

**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° 1774****13 décembre 2002****SOMMAIRE**

<b>Acior Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85127</b>	<b>7 Islands Kefalonia S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85149</b>
<b>Alpha Bauelemente A.G., Wasserbillig</b> .....	<b>85111</b>	<b>3ième Millénaire S.A., Weiler-La-Tour</b> .....	<b>85114</b>
<b>Altraco S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85110</b>	<b>JPMP Siteco Holding (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85129</b>
<b>Arpex, S.à r.l., Steinsel</b> .....	<b>85150</b>	<b>K.D.M. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85109</b>
<b>B.F.W. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85112</b>	<b>Linley S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85127</b>
<b>Bayerische Landesbank, Niederlassung Luxembourg, Luxembourg</b> .....	<b>85115</b>	<b>Maitagaria S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>85128</b>
<b>Bifor, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85114</b>	<b>Mark IV Holdings, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85107</b>
<b>Boventi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85111</b>	<b>Marrow S.A., Senningerberg</b> .....	<b>85151</b>
<b>Boventi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85115</b>	<b>Mastrotto International S.P.A., Arzognano</b> .....	<b>85117</b>
<b>Browa S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85122</b>	<b>Matina S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85127</b>
<b>Bruly S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>85114</b>	<b>Meisterhaus Concept, S.à r.l., Dudelange</b> .....	<b>85116</b>
<b>C.L.I.C. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85116</b>	<b>Nentware S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85111</b>
<b>C.L.I.C. S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85116</b>	<b>Pente Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85107</b>
<b>Cadimex Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85108</b>	<b>Presto Clean, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85111</b>
<b>Camoze Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85123</b>	<b>Profimo S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85128</b>
<b>Camoze Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85124</b>	<b>Promo-Business, S.à r.l., Esch-sur-Alzette</b> .....	<b>85110</b>
<b>Carisma Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85113</b>	<b>Rauscher, Robinson &amp; Partners Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85114</b>
<b>CMB Services S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85107</b>	<b>Rescom S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85113</b>
<b>CMB Services S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85107</b>	<b>Riwa S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85115</b>
<b>Colilux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85111</b>	<b>Roguedas S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85108</b>
<b>Contrax S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85112</b>	<b>Royal Investment Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85122</b>
<b>Cristal Investment, S.à r.l., Contern</b> .....	<b>85152</b>	<b>Santi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85109</b>
<b>Cristal Investment, S.à r.l., Contern</b> .....	<b>85152</b>	<b>Société d'Investissements en Méditerranée S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85149</b>
<b>Dogan-Levage S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85109</b>	<b>Spitar Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85106</b>
<b>Domingo, S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>85112</b>	<b>Stebel S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85115</b>
<b>DPB Finance S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85150</b>	<b>Swiss Finance &amp; Property Management Luxembourg S.A., Machtum</b> .....	<b>85124</b>
<b>DPB Finance S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85150</b>	<b>Swiss Finance &amp; Property Management Luxembourg S.A., Machtum</b> .....	<b>85125</b>
<b>Espace Mobile S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85112</b>	<b>Synthesis Banking Group S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85127</b>
<b>Exmar Lux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85106</b>	<b>Tafi S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85128</b>
<b>Exmar Lux S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85106</b>	<b>Texauto S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85112</b>
<b>Finopar Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85113</b>	<b>Tradihaus S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85110</b>
<b>G.Force S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85109</b>	<b>Trucut Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85110</b>
<b>G.I.E. International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85128</b>	<b>Universal Sales and Services S.A., Luxembourg</b> ..	<b>85122</b>
<b>Gaai Holding S.A., Mamer</b> .....	<b>85108</b>	<b>Vador Investment S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85108</b>
<b>Giacelma S.A., Esch-sur-Alzette</b> .....	<b>85109</b>		
<b>Glas Moske Luxembourg, S.à r.l., Dudelange</b> .....	<b>85125</b>		
<b>Interactive S.A., Luxembourg</b> .....	<b>85110</b>		
<b>Investholding S.A.</b> .....	<b>85113</b>		

**EXMAR LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 20, rue de Hollerich.  
R. C. Luxembourg B 35.901.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 76, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

EXMAR LUX S.A.

Signature

(85313/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**EXMAR LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 20, rue de Hollerich.  
R. C. Luxembourg B 35.901.

*Conseil d'Administration*

Membres du Conseil d'Administration suite à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 mai 2002:

M. Marc Saverys	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Nicolas Saverys	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Ludwig Criel	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Patrick de Brabandere	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Peter Raes	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Leo Cappoen	Administrateur de sociétés CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Paul C. Young	MBA International Economiques & Finance CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Michael Steimler	Employé CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg
M. Patrick Janssens	Employé CMB SERVICES S.A. B.P. 2255 L-1022 Luxembourg

Réviseurs d'Entreprises suite à l'Assemblée Générale Annuelle du 31 mai 2002:

KPMG AUDIT G.D. Luxembourg - Luxembourg

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 76, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85314/000/30) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**SPITAR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 73.220.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue en date du 1<sup>er</sup> octobre 2002*

- La société LOUV, S.à r.l., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg est cooptée au poste d'Administrateur en remplacement de FINIM LIMITED, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2005. La cooptation de la société LOUV, S.à r.l. sera ratifiée à la prochaine Assemblée.

Certifié sincère et conforme

SPITAR HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 74, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85308/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**CMB SERVICES, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 20, rue de Hollerich.  
R. C. Luxembourg B 58.737.

Membre du Conseil d'Administration suite à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 4 juin 2002:

M. Marc Saverys, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg  
M. Nicolas Saverys, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg  
M. Patrick de Brabandere, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg  
M. Ludo Beersmans, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

Commissaire aux Comptes suite à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 4 juin 2002:

KPMG AUDIT, Luxembourg, G.D. Luxembourg

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 76, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85316/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**CMB SERVICES, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 20, rue de Hollerich.  
R. C. Luxembourg B 58.737.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue au siège social en date du 4 juin 2002*

- L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs fonctions pendant l'exercice clôturé le 31 décembre 2001.

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

CMB SERVICES

L. Beersmans

Administrateur-délégué

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 76, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85317/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**PENTE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 63.329.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 30 septembre 2002*

- La société LOUV, S.à r.l., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg est cooptée au poste d'Administrateur en remplacement de FINIM LIMITED, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2005. La cooptation de la société LOUV, S.à r.l. sera ratifiée à la prochaine Assemblée.

Certifié sincère et conforme

PENTE HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 74, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85306/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**MARK IV HOLDINGS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 70.400.

Le bilan au 31 décembre 2001, a été enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2002, vol. 576, fol. 91, case 12, et a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

MARK IV HOLDINGS, S.à r.l.

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Gérant

Signatures

(85438/683/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**VADOR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 52.798.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 2 octobre 2002*

- La société LOUV, S.à r.l., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg est cooptée au poste d'Administrateur en remplacement de FINIM LIMITED, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007. La cooptation de la société LOUV, S.à r.l sera ratifiée à la prochaine Assemblée.

Certifié sincère et conforme

VADOR INVESTMENT S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 74, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85307/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**CADIMEX HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 54.329.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration du 25 septembre 2002*

- La société LOUV, S.à r.l., S.à r.l. de droit luxembourgeois, avec siège social 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg, est cooptée en tant qu'Administrateur en remplacement de la société FINIM LIMITED, démissionnaire. Elle terminera le mandat de son prédécesseur, mandat venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2007.

Certifié sincère et conforme

CADIMEX HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 74, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85309/795/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**ROGUEDAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 20, rue de Hollerich.  
R. C. Luxembourg B 51.450.

**RECTIFICATIF**

Membres du Conseil d'Administration suite à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 19 août 2002:

M. Marc Saverys, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

M. Patrick de Brabandere, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

Mme Virginie Saverys, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

M. Nicolas Saverys, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

M. Peter Raes, c/o CMB SERVICES S.A., 20, rue de Hollerich, L-1740 Luxembourg

Réviseur d'entreprises suite à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 19 août 2002:

KPMG AUDIT, Luxembourg

Enregistré à Luxembourg, le 8 novembre 2002, vol. 576, fol. 43, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85311/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**GAAI HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 34.405.

The balance sheet as at December 31, 2001, registered in Luxembourg on November 20, 2002, vol. 576, fol. 89, case 10, has been deposited at Trade Register of Luxembourg on November 25, 2002.

For publication in Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

For the Company

(85448/695/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**GIACELMA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4171 Esch-sur-Alzette, 122-124, boulevard J.F. Kennedy.  
R. C. Luxembourg B 63.613.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Esch-sur-Alzette, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85320/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**SANTI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 60.948.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85321/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**G.FORCE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2124 Luxembourg, 109, rue des Maraîchers.  
R. C. Luxembourg B 58.779.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85322/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**DOGAN-LEVAGE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 62.653.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85323/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**K.D.M. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 58.437.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85324/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**ALTRACO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 53.326.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85325/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**PROMO-BUSINESS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4041 Esch-sur-Alzette, 20, rue du Brill.  
R. C. Luxembourg B 56.105.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85326/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**TRADIHAUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 47.968.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85327/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**TRUCUT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 47.489.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85328/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**INTERACTIVE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 47.484.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85329/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**NETWARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 53.122.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85330/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**ALPHA BAUELEMENTE A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 16, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 63.317.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85331/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**COLILUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 66.687.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85332/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**PRESTO CLEAN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1261 Luxembourg, 133, route de Bonnevoie.  
R. C. Luxembourg B 64.063.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 novembre 2002, vol. 325, fol. 83, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Pour extrait conforme

Pour *PRESTO CLEAN, S.à r.l.*

Signature

(85333/597/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BOVENTI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 71.688.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 novembre 2002, vol. 576, fol. 79, case 10, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

*Pour le Conseil d'Administration*

N. Schaeffer jr. / M. Candela

*Administrateur / Administrateur*

(85337/535/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**B.F.W. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 66.401.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85338/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**DOMINGO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 65.573.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85339/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**ESPACE MOBILE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 64.936.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85341/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**CONTRAX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 64.051.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85342/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**TEXAUTO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 63.108.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85343/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---



**INVESTHOLDING S.A., Société Anonyme.**

R. C. Luxembourg B 19.444.

—  
EXTRAIT

Les administrateurs Madame Gerty Marter et Monsieur Jean Pirrotte et le commissaire aux comptes, Monsieur Edmond Ries ont démissionné avec effet immédiat. Le siège social de la société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont est dénoncé avec effet immédiat.

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

Pour extrait conforme

INTERCORP S.A.

G. Schneider / P. Schmit

*Directrice adjointe / Administrateur Directeur*

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2002, vol. 576, fol. 90, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85344/535/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**RESCOM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 47.175.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85345/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**FINOPAR HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 54.858.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85346/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**CARISMA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R. C. Luxembourg B 78.805.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration qui s'est tenue en date du 14 novembre 2002 que suite à la démission de l'administrateur Madame Gerty Marter, Monsieur Lou Huby, directeur honoraire de la CE e.r., avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, a été coopté en fonction d'administrateur en remplacement de Madame Marter, démissionnaire.

L'élection définitive de Monsieur Huby et la décharge pleine et entière à l'administrateur sortant sera votée par la prochaine assemblée générale.

Luxembourg, le 14 novembre 2002.

Pour extrait conforme

*Pour le Conseil d'Administration*

G. Schneider / M. Schaeffer

*Administrateurs*

(85347/535/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**3ième MILLENAIRE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5717 Weiler-La-Tour, 5, route de Thionville.  
R. C. Luxembourg B 31.841.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85348/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**RAUSCHER, ROBINSON & PARTNERS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 24.358.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85349/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BIFOR, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 50.062.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85350/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BRULY, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 58.857.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 85, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 15 novembre 2002*

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002

- Monsieur Henri Grisius, Administrateur; licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph, L-1840 Luxembourg;

- Madame Michelle Delfosse, Administrateur; ingénieur, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;

- Madame Nathalie Gautier, Administrateur; employée privée, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Est renommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002.

- Monsieur Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, demeurant au 16, rue Dante L-1412 Luxembourg.

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

Signature.

(85355/833/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

85115

**RIWA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 50.289.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85351/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BOVENTI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.  
R. C. Luxembourg B 71.688.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 12 novembre 2002 que:

- la démission du commissaire aux comptes Monsieur Pierre Schmit a été acceptée;
- Monsieur Hamed-Reza Khoyi, licencié en sciences économiques, avec adresse professionnelle à CH-6900 Lugano (Suisse), Via Soave 2, a été nommé nouveau commissaire aux comptes pour terminer le mandat du commissaire sortant.

Luxembourg, le 12 novembre 2002.

Pour extrait conforme

*Pour le Conseil d'Administration*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 88, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85352/535/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**STEBEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 43.824.

—  
Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85353/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BAYERISCHE LANDESBANK, NIEDERLASSUNG LUXEMBOURG**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxemburg, 3, rue Jean Monnet.  
H. R. Luxemburg B 47.892.

—  
*Veränderungen im Vorstand*

In den Vorstand der BAYERISCHE LANDESBANK, Anstalt des Öffentlichen Rechts, D-80333 München, wurde mit Wirkung vom 18. November 2002 berufen:

Herr Dr. Gerhard Gribkowsky.

