et simplement la valeur nominale des mille deux cent cinquante (1.250) actions existantes.

Quatrième résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social souscrit à concurrence de deux cent soixante-trois euros et trente et un cents (EUR 263,31) pour le porter de son montant actuel après la prédite conversion de trente mille neuf cent quatre-vingt-six euros et soixante-neuf cents (EUR 30.986,69) à un montant de trente et un mille deux cent cinquante euros (EUR 31.250,-) par apport en numéraire de la somme de deux cent soixante-trois euros et trente et un cents (EUR 263,31) sans cependant créer et émettre des actions nouvelles.

La preuve de ce paiement, effectué par les actionnaires actuels au prorata de leur participation au capital social a été rapportée au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Cinquième résolution

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décide de fixer une nouvelle valeur nominale de chacune des mille deux cent cinquante (1.250) actions à vingt-cinq euros (EUR 25,-), de sorte que le capital social souscrit au montant de trente et un mille deux cent cinquante euros (EUR 31.250,-) sera représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions ayant toutes une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-).

Sixième résolution

L'assemblée confère tous pouvoirs au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent, pour convertir tous les livres et documents de la société de francs belges (BEF) en euros (EUR), pour procéder à l'échange des mille deux cent cinquante (1.250) actions de l'ancienne valeur nominale de mille francs belges (BEF 1.000) chacune, contre le même nombre d'actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune et pour procéder à l'annulation de toutes les actions anciennes.

Septième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter la conversion et l'augmentation de capital ci-dessus et décide que cet article sera dorénavant rédigé comme suit:

«**Art. 5.** Le capital social de la société est fixé à trente et un mille deux cent cinquante euros (EUR 31.250,-), divisé en mille deux cent cinquante (1.250) actions de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, entièrement libérées.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

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

En cas d'augmentation du capital social les droits attachés aux actions nouvelles seront les mêmes que ceux dont jouissent les actions anciennes.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de soixante mille francs luxembourgeois.

Evaluation de l'augmentation de capital

Pour les besoins de l'enregistrement, il est constaté que le montant du capital social ainsi augmenté de deux cent soixante-trois euros et trente et un cents (EUR 263,31) équivaut à dix mille six cent vingt-deux francs luxembourgeois (LUF 10.622,-).

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

Dont procès-verbal, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: F. Vigneron, Schieres, Biltgen, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 20 novembre 2001, vol. 863, fol. 61, case 7. – Reçu 500 francs.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 15 mars 2002.

J.-J. Wagner.

(23376/239/102) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mars 2002.

H-BRAND HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 73.498.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 15 février 2002

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Birgen Germain de sa fonction d'administrateur, prend acte de cette démission.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur avec effet au 15 février 2002 Madame Acciani Irène, employée privée, demeurant à Luxembourg, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Cette cooptation sera ratifiée par la prochaine assemblée générale des actionnaires de la société, conformément à la loi et aux statuts.

H-BRAND HOLDING S.A.

Société Anonyme Holding

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2002, vol. 565, fol. 57, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23560/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

O.H.I. HOLDING S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 61.229.

La société EURO REVISION S.A. dénonce, avec effet immédiat, le siège social de la société O.H.I. HOLDING S.A., 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, RCS, Section B, no. 61.229.

Luxembourg, le 18 mars 2002.

Pour le Conseil d'Administration

EURO REVISION S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23518/576/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

O.H.I. HOLDING S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 61.229.

Se sont démis de leurs fonctions au sein de la société O.H.I. HOLDING S.A., 33, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, R.C.S. B, no. 61.229 avec effet immédiat:

- M. Christian Faltot, demeurant à Villerupt (F), en tant qu'administrateur;

- M. Robert Roth, demeurant à Audun-le-Tiche (F), en tant qu'administrateur;

- La société EUROPEAN AUDITING S.A. avec siège social à Road Town, Tortola (BVI), en tant que Commissaire aux Comptes.

Luxembourg, le 18 mars 2002.

EURO ASSOCIATES

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2002, vol. 565, fol. 98, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23520/576/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

QUATAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 46.321.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 91, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 21 mars 2002.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

(23554/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

QUATAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 46.321.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 91, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 21 mars 2002.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(23555/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

QUATAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 46.321.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2002, vol. 565, fol. 91, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 21 mars 2002.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

(23556/024/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

QUATAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 46.321.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 17 décembre 2001

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 1999 comme suit:

Conseil d'administration:

MM. Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Georges Chamagne, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur;
Patrick Ehrhardt, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes:

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 91, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23557/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

QUATAR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 46.321.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 21 janvier 2002

Résolution

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice 2000 comme suit:

Conseil d'administration:

MM. Germain Birgen, employé privé, demeurant à Luxembourg, président;
Patrick Ehrhardt, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur,
Georges Chamagne, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.

Commissaire aux comptes

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard de la Foire L-1528 Luxembourg

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 91, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23558/024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

GRAPY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 75.917.

—
Par lettre recommandée adressée le 14 mars 2002 à la société GRAPY S.A. dont le siège social a été transféré à Luxembourg, 207, route d'Arlon, en date du 14 mars 2002, la société FIDUCENTER S.A., société anonyme avec siège social à Luxembourg, 18, rue de l'Eau, a dénoncé de plein droit son contrat de domiciliation avec ladite société GRAPY S.A.

Pour extrait conforme

FIDUCENTER S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 92, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23549/693/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

GRAPY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 75.917.

—
EXTRAIT

L'assemblée générale ordinaire, réunie en date du 14 mars 2002 a accepté la démission de quatre administrateurs, M. Jean Hoffmann, M. Marc Koeune, Mme Andrea Dany et Mme Nicole Thommes. Elle a appelé aux fonctions d'administrateurs, en remplacement des administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Jean Lambert, Maître en Sciences Economiques, demeurant à Luxembourg;
- Madame Caroline Folmer, employée privée, demeurant à Luxembourg;
- EDIFAC S.A., 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Ils termineront le mandat de leurs prédécesseurs.

L'assemblée a également pris acte de la démission du commissaire aux comptes avec effet immédiat et a nommé en son remplacement la société TRUSTAUDIT S.A., 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Décharge pleine et entière a été accordée aux administrateurs et au commissaire sortants pour leurs mandat et gestion jusqu'à ce jour.

En outre, le siège social a été transféré au 207, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Un Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2002, vol. 565, fol. 92, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(23551/693/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

SHURIKEN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 53.631.

—
Les statuts coordonnés au 11 mai 2001 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.

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

Luxembourg, le 21 mars 2002.

Pour A.T.T.C. MANAGEMENT, S.à r.l. / Pour A.T.T.C. DIRECTORS, S.à r.l.

A.T.T.C. S.A. / A.T.T.C. S.A.

Gérant / Gérant

J.-P. Van Keymeulen / E. Patteet

Administrateur-Délégué / Administrateur-Délégué

(23530/813/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mars 2002.