Aus dem Vorstand werden ausscheiden:

a) mit Wirkung zum 31. Dezember 2002: Herr Dr. Dietrich Wolf;

b) mit Wirkung zum 30. Juni 2003: Herr Dr. Eberhard Zinn.

BAYERISCHE LANDESBANK NIEDERLASSUNG LUXEMBOURG

A. Weber / B-D. Bützow

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2002, vol. 576, fol. 90, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85397/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**C.L.I.C., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 57.619.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 85, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 18 novembre 2002*

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- Madame Michelle Delfosse, administrateur; ingénieur, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- Madame Nathalie Gautier, administrateur; employée privée, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- Monsieur Henri Grisius, administrateur-président; licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Est renommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- Monsieur Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg.

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

Signature.

(85357/833/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**C.L.I.C., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 57.619.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2000, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 85, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 18 novembre 2002*

Sont renommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Madame Michelle Delfosse, administrateur; ingénieur, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.
- Madame Nathalie Gautier, administrateur; employée privée, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.
- Monsieur Henri Grisius, administrateur-président; licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Est renommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2001:

- Monsieur Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg.

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

Signature.

(85360/833/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**MEISTERHAUS CONCEPT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3589 Dudelange, 10, rue des Modeleurs.  
R. C. Luxembourg B 76.945.

*Procès-verbal de l'assemblée statutaire*

L'assemblée, à l'unanimité des voix, a pris la résolution suivante:

1) Le siège social de la société est transféré à:

L-3589 Dudelange, 10, rue des Modeleurs.

Et lecture faite, le gérant a signé.

Dudelange, le 18 novembre 2002.

Signature

Le gérant

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 20 novembre 2002, vol. 325, fol. 85, case 12.— Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(85398/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**MASTROTTO INTERNATIONAL S.P.A.**

Siège social: Arzognano, Zona Industriale, Quarta Strada 4.

L'an deux mille deux, le huit novembre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MASTROTTO INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont, R.C.S. Luxembourg section B numéro 60.494, constituée sous la dénomination de MASTRO suivant acte reçu par Maître Camille Hellinckx, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 23 juillet 1997, publié au Mémorial C numéro 648 du 20 novembre 1997,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par ledit notaire Camille Hellinckx en date, du 31 juillet 1997, contenant le changement de la dénomination sociale en KNAPP S.A.,

et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 18 décembre 1997, publié au Mémorial C numéro 225 du 8 avril 1998,
- en date du 9 juin 1998, publié au Mémorial C numéro 667 du 18 septembre 1998,
- en date du 31 janvier 2000, publié au Mémorial C numéro 378 du 25 mai 2000, contenant le changement de la dénomination sociale en MASTROTTO INTERNATIONAL S.A.,
- en date du 21 février 2001, publié au Mémorial C numéro 917 du 24 octobre 2001,
- en date du 24 octobre 2002, non encore publié au Mémorial C,
- en date du 29 octobre 2002, non encore publié au Mémorial C,

avec un capital social de dix millions trois cent vingt-neuf mille cent trente-sept virgule quatre-vingt-dix-huit euro (10.329.137,98 EUR), représenté par deux cent mille (200.000) actions sans désignation de valeur nominale.

La séance est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Daniela Cappello, juriste, demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Federico Innocenti, maître en sciences économiques, demeurant à Bertrange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Luca Giammatteo, maître en sciences économiques, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

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

La présidente expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- 1.- Modification de la dénomination de la société en MASTROTTO INTERNATIONAL S.P.A.
- 2.- Augmentation de capital à concurrence de 0,02 EUR, pour le porter de son montant actuel de 10.329.137,98 EUR à 10.329.138 EUR, sans création et émission d'actions nouvelles.
- 3.- Libération de l'augmentation de capital.
- 4.- Modification de l'objet social pour lui donner la teneur suivante:  
«La société a pour objet:
  - e) le tannage et le travail de peaux et le commerce y relatif, soit directement soit indirectement par des sociétés contrôlées et/ou participées;
  - f) l'achat et vente, l'échange, la location et la gestion en général de bien immobiliers, y comprise la conclusion de bail de fonds agricoles, le bâtiment, la restructuration et l'entretien, à son compte ou pour le compte de tiers, même en adjudication, de bâtiments de tout genre et quelconque autre activité liée au secteur de la construction et des bâtiments, le lotissement de sols ainsi que la réalisation à son compte ou pour le compte de tiers, même en adjudication, des travaux pour les rendre édificables, et tout ça soit directement soit indirectement par des sociétés contrôlées et/ou participées;
  - g) l'octroi et l'obtention de lignes de crédit et de financements en général, seulement avec les sociétés ou organismes appartenant au groupe.
- Pour atteindre son objet social, la société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles et immobilières et en outre elle pourra accomplir, de façon non prédominante mais absolument accessoire et instrumentale et de toute façon avec formelle exclusion de quelconque activité à l'égard du public, opérations financières y comprise la prise de participations et/ou d'intérêts dans d'autres sociétés et/ou organismes ayant un objet analogue, semblable ou lié à son propre objet social, opérations mobilières, octroyer des «fidejussions», des avals, des cautions, des garanties même en faveur de tiers.»
- 5.- Fixation de la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050.
- 6.- Démission des administrateurs et du commissaire de la société.
- 7.- Transfert du siège social, statutaire et administratif de Luxembourg en Italie, et adoption par la société de la nationalité italienne.
- 8.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.
- 9.- Nomination des administrateurs.
- 10.- Nomination du collège des commissaires.
- 11.- Pouvoir à un des administrateurs d'accomplir l'ensemble des formalités en Italie.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de changer la dénomination de la société en MASTROTTO INTERNATIONAL S.P.A.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de zéro virgule zéro deux euro (0,02 EUR), pour le porter de son montant actuel de dix millions trois cent vingt-neuf mille cent trente-sept virgule quatre-vingt-dix-huit euro (10.329.137,98 EUR) à dix millions trois cent vingt-neuf mille cent trente-huit euro (10.329.138,- EUR), sans émission d'actions nouvelles.

Le montant de zéro virgule zéro deux euro (0,02 EUR) a été apporté en numéraire par les actionnaires de sorte que le prédit montant se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société MASTROTTO INTERNATIONAL S.P.A., ainsi qu'il en a été justifié au notaire, qui le constate expressément.

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier l'objet social pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet:

h) le tannage et le travail de peaux et le commerce y relatif, soit directement soit indirectement par des sociétés contrôlées et/ou participées,

i) l'achat et vente, l'échange, la location et la gestion en général de bien immobiliers, y comprise la conclusion de bail de fonds agricoles, le bâtiment, la restructuration et l'entretien, à son compte ou pour le compte de tiers, même en adjudication, de bâtiments de tout genre et quelconque autre activité liée au secteur de la construction et des bâtiments, le lotissement de sols ainsi que la réalisation à son compte ou pour le compte de tiers, même en adjudication, des travaux pour les rendre édificables, et tout ça soit directement soit indirectement par des sociétés contrôlées et/ou participées;

j) l'octroi et l'obtention de lignes de crédit et de financements en général, seulement avec les sociétés ou organismes appartenant au groupe.

Pour atteindre son objet social, la société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles et immobilières et en outre elle pourra accomplir, de façon non prédominante mais absolument accessoire et instrumentale et de toute façon avec formelle exclusion de quelconque activité à l'égard du public, opérations financières y comprise la prise de participations et/ou d'intérêts dans d'autres sociétés et/ou organismes ayant un objet analogue, semblable ou lié à son propre objet social, opérations mobilières, octroyer des «fidejussions», des avals, des cautions, des garanties même en faveur de tiers.»

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide de fixer la durée de la société jusqu'au 31 décembre 2050.

*Cinquième résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission des administrateurs et du commissaire aux comptes de la société et de leur accorder pleine et entière décharge pour l'exécution de leurs mandats.

*Sixième résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social, statutaire et administratif de la société de L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont à Arzignano, Zona Industriale, Quarta Strada n. 7 (Italie), et de faire adopter par la société la nationalité italienne, selon la loi italienne et le statut de «Società per azioni».

L'assemblée décide que le transfert du siège ne devra pas donner lieu à la constitution d'une nouvelle société, même du point de vue fiscal et constate que cette résolution est conforme à la directive du Conseil de la CEE en date du 17 juillet 1969 et aux dispositions des articles 4 et 50 du D.P.R. du 26 avril 1986, numéro 131.

*Septième résolution*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme suit:

STATUTO SOCIALE

**Denominazione - Oggetto - Sede - Durata**

**Art. 1.** E' costituita una Società per azioni denominata MASTROTTO INTERNATIONAL S.P.A.

**Art. 2.** La società ha per oggetto:

a) la concia e la lavorazione di pelli ed il relativo commercio, sia direttamente che indirettamente attraverso società controllate e/o partecipate;

b) la compravendita, la permuta, la locazione, l'affitto e la gestione in genere di beni immobili, compresa la conduzione di fondi rustici, la costruzione, la ristrutturazione e la manutenzione, in proprio e per conto terzi, anche in appalto, di fabbricati di ogni tipo e comunque qualsiasi altra attività connessa al settore dell'edilizia e delle costruzioni, la lottizzazione di terreni nonché la realizzazione in proprio o per conto terzi, anche in appalto delle opere volte a renderli edificabili, e tutto ciò sia direttamente che indirettamente attraverso società controllate e/o partecipate;

c) la concessione e l'assunzione di linee di credito e di finanziamenti in genere esclusivamente con le società o enti appartenenti al gruppo.

La società, per il raggiungimento dell'oggetto sociale, potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali ed immobiliari ed inoltre potrà compiere, in via non prevalente e del tutto accessoria e strumentale e comunque con espressa esclusione di qualsiasi attività svolta nei confronti del pubblico, operazioni finanziarie, ivi compresa l'assunzione di partecipazioni e/o interessenze in altre società e/o enti aventi oggetto analogo, affine o connesso al proprio, operazioni mobiliari, concedere fidejussioni, avalli, cauzioni, garanzie anche a favore di terzi.

**Art. 3.** La Società ha sede in Arzignano - Zona Industriale - Quarta Strada n. 7. La Società potrà istituire ovunque succursali, agenzie, filiali, uffici di direzione e rappresentanza.

**Art. 4.** Il domicilio dei soci per quel che concerne i loro rapporti con la Società è quello risultante dal libro soci.

**Art. 5.** La durata della Società è fissata fino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta) e potrà essere prorogata una o più volte per deliberazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti.

### Capitale

**Art. 6.** Il capitale sociale è determinato in euro 10.329.138 (diecimilionitrecentoventinovemilacentotrentotto) diviso in numero 10.329.138 (diecimilionitrecentoventinovemilacentotrentotto) azioni del valore nominale di 1 euro cadauna.

**Art. 7.** Il capitale sociale può essere aumentato anche con emissioni di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli delle precedenti azioni.

**Art. 8.** I versamenti sulle azioni sono richiesti dal Consiglio di Amministrazione o dall'amministratore Unico nei termini e nei modi da essi ritenuti convenienti.

**Art. 9.** Le azioni sono nominative. L'alienazione delle azioni fra soci non è soggetta ad alcun vincolo. Il socio che intenda cedere le proprie azioni a terzi ne deve dare comunicazione agli altri soci, i quali avranno diritto di prelazione ad un prezzo determinato di comune accordo o in caso di disaccordo determinato da un Collegio di Perito, composto di tre membri, che decideranno a maggioranza e inappellabilmente. Ognuna delle parti provvederà alla nomina del proprio perito; i due periti di parte provvederanno alla nomina del terzo perito, presidente del Collegio. La nomina dei periti di parte e del Presidente del Collegio sarà effettuata dal Presidente della Camera di Commercio di Vicenza ove le parti o i periti di parte rispettivamente non abbiano provveduto alla nomina entro quindici giorni dall'invito dato da un socio all'altro o ai periti di parte. Qualora nessuno dei soci intenda acquistare le azioni, e comunque, trascorsi trenta giorni dalla data di comunicazione dell'offerta di vendita senza che alcun socio abbia espresso l'intenzione di acquistare le azioni, il socio alienante potrà cedere le azioni medesime a terzi.

**Art. 10.** La società può emettere obbligazioni anche convertibili in azioni a norma e con le modalità di legge stabilendo le condizioni del collocamento e dell'estinzione delle medesime.

### Assemblea

**Art. 11.** L'assemblea rappresenta l'universalità dei soci e le sue deliberazioni, prese in conformità alla legge ed al presente Statuto, obbligano tutti i soci. L'assemblea è ordinaria e straordinaria a sensi di legge. Essa può essere convocata anche fuori della sede sociale, purché nell'Unione Europea o in Svizzera. Quando particolari esigenze lo richiedano, l'assemblea ordinaria può venire convocata entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio sociale.

**Art. 12.** Ogni azione dà diritto a un voto.

**Art. 13.** Le convocazioni delle assemblee sono fatte ai sensi dei commi 1 e 2 dell'Art. 2366 del Codice Civile. Sono tuttavia valide le assemblee anche non convocate come sopra, qualora vi sia rappresentato l'intero capitale sociale e vi assistano tutti gli Amministratori in carica e i Sindaci Effettivi.

**Art. 14.** Ogni socio che abbia diritto di intervento all'assemblea, può farsi rappresentare per delega scritta ai sensi dell'Art. 2372 del Codice Civile.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare il diritto di intervento all'assemblea anche per delega.

**Art. 15.** E' possibile tenere le riunioni dell'Assemblea, sia ordinaria che straordinaria, con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

a) che siano presenti nello stesso luogo il Presidente ed il Segretario della riunione che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del verbale;

b) che sia consentito al Presidente dell'Assemblea, anche a mezzo del proprio ufficio di Presidenza, di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;

c) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione;

d) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti;

e) che siano indicati nell'avviso di convocazione (salvo che si tratti di assemblea totalitaria) i luoghi audio/video collegati a cura della società, nei quali gli intervenuti potranno affluire, dovendosi ritenere svolta la riunione nel luogo ove saranno presenti il Presidente ed il soggetto verbalizzante; dovranno inoltre essere predisposti tanti fogli presenze quanti sono i luoghi audio/video collegati in cui si tiene la riunione.

**Art. 16.** L'assemblea è presieduta dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in sua assenza, dal Vice Presidente, se nominato, oppure dall'Amministratore Unico; in difetto di che, l'assemblea elegge il proprio Presidente. L'as-

semblea nomina un Segretario anche non socio e sceglie, se lo crede del caso, due scrutatori fra gli azionisti. Le deliberazioni dell'Assemblea sono constatate da processo verbale firmato dal Presidente, dal Segretario ed eventualmente dagli scrutatori. Nei casi di legge ed inoltre quando il Presidente lo ritenga opportuno, il verbale viene redatto dal Notaio.

**Art. 17.** Per la validità della costituzione delle assemblee sia ordinarie che straordinarie, tanto in prima che in seconda convocazione, come pure per la validità delle loro deliberazioni valgono le disposizioni degli articoli 2368 e 2369 del Codice Civile.

**Art. 18.** Le nomine alle cariche sociali si fanno a maggioranza relativa con votazione palese.

#### **Amministrazione**

**Art. 19.** La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da due a sette membri oppure da un Amministratore Unico. L'Assemblea delibera se nominare un Amministratore Unico oppure un Consiglio di Amministrazione; in quest'ultimo caso, prima di procedere alla nomina degli Amministratori, fissa il numero dei componenti il Consiglio nei limiti suddetti. Gli amministratori oppure l'Amministratore Unico durano in carica per il periodo determinato dall'assemblea, in ogni caso non superiore a tre anni, e sono rieleggibili. Per la sostituzione degli Amministratori o dell'Amministratore Unico si provvederà ai sensi dell'Art. 2386 del Codice Civile.

**Art. 20.** Il Consiglio elegge fra i suoi membri un Presidente, può eleggere, anche un Vice Presidente che sostituisca il Presidente nei casi di assenza o di impedimento; nonché un Segretario anche estraneo.

**Art. 21.** Il Consiglio si raduna sia nella sede della Società sia altrove, purché nell'Unione Europea o in Svizzera, tutte le volte che il Presidente lo giudichi necessario o quando ne sia fatta domanda scritta da almeno due dei suoi membri o dal Collegio Sindacale.

**Art. 22.** Il Consiglio viene convocato dal presidente mediante avviso spedito con lettera raccomandata, ovvero, con qualsiasi altro mezzo idoneo allo scopo (ad esempio, fax, posta elettronica), almeno cinque giorni liberi prima dell'adunanza a ciascun Amministratore e Sindaco Effettivo e nei casi di urgenza con telegramma da spedirsi almeno due giorni prima. Sono tuttavia valide le riunioni anche non convocate come sopra, quando siano presenti tutti gli amministratori e tutti i Sindaci effettivi in carica.

E' possibile tenere le riunioni del Consiglio di Amministrazione con interventi dislocati in più luoghi, contigui o distanti, audio/video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, cui dovrà essere dato atto nei relativi verbali:

- a) che siano presenti nello stesso luogo il Presidente ed il Segretario della riunione che provvederanno alla formazione e sottoscrizione del
- b) verbale, dovendosi ritenere svolta la riunione in detto luogo;
- c) che sia consentito al Presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- d) che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione,
- e) che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

**Art. 23.** Per la validità delle deliberazioni del Consiglio, si richiede la presenza effettiva della maggioranza dei suoi membri in carica. Le deliberazioni sono prese a maggioranza assoluta di voti dei presenti.

**Art. 24.** Ai membri del Consiglio di Amministrazione o all'Amministratore Unico spetta il rimborso delle spese sostenute per ragione del loro ufficio. L'Assemblea può inoltre assegnare ai membri del Consiglio di Amministrazione o all'Amministratore Unico un compenso annuale in misura fissa e/o una partecipazione agli utili nonché una indennità per cessazione di carica.

**Art. 25.** L'organo amministrativo, sia esso Consiglio di Amministrazione o Amministratore Unico, è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della Società, senza eccezione di sorta ed ha facoltà di compiere tutti gli atti che ritenga opportuni per l'attuazione ed il raggiungimento degli scopi sociali, esclusi soltanto quelli che la legge in modo tassativo riserva all'Assemblea. Il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico, ha quindi, tra le altre, la facoltà di acquistare, vendere e permutare mobili e immobili, conferirli in altre Società costituite o costituenti, effettuare qualsiasi operazione bancaria, richiedendo fidi anche allo scoperto e gestire conti correnti anche passivi, assumere partecipazioni ed interessenze per gli effetti di cui all'art. 2 del presente Statuto, acconsentire iscrizioni, cancellazioni, anche senza realizzo dei corrispondenti crediti e annotamenti ipotecari, rinunciare ad ipoteche legali ed esonerare i Conservatori dei Registri Immobiliari, da responsabilità, transigere e compromettere in arbitri anche amichevoli compositori, nei casi non vietati dalla legge, autorizzare e compiere qualsiasi operazione presso gli Uffici del debito Pubblico, della Cassa Depositi e Prestiti e presso ogni altro ufficio pubblico o privato. Potrà inoltre, prestare avalli, fidejussioni e garanzie anche reali di ogni genere a favore di terzi.

#### **Firma e rappresentanza**

**Art. 26.** Al Presidente, o a chi ne fa le veci, è attribuita la rappresentanza della Società con firma libera per la esecuzione di tutte le deliberazioni del Consiglio ogni qualvolta non si sia deliberato diversamente. Il Presidente, inoltre, o chi ne fa le veci, rappresenta la Società in giudizio con facoltà di promuovere azioni ed istanze giudiziarie ed Amministrative per ogni grado di giurisdizione ed anche per giudizi di revocazione e cessazione e di nominare all'uopo avvocati e procuratori alle liti. La rappresentanza legale della Società di fronte ai terzi ed in giudizio spetta anche all'Amministratore Unico, con i poteri di cui all'art. 25 del presente Statuto, ed agli Amministratori Delegati, nei limiti dei poteri loro conferiti.



**Art. 27.** Il Consiglio può nominare tra i suoi membri, uno o più Amministratori delegati ed un Comitato Esecutivo o conferire speciali incarichi ai singoli Amministratori, fissandone le attribuzioni e le retribuzioni a norma di legge, nonché le eventuali cauzioni.

Qualora il Consiglio non determini le attribuzioni del o degli Amministratori Delegati, essi hanno con firma libera la rappresentanza della Società per tutti gli atti che rientrano nell'oggetto sociale, a norma dell'Art. 2384 C.C. Il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico possono pure nominare Direttori nonché Procuratori ad negotia e mandatarî in genere per determinati atti o categorie di atti, attribuendo anche a loro la firma sociale.

#### Collegio sindacale

**Art. 28.** Il Collegio Sindacale è composto di tre Sindaci effettivi e due supplenti, nominati e funzionanti a sensi di Legge.

#### Bilancio e utili

**Art. 29.** Gli esercizi sociali si chiudono al 31 (trentuno) ottobre di ogni anno. Alla fine di ogni esercizio il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico procedono alla formazione del bilancio sociale a norma di legge.

**Art. 30.** Gli utili netti, dopo prelevata una somma non inferiore al cinque per cento per la riserva legale, fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale e gli eventuali utili assegnati all'Amministratore Unico o ai componenti il Consiglio di Amministrazione, vengono suddivisi integralmente fra le azioni, salvo diversa deliberazione dell'Assemblea.

**Art. 31.** Il pagamento dei dividendi è effettuato presso le Casse designate dall'Organo Amministrativo ed entro il termine annualmente fissato dall'Organo Amministrativo stesso.

**Art. 32.** I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui divennero esigibili, vanno prescritti a favore della Società.

#### Scioglimento

**Art. 33.** Addivenendosi in qualunque tempo e per qualunque causa allo scioglimento della Società, l'Assemblea stabilisce le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori determinandone i poteri.

#### Clausola compromissoria

**Art. 34.** La decisione di tutte le controversie che potessero insorgere fra i soci, fra la Società e i soci, fra i Soci e gli Amministratori, fra i soci ed il liquidatore o i liquidatori viene devoluta quando ciò non sia escluso dalla legge ad un Collegio Arbitrale composto di tre membri, nominati due dalle parti - una per ciascuna - ed il terzo, che funge da Presidente, dagli arbitri di parte o, in caso di loro disaccordo, dal Presidente della C.C.I.A.A. di Vicenza, al quale spetta pure la nomina dell'arbitro di quella delle parti che non notifici il nominativo del proprio arbitro entro venti giorni dal ricevimento della notifica del nominativo dell'arbitro della controparte.

Il Collegio Arbitrale decide a maggioranza, quale arbitro semplice ed irrituale, ex bono ad equo, con dispensa dall'obbligo del lodo di cui all'Art. 825 C.P.C.

#### Disposizioni generali

**Art. 35.** Per tutto quando non previsto nel presente Statuto si applicano le disposizioni del Codice Civile e delle altre leggi vigenti in materia di Società per Azioni.

#### *Huitième résolution*

L'assemblée décide:

1.- de nommer comme nouveaux administrateurs de la société:

a) Monsieur Santo Mastrotto, né le 8 septembre 1938 à Nogarole Vicentino (Vi); demeurant à Montecchio Magg. (Vi), Via Mondeo 6 (Italie), c.f. MSTCNT38P08F922V;

b) Monsieur Bruno Mastrotto, né le 20 juin 1941 à Nogarole Vicentino (Vi), demeurant à Arzignano (Vi), Via Catalani 6 (Italie), c.f. MSTBRN41H20F922F;

c) Monsieur Emilio Mastrotto, né le 14 avril 1964 à Arzignano (Vi), demeurant à Arzignano (Vi), Via Diaz 33 (Italie), c.f. MSTGZN64D14A159H;

d) Monsieur Fabio Solda', né le 21 avril 1965 à Arzignano (VI), demeurant à Arzignano (Vi), Corso Mazzini 2/2 (Italie), c.f. SLDFBA65D21A459V.

Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice en cours au 31 octobre 2003.

2.- de nommer un nouveau collège des commissaires de la société en les personnes de:

- Monsieur Luigi Battiston, né le 26 novembre 1933 à Vicenza, demeurant à Vicenza, Viale G. Carducci 58 (Italie), c.f. BTTLGU33S26L840X, inscrit au Registro dei Revisori Contabili GU du 21 avril 1995 suppl. n. 31-bis - commissaire effectif, Président du collège des commissaires;

- Monsieur Luigi Emilio Garavaglia, né le 8 avril 1960 à Milan, demeurant à Milan, Via Pergolesi 24 (Italie), c.f. GRVLM60D08F205Q, inscrit au Registro dei Revisori Contabili GU du 21 avril 1995 suppl. n. 31bis - commissaire effectif;

- Monsieur Marcello Sedda, né le 23 avril 1959 à Mezzolombardo (Tn), demeurant à Arzignano (Vi), via Mantovana 10 (Italie), c.f. SDDMCL59D23G187O, inscrit au Registro dei Revisori Contabili GU du 21 avril 1995 suppl. n. 31-bis - commissaire effectif;

- Monsieur Giorgio Fanzoi, né le 2 février 1935 à Lonigo (Vi), demeurant à Vicenza, Viale Margherita 57 (Italie), c.f. FRNGRG35B02E682P, inscrit au Registro dei Revisori Contabili GU du 21 avril 1995 suppl. n. 31-bis - commissaire suppléant;

- Monsieur Massimo Mari, né le 15 juillet 1969 à Gorizia, demeurant à Vicenza, Via Str. di Cogna 87 (Italie), c.f. MRAMSM69L15E098R, inscrit au Registro dei Revisori Contabili GU du 18 février 2000 4a serie speciale n. 14 - commissaire suppléant.

La durée des mandats des commissaires est de trois années. Leurs honoraires sont fixés d'après le tarif professionnel.

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de conférer à un des administrateurs de la société tous pouvoirs en vue de l'exécution matérielle de ce qui a été délibéré supra. En particulier elle lui donne mandat de procéder au dépôt auprès d'un notaire italien, de l'ensemble des documents requis à cet effet, dûment légalisés et munis de l'apostille de La Haye le cas échéant, ainsi que la faculté d'y apporter toute modification requise par les autorités compétentes en vue de l'inscription de la présente au registre des firmes italien, avec consentement exprès à ce que ladite inscription se fasse également en plusieurs actes.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à mille sept cents euro.

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

Dont procès-verbal, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: Cappello, Innocenti, Giammatteo, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 18 novembre 2002, vol. 520, fol. 70, case 9. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): G. Schlink.*

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

Junglinster, le 20 novembre 2002.

J. Seckler.

(85556/231/334) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**ROYAL INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 63.655.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2002.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85356/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**UNIVERSAL SALES AND SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 43.085.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85358/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**BROWA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 54.973.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85359/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

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

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

R. C. Luxembourg B 28.787.

L'an deux mille deux, le onze novembre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme holding CAMOZE S.A., avec siège sociale à L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg section B numéro 28.787,

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 août 1988, publié au Mémorial C numéro 311 du 25 novembre 1988,

dont les statuts ont été modifiés aux termes d'un acte reçu par Maître Frank Baden, prénommé, en date du 21 août 1992, publié au Mémorial C 589 du 12 décembre 1992.

Le capital de la société a été converti en euros aux termes d'une assemblée générale ordinaire tenue sous seing privé, en date du 12 juin 2001, dont un extrait a été publié au Mémorial C numéro 784 du 23 mai 2002.

La séance est ouverte à 9.00 heures sous la présidence de Mademoiselle Sofia Da Chao Conde, employée privée, demeurant à Differdange.

Mademoiselle la Présidente désigne comme secrétaire Mademoiselle Sophie Henryon, employée privée, demeurant à Herserange (France).

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Mademoiselle Claudia Rouckert, employée privée, demeurant à Sprinkange.

Mademoiselle la Présidente expose ensuite:

1.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les vingt mille (20.000) actions d'une valeur nominale de vingt-quatre euros et quatre-vingt cents (€ 24,80), représentant l'intégralité du capital social de quatre cent quatre-vingt-seize mille euros (€ 496.000,-), sont dûment représentées à la présente assemblée, qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, sans convocations préalables, tous les membres de l'assemblée ayant consenti à se réunir sans autres formalités, après avoir eu connaissance de l'ordre du jour.

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

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

1) Supprimer le capital autorisé et ajouter le paragraphe suivant à l'article 5:

En cas de démembrement de la propriété des actions, l'exercice de l'ensemble des droits sociaux, et en particulier le droit de vote aux assemblées générales, est réservé aux actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions; l'exercice des droits patrimoniaux, tels que ces derniers sont déterminés par le droit commun, est réservé aux actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions.

Modifications afférentes de l'article 5 des statuts.

2) Modification de la raison sociale en CAMOZE HOLDING S.A.;

Modification afférente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts;

3) Divers

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de supprimer le capital autorisé (3<sup>ème</sup>, 4<sup>ème</sup>, 5<sup>ème</sup>, 6<sup>ème</sup> et 7<sup>ème</sup> paragraphes de l'article 5) et d'ajouter le paragraphe suivant à l'article 5:

«En cas de démembrement de la propriété des actions, l'exercice de l'ensemble des droits sociaux, et en particulier le droit de vote aux assemblées générales, est réservé aux actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions; l'exercice des droits patrimoniaux, tels que ces derniers sont déterminés par le droit commun, est réservé aux actionnaires détenteurs de la nue-propriété des actions à l'exclusion des actionnaires détenteurs de l'usufruit des actions.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de modifier la raison sociale de la société en CAMOZE HOLDING S.A.

Suite à cette décision l'article premier des statuts a dorénavant la teneur suivante:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme holding sous la dénomination:  
CAMOZE HOLDING S.A.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, Mademoiselle la Présidente lève la séance. Dont acte, fait et passé à Esch-sur-Alzette en l'étude, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: Conde, Henryon, Rouckert, F. Kessler.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 18 novembre 2002, vol. 882, fol. 89, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Esch-sur-Alzette, le 21 novembre 2002.

F. Kessler.

(85566/219/67) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**CAMOZE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 28.787.

Statuts coordonnés, suite à une assemblée générale extraordinaire reçue par Maître Francis Kessler, en date du 11 novembre 2002, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 novembre 2002.

F. Kessler.

(85565/219/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft,  
(anc. SWISS CAPITAL PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.).**

Gesellschaftssitz: L-6841 Machtum, 13, rue de l'Eglise.

H. R. Luxemburg B 84.859.

Im Jahre zweitausendundzwei, am achten November.

Vor Notar Henri Hellinckx, mit Amtssitze zu Mersch.

Traten zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammen die Aktionäre der SWISS CAPITAL PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Gesellschaft mit Sitz zu Luxemburg, die gegründet wurde gemäss Urkunde aufgenommen durch Notar Edmond Schroeder, mit dem damaligen Amtssitze zu Mersch, am 7. Dezember 2001, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C vom 28. März 2002, Nummer 489.

Den Vorsitz der Versammlung führt Herr Jean-Michel Maveau, Privatbeamter, wohnhaft in L-1944 Luxembourg, 4, rue Franz Liszt.

Zum Schriftführer wird bestimmt Herr Denis Lenfant, Privatbeamter, wohnhaft in L-1628 Luxembourg, 11, rue des Glacis.

Die Versammlung wählt zum Stimmzähler Frau Ursula Maria Leddin, Privatbeamtin, wohnhaft in D-54669 Bollendorf, 15, Waldstrasse.

Sodann gab der Vorsitzende folgende Erklärungen ab:

I.- Aus einer durch die Gesellschafter beziehungsweise deren Bevollmächtigten gezeichneten Anwesenheitsliste ergibt sich die Anwesenheit beziehungsweise Vertretung sämtlicher Aktionäre, so dass von den gesetzlich vorgesehenen Einberufungsformalitäten abgesehen werden konnte.

II.- Die Versammlung ist demnach ordentlich zusammengesetzt und kann rechtsgültig über die Tagesordnung abstimmen, die den Gesellschaftern vor der Versammlung mitgeteilt worden war.

III.- Diese Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

*Tagesordnung:*

1.- Abänderung der Bezeichnung der Gesellschaft von SWISS CAPITAL PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. in SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.

2.- Sitzverlegung von L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire nach L-6841 Machtum, 13, rue de l'Eglise.

3.- Ernennung von zwei weiteren Verwaltungsratsmitgliedern der Kategorie A.

Sodann traf die Versammlung nach Beratung einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluss*

Die Versammlung beschliesst die Abänderung der Bezeichnung der Gesellschaft von SWISS CAPITAL PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. in SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. Artikel eins der Satzung erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 1.** Es besteht eine Aktiengesellschaft unter der Bezeichnung SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.»

*Zweiter Beschluss*

Die Versammlung beschliesst den Sitz der Gesellschaft zu verlegen, von L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire nach L-6841 Machtum, 13, rue de l'Eglise.

Der erste Absatz von Artikel zwei der Satzung erhält folgenden Wortlaut:

«**Art. 2. Absatz eins.** Sitz der Gesellschaft ist Machtum.»

*Dritter Beschluss*

Die Versammlung beschliesst zwei weitere Verwaltungsratsmitglieder der Kategorie A zu benennen und zwar:

- Frau Hannelore Strickroth, Geschäftsführerin, wohnhaft in CH-6300 Zug, 26, Fadenstrasse.

- Frau Ursula Maria Leddin, Privatbeamtin, wohnhaft in D-54669 Bollendorf, 15, Waldstrasse.

Die Mandate enden mit der jährlichen Generalversammlung die über das Geschäftsjahr 2001 befindet.  
Da somit die Tagesordnung erledigt ist, hebt der Vorsitzende die Versammlung auf.  
Worüber Urkunde, aufgenommen und geschlossen zu Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt.  
Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle mit Uns Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: J.-M. Maveau, D. Lenfant, U. M. Leddin, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 13 novembre 2002, vol. 422, fol. 94, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Mersch, den 20. November 2002.

H. Hellinckx.

(85568/242/57) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

### **SWISS FINANCE & PROPERTY MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6841 Machtum, 13, rue de l'Eglise.

R. C. Luxembourg B 84.859.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mersch, le 20 novembre 2002.

H. Hellinckx.

(85569/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

### **GLAS MOSKE LUXEMBOURG, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-3450 Dudelange, 40, rue du Commerce.

#### STATUTEN

Im Jahre zweitausendzwei, den einunddreißigsten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, im Amtssitze zu Niederanven.

Ist erschienen:

Herr Uwe Moske, Glasermeister, wohnhaft in D-54439 Saarburg, Am Saarufer, 3.

Welcher Komparent, den instrumentierenden Notar ersucht, die Satzungen einer von ihm zu gründenden unipersonalen Gesellschaft mit beschränkter Haftung wie folgt zu beurkunden:

**Art. 1.** Der vorbenannte Komparent, errichtet hiermit eine unipersonale Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung GLAS MOSKE LUXEMBOURG, S.à r.l.

Der einzige Gesellschafter kann sich jederzeit mit einem oder mehreren Gesellschaftern zusammenschließen und die zukünftigen Gesellschafter können ebenso die geeigneten Massnahmen treffen, um die unipersonale Eigentümlichkeit der Gesellschaft wieder herzustellen.

**Art. 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Dudelange.

Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss der Gesellschafter an jeden anderen Ort des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

**Art. 3.** Die Gesellschaft hat zum Zweck:

Den Betrieb einer Glaserei, den Vertrieb und die Montage von Fenstern, Türen und Rolläden.

Die Gesellschaft ist berechtigt bewegliche und unbewegliche Güter zu erwerben, alle Geschäfte und Tätigkeiten vorzunehmen und alle Massnahmen zu treffen, welche mit dem Gegenstand der Gesellschaft mittelbar oder unmittelbar zusammenhängen, oder ihm zu dienen geeignet erscheinen; in diesem Sinne kann sie sich in anderen Gesellschaften, oder Firmen im In- und Ausland, beteiligen, mit besagten Rechtspersonen zusammenarbeiten, sowie selbst Zweigniederlassungen errichten, sowie jede Art von Tätigkeit, welche mit dem Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängt, oder denselben fördern kann, ausüben.

**Art. 4.** Die Gesellschaft ist für eine unbegrenzte Dauer errichtet.

**Art. 5.** Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

**Art. 6.** Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt dreizehntausend Euro (EUR 13.000,-) und ist eingeteilt in einhundert (100) Geschäftsanteile zu je einhundertdreissig Euro (EUR 130,-)

Alle hundert (100) Anteile wurden von Herrn Uwe Moske, vorbenannt, gezeichnet.

Der alleinige Gesellschafter erklärt, dass die Geschäftsanteile voll in barem Gelde eingezahlt wurden, sodass ab heute der Gesellschaft die Summe von dreizehntausend Euro (EUR 13.000,-) zur Verfügung steht, so wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde.

**Art. 7.** Jeder Geschäftsanteil berechtigt zur proportionalen Beteiligung an den Nettoaktiva sowie an den Gewinnen und Verlusten der Gesellschaft.

**Art. 8.** Jedwede Anteilsübertragung unter Lebenden durch den einzigen Gesellschafter sowie die Übertragung von Anteilen durch Erbschaft oder durch Liquidation einer Gütergemeinschaft zwischen Eheleuten ist frei.

Im Todesfalle des einzigen Gesellschafters wird die Gesellschaft mit den Erben des Verstorbenen weitergeführt.

Wenn es mehrere Gesellschafter gibt, sind die Anteile unter Gesellschaftern frei übertragbar. Anteilsübertragungen unter Lebenden an Nichtgesellschafter sind nur mit dem vorbedingten Einverständnis der Gesellschafter, welche wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, möglich.

Bei Todesfall können die Anteile an Nichtgesellschafter nur mit der Zustimmung der Anteilsbesitzer, welche mindestens drei Viertel der den Überlebenden gehörenden Anteile vertreten, übertragen werden.

**Art. 9.** Die Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Geschäftsführer, die nicht Gesellschafter zu sein brauchen, verwaltet.

Sie werden vom einzigen Gesellschafter oder, je nachdem, von den Gesellschaftern, ernannt und abberufen.

Die Gesellschafter bestimmen die Befugnisse der Geschäftsführer.

Falls die Gesellschafter nicht anders bestimmen, haben die Geschäftsführer sämtliche Befugnisse, um unter allen Umständen im Namen der Gesellschaft zu handeln.

Der Geschäftsführer kann Spezialvollmachten erteilen, auch an Nichtgesellschafter, um für ihn und in seinem Namen für die Gesellschaft zu handeln.

**Art. 10.** Bezüglich der Verbindlichkeit der Gesellschaft sind die Geschäftsführer als Beauftragte nur für die Ausführung ihres Mandates verantwortlich.

**Art. 11.** Tod, Verlust der Geschäftsfähigkeit, Konkurs oder Zahlungs-unfähigkeit eines Gesellschafters lösen die Gesellschaft nicht auf.

Gläubiger, Berechtigte und Erben eines verstorbenen Gesellschafters können nie einen Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftsgegenstand oder an den Gesellschaftsschriftstücken stellen.

Zur Ausübung ihrer Rechte müssen sie sich an die Satzung der Gesellschaft, an die von der Gesellschaft aufgestellten Werte und Bilanzen, sowie an die Entscheidungen halten, welche von den Gesellschafterversammlungen getroffen werden.

**Art. 12.** Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten abgeschlossen und die Geschäftsführer erstellen den Jahresabschluss in Form einer Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung.

Der nach Abzug der Kosten, Abschreibung und sonstigen Lasten verbleibende Betrag stellt den Nettogewinn dar.

Dieser Nettogewinn wird wie folgt verteilt:

- fünf Prozent (5,00%) des Gewinnes werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, gemäss den gesetzlichen Bestimmungen,
- der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur Verfügung.

**Art. 13.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren, von den Gesellschaftern ernannten Liquidatoren, welche keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt.

Die Gesellschafter bestimmen über die Befugnisse und Bezüge der Liquidatoren.

**Art. 14.** Für alle Punkte, welche nicht in diesen Satzungen festgelegt sind, verweisen die Gründer auf die gesetzlichen Bestimmungen.

#### *Vorübergehende Bestimmungen*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2003.

#### *Schätzung der Gründungskosten*

Die Kosten und Gebühren, in irgendwelcher Form, welche der Gesellschaft wegen ihrer Gründung obliegen oder zur Last gelegt werden, werden auf eintausend Euro (EUR 1.000,-) abgeschätzt.

#### *Ausserordentliche Generalversammlung*

Anschliessend an die Gründung hat der einzige Gesellschafter, welcher das Gesamtkapital vertritt, sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Zum alleinigen Geschäftsführer wird für eine unbestimmte Dauer, Herr Uwe Moske, ernannt, welche die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift rechtskräftig verpflichten kann.

Er kann ausserdem Vollmacht an Drittpersonen erteilen.

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich auf folgender Adresse:

L-3450 Dudelange, 40, rue du Commerce.

Der Notar hat den Komparenten darauf aufmerksam gemacht, dass eine Handlungsmächtigung, in Bezug auf den Gesellschaftszweck, ausgestellt durch die luxemburgischen Behörden, vor der Aufnahme jeder kommerziellen Tätigkeit erforderlich ist, was der Komparent ausdrücklich anerkennt.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Senningerberg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung an den Erschienenen, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat der Erschienene gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: U. Moske, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 5 novembre 2002, vol. 136S, fol. 91, case 8. – Reçu 130 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Senningerberg, den 19. November 2002.

P. Bettingen.

(85593/202/100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

**SYNTHESIS BANKING GROUP S.A., Société Anonyme.**

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

Suite aux décisions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 6 mai 2002 et lors du conseil d'administration du 3 novembre 2002, les organes de la société sont composés comme suit:

*Conseil d'administration:*

- Mohammed Y. El-Khereiji, directeur de sociétés, demeurant 43, quai Wilson, CH-1205 Genève, Président
- Charles-Henri Sabet, administrateur de sociétés, demeurant à Monaco, Administrateur-délégué
- John F. Eardley, avocat, demeurant à Genève
- Thomas Steinmann, avocat, demeurant à Pully,
- Bruno Hug, avocat, demeurant 25, route de Châtillons, à CH-1295 Mies, Vice-Président,
- Robert Miller, conseiller financier, demeurant 4, route de la Bruyère, CH-1315 La Sarraz

*Commissaire aux comptes:*

KPMG Audit, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 88, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85500/504/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**LINLEY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 73.329.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 88, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2002.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(85501/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**MATINA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.  
R. C. Luxembourg B 73.712.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 88, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2002.

FIDUCIAIRE CONTINENTALE

Signature

(85502/504/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**ACIOR LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1521 Luxembourg, 144, rue A. Fischer.  
R. C. Luxembourg B 62.851.

Constituée sous forme de société à responsabilité limitée en date du 28 janvier 1998, par acte devant Maître Kessler à Esch-sur-Alzette, enregistré le 29 janvier 1998, volume 838, folio 63, case 3.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 février 2002, vol. 564, fol. 97, case 7, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

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

ACIOR LUXEMBOURG, S.à r.l.

N. Husson

Gérante

(85543/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

---

**PROFIMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 56.665.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85361/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**TAFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 43.833.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85362/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**G.I.E. INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.  
R. C. Luxembourg B 60.872.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85364/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---

**MAITAGARIA, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 55.002.

Le bilan et l'annexe au 31 décembre 2001, ainsi que les autres documents et informations qui s'y rapportent, enregistrés à Luxembourg, le 20 novembre 2002, vol. 576, fol. 85, case 7, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire du 5 novembre 2002*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- Monsieur Henri Grisius, Administrateur, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- Madame Michelle Delfosse, Administrateur, ingénieur, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg;
- Madame Nathalie Gautier, Administrateur, employée privée, demeurant professionnellement au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

- Aloyse Scherer, réviseur d'entreprises, 16, rue Dante, L-1412 Luxembourg.

Signature.

(85370/833/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

---



**JPMP SITECO HOLDING (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-1025 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 88.687.

In the year two thousand and two, on the seventeenth day of the month of October.

Before Maître Joseph Elvinger, notary, residing at Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of JPMP SITECO HOLDING (LUXEMBOURG), S.à r.l. (the «Company»), a société à responsabilité limitée having its registered office at 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg incorporated by deed of Maître Joseph Elvinger, residing in Luxembourg on the 29th of July, 2002 not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations

The meeting was presided by M<sup>e</sup> Linda Funck, maître en droit, residing in Luxembourg

There was appointed as secretary Tania Ney, maître en droit, residing in Luxembourg.

There was appointed as scrutineer, Marc Monosohn, maître en droit, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

1. The shareholders represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list which is signed by the proxyholders, the chairman, the secretary and the scrutineer and the undersigned notary. Said attendance list will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

As it appears from said attendance list, all five hundred (500) shares in issue in the Company are represented at the present general meeting so that the meeting is validly constituted and can validly deliberate and resolve on all the items of the agenda.

2. That the agenda of the meeting is as follows:

A. To create a second class of shares in the Company namely preference shares so that the Company shall have two classes of shares namely ordinary shares and preference shares and to determine the rights, obligations and characteristics of each class;

B. To increase the issued share capital of the Company from twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500) to ten million eight hundred and one thousand two hundred and fifty Euro (€ 10,801,250) by the issue of four hundred and thirty one thousand five hundred and forty-nine (431,549) ordinary shares, each with a par value of twenty five Euro (€ 25) and one (1) preference share with a par value of twenty five Euro (€ 25);

C. To amend and restate the articles of association of the Company;

D. To restructure the Board of Directors.

After deliberation the meeting unanimously took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting resolved to create a second class of shares in the Company, namely preference shares so that the Company shall have two classes of shares, namely ordinary shares and preference shares. The meeting then resolved to determine the respective rights, obligations and characteristics of the ordinary shares and of the preference shares in the amended and restated articles of incorporation of the Company adopted in this meeting.

*Second resolution*

The meeting then resolved to increase the issued share capital of the Company from twelve thousand five hundred Euro (€ 12,500) to ten million eight hundred and one thousand two hundred and fifty Euro (€ 10,801,250) by the issue of four hundred and thirty one thousand five hundred and forty-nine (431,549) ordinary shares, each with a par value of twenty five Euro (€ 25) and one (1) preference share with a par value of twenty five Euro (€ 25) to the subscribers, and against such contributions, as set out hereafter:

<i>Subscriptions against contributions in cash by current Shareholders</i>	<i>Number of ordinary shares</i>	<i>Subscription Price (in Euro)</i>
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19898, USA . . . . .	319,567	7,989,175
JP MORGAN PARTNERS GOLBAL INVESTORS, L.P., 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19898, USA . . . . .	20,807	520,175
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands . . . . .	24,116	602,900
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands . . . . .	2,865	71,625
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) III, L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands . . . . .	29,630	740,750
<i>Subscriptions against contribution in cash by new Shareholders</i>	<i>Number of ordinary shares</i>	<i>Subscription Price (in Euro)</i>
Dr. Peter H. Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Germany . . . . .	2,788	69,700
Mrs Renata Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Germany . . . . .	2,448	61,200
Ms Diana Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Germany . . . . .	2,448	61,200
Christian Stummer, Am Anger 17, 83342 Tacherting, Germany . . . . .	3,072	76,800
Dr. Johann Reitmaier, Pienzenauer Straße 27, 83308 Trostberg, Germany . . . . .	3,072	76,800

Hubertus Faessle, Stettiner Straße 9, 83024 Rosenheim, Germany . . . . .	3,072	76,800
Günter Striegel, Vachendorfer Ring 26, 83278 Traunstein, Germany . . . . .	3,072	76,800
Norbert Zipf, Breitensteinstraße 66, 83071 Schlossberg, Germany. . . . .	3,072	76,800
Joachim Leibig, Erletweg 1A, 83374 Oderberg, Germany. . . . .	3,072	76,800
Peter Siemssen, Am alten Tor 7A, 83339 Chieming, Germany . . . . .	2,304	57,600
Gerardo Co, Via Parma 51, I-25125 Brescia, Italy. . . . .	1,536	38,400
Niyazi Avci, M. Akif Ersoy Cad. No: 140 Camlica Konaklari Sitesi C Blok D 18 Camlica-81180 Istanbul/Turkey . . . . .	1,536	38,400
Peter Stanway, Holly House, 2, Alexandra Road, Sale Cheshire, M33 3FE, United Kingdom . . . . .	1,536	38,400
Arvid Furrur, Ettastadsletta 36, N-0659 Oslo, Norway . . . . .	1,536	38,400
Total . . . . .	431,549	10,788,725

*Subscription of preference shares*

*Number of Subscription Price in preference*

*shares Euro*

JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., prenamed . . . . .

1 25

Each of the above subscribers was represented by Linda Funck, prenamed, pursuant to a proxy given by each one subscriber. The existing shareholders unanimously approved the above subscriptions.

The 431,549 new ordinary shares and the one preference share are fully paid up by contribution in cash so that the amount of Euro 10,788,750 is at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary. The name of each shareholder and the shares held by them are featured after such increase at the end of this deed.

#### *Third resolution*

The meeting resolved to amend and restate the articles of association of the Company in the form set out hereafter.

### **I. Name - Object - Duration - Registered office**

#### **Art. 1. Name.**

A limited liability company is hereby formed by the appearing party and all persons who will become associates, that will be governed by these articles and by the relevant legislation. The name of the Company is JPMP SITECO HOLDING (LUXEMBOURG), S.à r.l.

#### **Art. 2. Object.**

The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

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

In a general fashion it may grant assistance (by way of loans or otherwise) to affiliated companies, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes without taking advantage of the Act of 31st July 1929 on Holding Companies.

#### **Art. 3. Duration.**

The Company is established for an unlimited period. The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.

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

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by decision of the Board of Directors.

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

In the event that the director(s) should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the management of the Company.

### **II. Capital - Shares**

#### **Art. 5. Issued capital.**

The Company's capital is set at ten million eight hundred and one thousand two hundred and fifty Euro (€ 10,801,250), represented by four hundred thirty two thousand and forty-nine (432,049) ordinary shares (the «Ordinary Shares») with a nominal value of twenty-five Euro (€ 25) each and one (1) preference share (the «Preference Share(s)»)

with a nominal value of twenty-five Euro (€ 25). Ordinary Shares and Preference Shares are together referred to as the «Shares» and each as a «Share»

**Art. 6. Compulsory conversion of Ordinary Shares into Preference Shares.**

6.1. As long as Ordinary Shares are held by JP MORGAN PARTNERS (BHCA), LP, JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P., JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) L.P., JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II L.P. and JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) III L.P. (together the «JPMP Institutions»), certain of the Ordinary Shares held by JPMP Institutions will, in the number and circumstances, and upon the conditions provided in this Article 6 be converted into Preference Shares (the «Conversion») provided that the proportion of Ordinary Shares held by JPMP Institutions shall not be decreased as a result of Conversion to less than 86% of the total number of Ordinary Shares outstanding after Conversion.

6.2. Subject to (ii) and (iii) of Article 6.5, the Conversion will automatically occur immediately prior to the consummation of an Exit (as defined hereafter) as determined by the Board of Directors and to the extent any of the following targets are achieved:

a) Siteco achieved an EBITDA of Euro 21,000,000 in the financial year of the Company ending on 30th September 2004;

b) Siteco achieved an EBITDA of Euro 25,400,000 in the financial year of the Company ending on 30th September 2006;

c) the Internal Rate of Return per annum compounded annually («IRR») of the JPMP Institutions which will be attained in an Exit is equal to or exceeds 25% after the decrease of the Ordinary Shares held by the JPMP Institutions as a result of Conversion.

6.3. For the purpose hereof:

«Exit»: means the first to occur of a Sale or a Listing or a Liquidation Event;

«Liquidation Event»: means the dissolution and subsequent liquidation of the Company or any of its material Subsidiaries;

«Listing»: means the transformation of the legal form of the Company or one of its material Subsidiaries into a stock corporation and the initial public offering of the respective shares;

«Sale»: means the completion of an agreement for the purchase of (i) all the Shares or (ii) the shares of one or more of its Subsidiaries comprising in essence the Business or (iii) the assets of the Company or its Subsidiaries comprising in essence the Business;

«Subsidiary»: means, in relation to an undertaking (the «Holding Undertaking»), any other undertaking in which the Holding Undertaking (or persons acting on its or their behalf) for the time being directly or indirectly owns or controls either:

(a) more than fifty per cent (50%) of the voting rights exercisable at general meetings of the members of that undertaking on all, or substantially all, matters; or

(b) the right to appoint or remove directors having a majority of the voting rights exercisable at meetings of the board of directors of that undertaking on all, or substantially all, matters,

and any further undertaking which is a Subsidiary of another undertaking is also a Subsidiary of any further undertaking of which that other is a Subsidiary; (provided that, for the purposes hereof, neither the Company nor any Subsidiary of the Company is to be regarded as a Subsidiary of any of the JPMP Institutions or of the Other Shareholders);

«Business»: means the business intended to be carried on by the Company and its Group which shall be the manufacturing and distribution of indoor and outdoor lighting products and all related activities;

«Group»: means, in relation to the Company, the Company and its Subsidiaries for the time being and in relation to another person (a) that person and its Subsidiaries for the time being and (b) the ultimate Holding Undertaking (if any) of that company from time to time, and every other company which, from time to time, is a Subsidiary of the same ultimate Holding Undertaking;

«Siteco»: means Siteco Holding GmbH, a company incorporated under the laws of Germany with its registered office at Ohmstr. 50, 88301 Traunreut, and registered with the local court of Traunstein under number HRB 11210;

«Other Shareholders»: means shareholders of the Company other than the JPMP Institutions.

«IRR» shall mean the return for the JPMP Institutions on their investment consisting of all their payments and of all their liabilities in respect of (i) the subscription price for the Ordinary Shares and the Preference Shares and any preferred equity certificates that may be issued by the Company to the JPMP Institutions, (ii) any additional subscription prices for shares in the Company or its Subsidiaries issued after 17th October 2002 («Completion») and (iii) any additional shareholder loans or bonds in the Company or its Subsidiaries made by or subscribed to by the JPMP Institutions after Completion. The IRR shall be calculated for the period beginning on Completion and ending on the date when any cash or marketable securities upon an Exit are to be distributed to the JPMP Institutions. The IRR shall be based on the actual cash flows of payments (including marketable securities) to the JPMP Institutions during such period. Partial years shall be taken into account by dividing by 365 the actual number of days elapsed since the last anniversary of Completion up to and including the last day of the aforementioned period.

6.4. In order to determine whether or not and to what extent Ordinary Shares held by the JPMP Institutions shall be converted, the following principles shall apply:

a) EBITDA shall be calculated using the accounting principles adopted from time to time by the Company save that any unusual charges, expenses or credits shall be excluded from the calculation for this purpose.

b) the IRR shall be calculated as aforesaid to determine whether the IRR is equal to or higher than 25%. If the IRR so calculated is equal to or higher than 25%, the IRR shall be calculated again by taking into account the number of Ordinary Shares that would be held by the JPMP Institutions if part of their Ordinary Shares were converted to Preference Shares as set forth in Article 6.5 below. If as a result of this calculation the IRR is still equal to or higher than 25%, the relevant

proportion of the Ordinary Shares held by the JPMP Institutions shall automatically convert into Preference Shares as set forth in Article 6.5 below.

6.5. (i) Subject to paragraphs (ii) to (v), the following numbers of Ordinary Shares owned by the JPMP Institutions shall convert into Preference Shares depending on which of the targets set out in 6.2. have been achieved:

<i>Target achieved:</i>	<i>Number of Ordinary Shares</i>
(a) or (b) .....	48,005
(a) and (b) .....	86,409
(c) .....	144,016
(a) or (b) and (c) .....	166,172
(a) and (b) and (c) .....	185,163

(ii) If, prior to the Conversion, the JPMP Institutions or their Group hold 91% or less of the Ordinary Shares, there shall be no conversion of Ordinary Shares pursuant to Article 6.2 (a) and for the avoidance of doubt the target set out in Article 6.2 (a) shall be deemed not to have been achieved.

(iii) If, prior to the Conversion, the JPMP Institutions or their Group hold 90% or less of the Ordinary Shares, there shall be no conversion of Ordinary Shares pursuant to Article 6.2 (a) or Article 6.2 (b) and for the avoidance of doubt, the targets set out in Article 6.2 (a) and (b) shall be deemed not to have been achieved.

(iv) Notwithstanding Article 6.1., prior to the Conversion, the Management OHG (as defined in Article 8.3.) may by written notice to the Company require that such number of the Ordinary Shares held by it as it shall specify in the notice shall be converted into a like number of Preference Shares at the same time as the Ordinary Shares held by the JPMP Institutions provided that the maximum proportion of Ordinary Shares of Management OHG that may be converted shall be equal to the proportion which the number of converting Ordinary Shares held by the JPMP Institutions bears to the total number of Ordinary Shares held by the JPMP Institutions prior to the Conversion.

(v) If, prior to the Conversion, the number of Ordinary Shares held by the JPMP Institutions and the Management OHG is, in respect of each JPMP Institution other than as set out against its name, and, in respect of the Management OHG, other than in respect of the aggregate number set out against the names of the shareholders other than the JPMP Institutions, in each case, as featured at the end of the minutes of the extraordinary general meeting of the Company held on 17th October, 2002, the number of Ordinary Shares to be converted shall be recalculated accordingly.

For the purpose hereof, any Shares held by a nominee for a JPMP Institution, a wholly-owned Subsidiary of a JPMP Institution or any of the other transferees referred to sub (g) (i) and (iii) in Article 8.2. shall be considered as being held by such JPMP Institution.

6.6. The Board of Directors is authorised to determine when the conditions of a Conversion are fulfilled and in particular to determine if and when tests as to whether something is «material», «the essence of the Business» or «substantial» are met. Without prejudice to the right of the Board to convene a shareholders meeting, the Board is authorised to appear before a notary to record the Conversion and to update the books of the Company (including the share register) and carry out all filing and publications implementing or resulting from the Conversion.

#### **Art. 7. Rights attaching to the Preference Shares.**

The Preference Shares carry the right to a fixed cumulative preferential dividend of 5% per annum on their nominal value. In case such dividend is not paid for any reason (including lack of profit) in respect of any financial year, no dividend may be paid on the Ordinary Shares until all missed dividend payments on Preference Shares shall have been paid.

The Preference Shares do not participate in any further distribution of profits, or out of reserves.

In case of liquidation, the holder of a Preference Share shall have the preferential right to receive out of the liquidation surplus

- (i) any unpaid cumulative dividend in respect of prior financial years,
- (ii) any cumulative dividend accrued since the last financial year,
- (iii) the nominal value of such Preference Share.

Preference Shares shall have no further right to participate in the liquidation surplus.

#### **Art. 8. Transfer Restrictions.**

8.1. Except as specifically set out in these Articles of incorporation, no shareholder (or any member of its Group or any of its Affiliates) shall:

- (a) transfer any Shares;
- (b) grant, declare, create or dispose of any right or interest in any Shares or deal, in any other manner, with the legal title to, or the beneficial ownership of any Shares; or
- (c) create or permit to exist any Security Interest over any Shares (each of (a), (b) and (c) a «transfer»).

For the avoidance of doubt, this Article 8 does not apply to issues of new Shares which are governed by Article 11.

Any permitted transfer under Article 8.2 or 8.3 will be conditional upon the transferee adhering without reservation to such shareholder agreement as may exist at the time between the JPMP Institutions and other shareholders and the Company (the «Shareholders Agreement») (unless such transferee is already a party to such Shareholder Agreement).

For the purpose hereof:

«Affiliate»: means, with respect to any person, any other person that, directly or indirectly:

- (a) owns or controls the first person;
- (b) is owned or controlled by the first person; or
- (c) is under common ownership or control with the first person,

where:

(i) «own» means ownership (either alone or together with other Affiliates) of more than fifty per cent (50%) of the voting capital of the relevant person, or having the ability to direct the casting of more than fifty per cent. (50%) of the votes exercisable at general meetings of that undertaking on all, or substantially all, matters; and

(ii) «control» means the power (whether through the ownership of voting securities, by contract, or otherwise and whether alone or together with other Affiliates) to direct or cause the direction of the management or policies, or activities, of the relevant person or to appoint or remove (or to direct or cause the direction of the appointment or removal of) directors of the relevant person holding a majority of the voting rights exercisable at meetings of its board on all, or substantially all, matters (and «controlled» shall be construed accordingly), provided, however, that the Company shall not be considered to be an Affiliate of any JPMP Institution or of any other Affiliate of any JPMP Institution.

«Security Interest»: means any mortgage, charge, pledge, lien (other than a lien arising by operation of law), right of set-off, encumbrance or any security interest whatsoever, howsoever created or arising (including any analogous security interest under local law).

8.2. A Shareholder may at any time transfer Shares held by it, and the non transferring Shareholders agree to vote in favour of such transfer, in the following cases:

(a) an individual may, with I Director Consent (as defined in Article 15.6), transfer any of his Shares to a member of his Family or the trustees of his Family Trust;

(b) the trustees of a Family Trust may on any change of trustees, transfer any Share held by them in that capacity to the new trustees of that Family Trust;

(c) the trustees of a Family Trust may, with I Director Consent, also transfer any of the Shares held by them in that capacity to a person who has an immediate beneficial interest under the Family Trust or to the settlor;

(d) Shares may be transferred by a JPMP Institution to a person who is to hold such Shares as its nominee but any transfer by such nominee shall be subject to the same restrictions as though it was a transfer by the original JPMP Institution itself;

(e) Shares may be transferred by a nominee to the beneficial owner of such Shares or to another nominee of the same beneficial owner;

(f) Shares may be transferred by a JPMP Institution to a wholly-owned Subsidiary;

(g) Shares held by a JPMP Institution may be transferred to: (i) funds managed or advised by any managing company of such JPMP Institution and investors in such funds from time to time (ii) any officer, employee or director of any of the Company or its Subsidiaries, or any trust, partnership or other entity established solely for the benefit of such officers, employees or directors and (iii) any Affiliate of such JPMP Institution;

(h) any member to whom shares have been transferred by any person pursuant to this article 8.2. may transfer all or any Shares back to the original transferor or to any other person to whom the original transferor, if it still held such Shares, would have been able to transfer them under this article 8.2.;

(i) Shares held by a JPMP Institution may be transferred to the Management OHG and vice versa.

For the purpose hereof:

«Family»: means the spouse, mother, father, grandmother, grandfather, brother, sister, step-brother, step-sister, child or step-child of any individual;

«Family Trust»: means a settlement set up by an individual provided that only such Manager and/or members of his Family are capable of being a beneficiary thereof;

8.3. The Other Shareholders may contribute their Shares to a German business partnership administering property (vermögensverwaltende offene Handelsgesellschaft) within the meaning of §105(2) of the German Commercial Code which is intended to hold all the Shares of the Other Shareholders (the «Management OHG»).

8.4. Any transfer of Shares to a Subsidiary or Affiliate pursuant to Article 8.2 is subject to such Subsidiary or Affiliate undertaking that it shall transfer all of the Shares which it then holds to the original shareholder (or to a wholly-owned Subsidiary of that original shareholder) before it ceases at any time to be a wholly-owned Subsidiary or Affiliate of that original shareholder and such original shareholder undertaking to accept the transfer to it (or procuring that one of its wholly-owned Subsidiaries will accept the transfer to it) of such Shares.

#### **Art. 9. Tag along rights.**

Notwithstanding Article 8, the JPMP Institutions may sell Shares to a purchaser other than those transferees referred to in Article 8.2 (a «Third Party Purchaser») provided that if a JPMP Institution (the «Offeror») proposes to sell Shares (the «Offered Shares») to a Third Party Purchaser such that following such transfer the Third Party Purchaser together with its Affiliates would own Shares carrying 50% or more of the votes exercisable at a general meeting of the Company, it shall not complete such sale unless it ensures that the Third Party Purchaser offers to buy from the other shareholders an equivalent proportion of the Shares held by them at the same price per Share and on no other terms than the terms offered to the Offeror. The offer shall:

(a) be irrevocable and unconditional (except for any conditions which apply to the proposed transfer of the Offered Shares); and

(b) be open for acceptance during a period of not less than twenty-one (21) days after receipt of such offer.

If the offer is accepted, the sale shall be conditional upon completion of the Offeror's sale to the Third Party Purchaser and shall be completed at the same time as that sale.

Shareholders shall give such approvals as are required for any transfer of Shares permitted by this Article 9.

#### **Art. 10. Drag Along.**

10.1 In the event of an Approved Take-over Offer, each of the holders of Shares shall:

(a) consent to, vote for, and raise no objections against, and waive dissenters and appraisal rights (if any) with respect to the Approved Take-over Offer; and

(b) sell a proportion of such Shares equal to the proportion of Shares owned by the JPMP Institutions which are to be sold in accordance with the Approved Take-over Offer (the «Target Shares»), in accordance with the terms of the Approved Take-over Offer.

10.2. Notwithstanding the failure of a holder of Shares to accept an Approved Take-over Offer in accordance with its terms (a «Dissenting Holder») the Directors shall have authority hereunder to transfer any Target Shares held by such Dissenting Holder in favour of the offeror (or as he may nominate).

10.3. The receipt by the Company of the consideration payable pursuant to the Approved Take-over Offer shall be a good discharge to the offeror or purchaser who shall not be bound to see to the application of it. The Company shall hold the said consideration on behalf of any such Dissenting Holders in a separate bank account for the relevant Dissenting Holders.

10.4.«Approved Take-over Offer» means an offer which has been approved in writing by the JPMP Institutions, to acquire 50% or more of the Shares on equal terms.

#### **Art. 11. Pre-emption rights.**

11.1. Subject to Article 11.9, if new Shares of the Company are proposed to be issued against a contribution in cash then the new Shares will be offered for subscription in cash and on the same terms to each Shareholder, in proportion to the number of Shares held by such Shareholder as at the close of business on the date prior to such offer on the basis that a Shareholder may take up all or part or none of the Shares offered to it.

11.2. In the event that a pre-emption right arises under Article 11.1. the Company shall give each shareholders written notice (the «Notice») specifying the number of Shares to which the shareholder is entitled and a time limit (being not less than 21 days from the date of the Notice) within which if the offer is not accepted in writing it will be deemed to be declined.

11.3. Shareholders who accept the offer shall confirm in their acceptances either (i) that they would accept on the same terms Shares (specifying a maximum number) that have not been accepted by other shareholders («Excess Shares»), or (ii) that they would not accept Excess Shares. If a shareholder who accepts the offer fails to make a confirmation in the terms of (i) or (ii), it shall be deemed to have made a confirmation in the terms of (ii).

11.4. Excess Shares shall be allotted to each relevant shareholder who has indicated that it will accept Excess Shares in proportion to the number of Shares held by those shareholders on the date prior to the offer made pursuant to Article 11.1. provided that no such shareholder shall be allotted more Excess Shares than the maximum number of Excess Shares such shareholder has indicated it is willing to accept.

11.5. If, after the first allotment of Excess Shares, there remain Excess Shares that have not been allotted, and one or more shareholders (the «Remaining Shareholders») have indicated in their response to the Notice that they will accept more Excess Shares than they have been allotted, the remaining Excess Shares shall be allocated to the Remaining Shareholder(s) in proportion to the number of Shares held by such Remaining Shareholders as at the close of business on the date prior to the offer made pursuant to Article 11.1. provided that no such Remaining Shareholder shall be allotted more Excess Shares than the maximum number of Excess Shares such Remaining Shareholder has indicated it is willing to accept. Excess Shares shall continue to be allotted on this basis until either all Excess Shares are allotted or all requests for Excess Shares have been satisfied.

11.6. Upon expiry of the time limit for acceptance of an offer as specified in the Notice or upon receipt by the Company of an acceptance or refusal of every offer made by the Company, the Board shall subject to obtaining the shareholder's consents required by law and the consent of each JPMP Institution be entitled to dispose of any Shares offered to Shareholders and which are not required to be allotted in accordance with the foregoing provisions on the same terms as those offered to the shareholders and in such manner as the Board may think most beneficial to the Company.

11.7. Where any allotment referred to in this Article 11 would result in a fractional allotment, the Directors may in their absolute discretion round up or down such fractional allotments providing that the number of Shares allotted by the Company are of whole numbers of Shares totalling not more than the number of Shares in relation to which the Shareholders gave approval for issue and provided that such rounding does not result in a Shareholder being allotted more Shares than it has indicated it is willing to accept.

11.8. Any person (who is not already a party to the Shareholders' Agreement, if any, whether as an original party or by adhering hereto) to whom Shares are proposed to be issued shall not be issued those Shares until it has entered into and delivered an appropriate deed of adherence to such Shareholders' Agreement in a legally binding manner.

11.9. New members of the management of the Company or its Subsidiaries (other than the existing Managers being those individually listed as Manager at the end of the minutes of the extraordinary shareholders' meeting of the Company held on 17th October 2002) («Incoming Managers») shall, with the prior written consent of an I Director, be entitled to subscribe for additional Ordinary Shares through the Management OHG, free of the pre-emption rights contained in this Article 11 in the amounts and for a subscription price to be specified by the Board provided that each existing member of the Management OHG (other than an Incoming Manager) may direct the Management OHG to subscribe for (and Management OHG shall be entitled to subscribe for) such number of Ordinary Shares, at the same price as the Incoming Manager, as would be required to maintain the member's Relevant Proportion (after taking into account all subscriptions for Ordinary Shares by Management OHG in connection with (a) the Incoming Manager and (b) directions made by other members of the Management OHG) at the level prior to the new subscriptions.

For the purpose hereof:

«Relevant Proportion»: means the proportion, which the number of Ordinary Shares to which a member of the Management OHG would be entitled if the Management OHG were to distribute the Ordinary Shares held by it, bears to the total number of Ordinary Shares at a particular time.

### III. Management of the Company

#### Art. 12. Board of Directors - Appointments.

12.1. The Company is managed by a board of managers (the «Board of Directors» or the «Board») appointed as a collegiate body by the shareholders in accordance with the provisions set out hereafter. The members of the Board of Directors (each a «Director») need not be shareholders.

12.2. The general meeting of shareholders, by a resolution adopted by shareholders representing more than half of the share capital of the Company, shall determine the number of Board members from time to time, provided that there shall at all times be at least the following members:

- one Director elected out of a slate of proposals made by shareholders other than the JPMP Institutions,
- one Director elected out of a slate of proposals made by each JPMP Institution (such Directors being referred to as «I Directors») resulting in an aggregate of five I Directors.

If no proposal for a nomination is made by the other shareholders or by one or more JPMP Institution, the Board will be validly made up by the Directors appointed by the shareholders.

In addition, the shareholders may appoint two or three independent directors.

12.3. Each Director is appointed for an indefinite period and may be removed at any time with or without cause, by a resolution of shareholders representing more than half of the Shares.

Each JPMP Institution can at any time request the Board to convene a shareholders' meeting or to seek a shareholders' consent in writing for the removal and replacement of the I Director designated by such JPMP Institution. Such meeting shall be called or such consent shall be sought within 5 Luxembourg bank business days from the delivery of the request to the Company.

#### Art. 13. Powers of the Board of Directors.

13.1. In dealing with third parties, the Board of Directors will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects provided the terms of these Articles have been complied with.

13.2. All powers not expressly reserved by law or the present Articles to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the Board of Directors.

13.3. The Board of Directors may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents. The Board of Directors will determine such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

#### Art. 14. Power of representation.

14.1. In dealing with third parties, any two I Directors or any I Director and one Director other than an I Director will have power to bind the Company.

14.2. In addition, the Company will be bound by the joint or single signature of any Director or other representative to whom authority has been delegated by the Board.

#### Art. 15. Chairman - Board meetings.

15.1. The Board shall appoint a chairman of the Board of Directors amongst the I Directors.

15.2. Meetings of the Board of Directors shall be called by the chairman of the Board of Directors or failing him any other I Director with at least eight (8) days prior notice, unless corporate affairs require a shorter notice period as a matter of urgency. The convening notice may be waived by the unanimous consent given in writing or by fax, cable, telegram, email or telex of all Directors. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

15.3. In order to be quorate, at least half of the Directors, one of which must be an I Director, must be present or represented at such meeting. In the event such quorum is not reached, the Board shall be reconvened and at such reconvened meeting, the Board of Directors can deliberate or act validly provided at least one I Director is present or represented at such meeting.

15.4. Any Director may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex or any other means of communication ensuring the genuineness of the document and the identity of the author another Director as his proxy. A Director may represent more than one of his colleagues.

15.5. Decisions of the Board of Directors shall be taken by the favourable votes of a simple majority of the Directors present or represented at the relevant meeting.

15.6. Notwithstanding Article 15.5, the following matters require the consent of at least one I Director:

- (a) Change in nature of Business  
Materially changing the nature or scope of the Business.
- (b) Acquisitions and disposals
  - (i) The Company acquiring or disposing of (whether in a single transaction or series of transactions) any business (or any material part of any business) or any shares in any company where the value of the acquisition or disposal exceeds Euro 250,000 or the turnover, profits or net assets of the business or company whose shares are to be acquired exceeds 5% of turnover, profits or net assets of the Company's Group as shown by the most recent consolidated audited annual accounts of the Company.
  - (ii) Dispose of or dilute its interest directly or indirectly in any Subsidiary.
- (c) Connected party transactions  
Enter into any transaction or arrangement or agreement with a Director or shareholder or any associate or connected party of such person and any member of the Company's Group.
- (d) Release of obligations

Release, modify or abrogate the liabilities, obligations or covenants owed to the Company by any of the parties to the Shareholders Agreement, if any.

(e) Corporate Affairs

(i) Exercise any discretion, power or authority or give any consent in connection with the transfer of Shares.

(ii) Surrender or agree to any material change in the terms of any contract to which the Company is from time to time a party having a value in excess of Euro 500,000.

(iii) Enter into any partnership with any person which is material to the Company or the respective Subsidiary.

(iv) Conduct any litigation having a value in excess of Euro 250,000 save for any interim injunction or other urgent applications in circumstances where it is not practicable to obtain prior consent.

(v) Enter into any contract other than on arm's length terms except for contracts that are otherwise beneficial to the Company and that entail a total consideration of no more than Euro 100,000.

(f) Financial Matters

(i) Other than in the normal course of business or as required by any financing documents validly entered into by the Company or its Subsidiaries (the «Financing Documents») make any loan or advance or give any guarantee or indemnity or provide any credit.

(ii) Create or permit to be created any mortgage, charge, encumbrance or other security interest on any uncalled capital or on any asset other than: (A) liens arising in the ordinary course of business; or (B) any charge arising by the operation or purported operation of title retention clauses and in the ordinary course of business; or (C) as required pursuant to any Financing Documents.

(iii) Amend the approved budget for the Company's Group for a particular financial year of the Company (the «Budget») or take any action inconsistent with the Budget including making or agreeing to make any capital expenditure not provided for in the Budget (whether in one transaction or a series of related transactions) in excess of Euro 250,000.

(iv) Make any material change, amendment or variation to any of the Financing Documents or request any waiver thereunder or enter into any new loan or loan facility.

(v) Factor any of its book debts.

(vi) Make any political contribution.

(vii) Make any charitable contributions of more than Euro 20,000 in any individual case and more than Euro 100,000 in total in any Financial Year.

(g) Assets

Acquire or sell, transfer, assign or otherwise dispose of any freehold or leasehold property or any interest therein with a value in excess of Euro 20,000 or contract to do so or grant or surrender any lease in respect thereof.

(h) Directors and Employees

Increase the total emoluments, pensions or other benefits or payments paid to or for the benefit of its past, present and future directors or employees or their respective dependants by more than Euro 20,000 in any financial year.

(i) Acquisition of Managers' Shares

The acquisition of Shares from the Managers or the Management OHG in those circumstances as may be provided in the Shareholders Agreement, if any.

Provided that notwithstanding the above provisions, the Company shall not be prevented from taking any actions necessary to comply with all and any laws and regulations relating to the Company's business.

(j) Group members

The taking of any decision or action referred to in (a) to (i) above or in article 19.4, when such decision or action is taken with respect to or in, a member of the Company's Group.

15.7. Resolutions in writing approved and signed by all Directors shall have the same effect as resolutions passed at a Board of Directors' meeting.

15.8. Any Board Member may participate in any meeting of the Board of Directors by conference-call or by other similar means of communication allowing all Board Members taking part in the meeting to speak to and hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

**Art. 16. No personal obligation.**

The Directors are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As an agent of the Company they are only responsible for the correct execution of their duties.

### Shareholder meetings

**Art. 17. Voting rights.**

Each shareholder may take part in collective decisions taken in writing and may participate, in person or by a proxy (who does not need to be a shareholder) in shareholder meetings. Each Share has one vote.

**Art. 18. Shareholder meetings.**

18.1 Shareholder decisions are taken by shareholder meetings. A meeting of shareholders is convened by prior notice sent to all shareholders at least 8 calendar days in advance of the meeting. The shareholders meeting may be convened by the Board of Directors, the statutory auditors or by shareholders representing more than 50% of the issued share capital.

18.2. Any shareholder meeting is chaired by the chairman of the Board, or, in his absence, by any other Director or in their absence, by any person designated by a majority of the shareholders present or represented at that shareholders' meeting.

Notwithstanding the above, if the Company has less than 25 shareholders, resolutions may also be adopted in writing. In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken.



**Art. 19. Majority - Quorum.**

19.1. Resolutions taken in a shareholders' meeting or in writing are validly adopted when approved by the affirmative vote of shareholders representing more than half of the share capital, unless otherwise provided herein.

19.2. Resolutions amending the Articles of Incorporation (including the modification of the legal form of the Company and the winding up or liquidation of the Company) and resolutions regarding the merger or division of the Company shall require the favourable vote of (i) the majority of shareholders (ii) representing 75% of the share capital of the Company.

Changes affecting one class of shares only shall in addition require the favourable vote of (i) the majority of shareholders of that class (ii) representing 75% of the shares of that class.

19.3. Without prejudice to the share transfer restrictions set out herein, the transfer of Shares to non-Shareholders is always subject to the approval of shareholders representing 75% of the share capital of the Company.

19.4. Notwithstanding the foregoing, the following matters, will require the consent of at least one JPMP Institution:

(a) Articles

Altering the Articles or other constitutional documents of the Company.

(b) Changes in share capital

Save as provided in Article 6 and 11.9 or as regards the repurchase of Shares held by the Managers or the Management OHG as provided for in the Shareholders Agreement, if any, changing the share capital of the Company (including any reduction of share capital, purchase or redemption by the Company of its own shares or issuing any rights to acquire shares or interest in shares such as options or warrants).

(c) Change in nature of Business

Materially changing the nature or scope of the Business (where the matter has to be approved by shareholders).

(d) Dividends

The Company declaring or paying any dividend or distribution.

(e) Chairman and senior management

Appointing or removing anyone as a Director save as provided in Article 12.

(f) Auditors

Appointing or removing the Company's auditors.

(g) Accounting Reference Date

Any alteration to the accounting reference date of the Company or to the accounting policies of the Company unless such alteration is required by law or relevant accounting requirements.

(h) Winding-up

Dissolution or winding up of the Company.

**V. Financial Statements - Dividends - Auditors****Art. 20. Financial year.**

The Company's financial year begins on the first day of January and closes on the last day of December. The first financial year began on 29th July 2002 and will end on 31st December 2002.

**Art. 21. Annual Accounts.**

The Company's financial statements are established as at the end of the financial year of the Company by the Board of Directors. Each Shareholder may inspect the financial statements at the Company's registered office.

**Art. 22. Dividends.**

22.1. Out of the net profit, five percent will be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued capital but must be resumed until the legal reserve is entirely reconstituted if, at any time and for any reason, it has decreased.

22.2. The balance of net profit is at the disposal of the shareholders. The Preference Shares have the rights set out in Article 6. After payment of the preferential dividend, the balance may be distributed to the Ordinary Shares or be allocated to reserves or the carry forward account. Any distribution of such balance or such reserve or carry forward will be made to Ordinary Shares only, on a pro rata basis.

**Art. 23. Auditors.**

The shareholders will designate one or more statutory auditors who shall have the duties provided for by law.

**VI. Liquidation****Art. 24. Liquidation.**

24.1. The liquidation of the Company will be resolved by the shareholders at the quorum, majority and consent rules set out in Article 19 above.

24.2. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, who may be natural or legal persons, appointed by the shareholders which will specify their powers and fix their remuneration.

Distributions of net liquidation proceeds to shareholders will first be made to preferential shareholders in accordance with Article 6. Any remaining surplus will be distributed on a pro rata basis to the holders of Ordinary Shares.

**VII. Applicable Law and Arbitration****Art. 25. Applicable law.**

All matters not dealt with in these Articles (as supplemented by the Shareholders Agreement, if any) shall be determined in accordance with the law of 10th August, 1915 on commercial companies as the same may be amended.

**Art. 26. Arbitration.**

Any disputes which may arise during the existence of the Company or during its liquidation between shareholders or between shareholders and the Company or as regards matters governed by these Articles or the Shareholder Agree-

ment, if any, shall be referred to and finally resolved by arbitration. The rules governing such arbitration including the appointment of the arbitrators will be determined in an Arbitration Agreement between the shareholders and the Company.

*Fourth resolution*

The shareholders hereby specifically approve articles 6, 10 and 26 of the above articles of incorporation.

*Fifth resolution*

The meeting resolved to note and accept the resignation of Mr Ralph Jaeger, banker, Kardinal-Faulhaber-Str.10, 80333 Munich, Germany as a manager of the Company with immediate effect.

The meeting then resolved to appoint the following persons as directors of the Company for an indefinite period and confirm Prinz Max von Liechtenstein as an I Director nominated by J.P. MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P.:

- I Directors

1) Georg Stratenwerth, partner, with business address at Kardinal-Faulhaber-Str.10, 80333 Munich, Germany nominated by J.P. MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P.

2) Jonathan C. Meggs, partner, with business address at 125 London Wall, London EC2Y4AJ, London, England, nominated by JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS L.P.

3) Ed Small, consultant, with business address at 530 Chapel Hill Road, Burlington, NC27215, USA, nominated by JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P.

- Independent Directors

1) Gerhard Schulze, consultant, with business address at Mörsenbroecherweg 191, 4070 Düsseldorf, Germany Director nominated by the Other Shareholders:

Dr. Peter Emmert, chief executive officer, with business address at 50 Ohmstrasse, 88301 Traunreut, Germany.

As a result of the above subscriptions, the shareholdings in the Company are as follows:

<i>Shareholdings of Ordinary Shares</i>	<i>Number of Ordinary Shares</i>
<i>JPMP Institutions</i>	
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), LP, prenamed .....	319,970
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P., prenamed .....	20,833
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P., prenamed .....	24,147
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P., prenamed .....	2,868
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) III, L.P., prenamed .....	29,667
<i>Managers</i>	
Dr. Peter H. Emmert prenamed .....	2,788
Mrs Renata Emmert prenamed .....	2,448
Ms Diana Emmert prenamed .....	2,448
Christian Stummer prenamed .....	3,072
Dr. Johann Reitmaier prenamed .....	3,072
Hubertus Faessle prenamed .....	3,072
Günter Striegel prenamed .....	3,072
Norbert Zipf prenamed .....	3,072
Joachim Leibig prenamed .....	3,072
Peter Siemssen prenamed .....	2,304
Gerardo Co prenamed .....	1,536
Niyazi Avcı prenamed .....	1,536
Peter Stanway prenamed .....	1,536
Arvid Furrı prenamed .....	1,536
<b>Total .....</b>	<b>432,049</b>
<i>Shareholdings of Preference Shares</i>	
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., prenamed .....	1

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its increase of share capital are estimated at one hundred and twenty thousand Euro (EUR 120,000).

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that of the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing person in case of divergences between the English and French version, the English version will be prevailing.

Done in Luxembourg on the day before mentioned.

After reading these minutes the members of the meeting signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille deux, le dix-sept octobre.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des associés de JPMP SITECO HOLDING (LUXEMBOURG), S.à.r.l. (la «Société»), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par M<sup>e</sup> Joseph Elvinger, résidant à Luxembourg le 29 juillet 2002, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'assemblée fut présidée par Linda Funck, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Tania Ney, maître en droit, demeurant à Luxembourg fut désigné comme secrétaire et Marc Monosohn, maître en droit, demeurant à Luxembourg fut désigné comme scrutateur.

Le Président déclara et pria le notaire d'acter que:

1) Les associés représentés ainsi que le nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux sont renseignés sur une liste de présence signée par les mandataires des associés représentés, le Président, la secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La liste de présence sera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Il résulte de ladite liste de présence que toutes les cinq cents (500) parts sociales émises sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire de sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

2) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

A. Créer une seconde catégorie de parts sociales, à savoir des parts sociales privilégiées de façon à ce que la Société ait deux catégories de parts sociales, à savoir des parts sociales ordinaires et des parts sociales privilégiées, et déterminer les droits, obligations et caractéristiques de chaque catégorie;

B. Augmenter le capital social émis de la Société de douze mille cinq cents Euro (€ 12.500) à dix millions huit cent et un mille deux cent cinquante Euro (€ 10.801.250) par l'émission de quatre cent trente et un mille cinq cent quarante-neuf (431.549) parts sociales ordinaires, chacune avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) et une (1) part sociale privilégiée avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25);

C. Modifier et reformuler les Statuts de la Société;

D. Restructurer le Conseil d'Administration.

Après délibération, l'assemblée accepte à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de créer une seconde classe de parts sociales, à savoir des parts sociales privilégiées de sorte que la Société émettra deux catégories de parts, à savoir des parts sociales ordinaires et des parts sociales privilégiées. L'assemblée décide de déterminer les droits, obligations et caractéristiques respectifs des parts sociales ordinaires et des parts sociales privilégiées dans les Statuts de la Société adoptés par cette assemblée.

*Seconde résolution*

L'assemblée décide d'augmenter le capital social émis de la Société de douze mille cinq cents Euro (€ 12.500) à dix millions huit cent et un mille deux cent cinquante Euro (€ 10.801.250) par l'émission de quatre cent trente et un mille cinq cent quarante-neuf (431.549) parts sociales ordinaires, chacune avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) et une (1) part privilégiée avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) aux souscripteurs, et contre les apports, tels qu'exprimés ci-dessous:

<i>Souscriptions contre apport en numéraire par les associés actuels</i>	<i>Nombre de Parts Sociales Ordinaires</i>	<i>Prix de souscription (en Euro)</i>
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19898, USA. ....	319.567	7.989.175
JP MORGAN PARTNERS GOLBAL INVESTORS, L.P., 2711, Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware 19898, USA. ....	20.807	520.175
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	24.116	602.900
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	2.865	71.625
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) III, L.P., c/o Walkers SPV Ltd., Walker House, Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands	29.630	740.750
<i>Souscriptions contre apport en numéraire de nouveaux associés</i>	<i>Nombre de Parts Sociales Ordinaires</i>	<i>Prix de souscription (en EUR)</i>
Dr Peter H. Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Allemagne. ....	2.788	69.700
Mrs Renata Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Allemagne. ....	2.448	61.200
Ms Diana Emmert, Rilkestraße 3, 93138 Lappersdorf, Allemagne. ....	2.448	61.200
Christian Stummer, Am Anger 17, 83342 Tacherting, Allemagne. ....	3.072	76.800
Dr Johann Reitmaier, Pienzenauer Straße 27, 83308 Trostberg, Allemagne. ....	3.072	76.800
Hubertus Faessle, Stettiner Straße 9, 83024 Rosenheim, Allemagne. ....	3.072	76.800
Günter Striegel, Vachendorfer Ring 26, 83278 Traunstein, Allemagne. ....	3.072	76.800
Norbert Zipf, Breitensteinstraße 66, 83071 Schlossberg, Allemagne. ....	3.072	76.800
Joachim Leibig, Erletweg 1A, 83374 Oderberg, Allemagne. ....	3.072	76.800
Peter Siemssen, Am alten Tor 7A, 83339 Chieming, Allemagne. ....	2.304	57.600

Gerardo Co, Via Parma 51, I-25125 Brescia, Italie . . . . .	1.536	38.400
Niyazi Avcı, M. Akif Ersoy Cad. No: 140 Camlica Konaklari Sitesi C Blok D 18 Camlica-81180 Istanbul/Turquie. . . . .	1.536	38.400
Peter Stanway, Holly House, 2, Alexandra Road, Sale Cheshire, M33 3FE, Angle- terre. . . . .	1.536	38.400
Arvid Furru, Ettastadsletta 36, N-0659 Oslo, Norvège. . . . .	1.536	38.400
Total . . . . .	431.549	10.788.725
<i>Souscription de Parts</i>	<i>Nombre de Parts Prix de Souscription</i>	
<i>Sociales Privilégiées</i>	<i>Sociales Privilégiées en Euro</i>	
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., prénommé . . . . .	1	25

Chaque souscripteur susvisé était représenté par Linda Funck, préqualifiée, conformément à un mandat donné par chaque souscripteur. Les associés existants approuvent à l'unanimité les souscriptions susvisées.

Les quatre cent trente et un mille cinq cent quarante-neuf (431.549) parts sociales ordinaires nouvelles et la part privilégiée ont été entièrement libérées par apport en numéraire de sorte que la Société a la libre disposition d'un montant de dix millions sept cent quatre-vingt-huit mille sept cent cinquante Euro (€ 10.788.750), et preuve en a été donnée au notaire instrumentant. Après cette augmentation, les noms de chaque associé ainsi que les parts sociales qu'ils détiennent seront mentionnés à la fin de cet acte.

### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de modifier et de reformuler les Statuts de la Société de la manière suivante.

## **I. Dénomination - Objet - Durée - Siège social**

### **Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.**

Est constituée par les parties présentes ainsi que par les personnes qui en deviendront associés, une Société à responsabilité limitée régie par les présents Statuts et par les lois applicables. La dénomination de cette Société est JPMP SITECO HOLDING (LUXEMBOURG), S.à r.l.

### **Art. 2. Objet.**

L'objet de la société est de détenir des participations sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou de toute autre entreprise, l'acquisition par achat, souscription, ou par tout autre moyen, de même que par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, ou autres valeurs mobilières de toute espèce, et la détention, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille. La société peut également détenir des intérêts dans des sociétés de personnes et exercer son activité par l'intermédiaire de succursales luxembourgeoises ou étrangères.

La société peut emprunter sous toute forme et émettre des obligations ou certificats de créance.

D'une manière générale elle peut prêter assistance par l'intermédiaire de prêts ou autrement, à toute société affiliée, prendre toute mesure de contrôle et de surveillance et effectuer toute opération qu'elle juge utile dans l'accomplissement et le développement de ses objets sans toutefois prendre avantage de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

### **Art. 3. Durée.**

La Société est constituée pour une durée indéterminée. La Société ne prendra pas fin par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'un des associés.

### **Art. 4. Siège social.**

Le siège social de la Société se trouve dans la ville de Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré dans tout autre lieu à l'intérieur du Grand Duché de Luxembourg par la voie d'une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant aux conditions requises en cas de modification des Statuts.

L'adresse du siège social peut être transférée à l'intérieur de la ville de Luxembourg sur décision du Conseil d'Administration.

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

Au cas où les administrateurs de la Société détermineraient que des circonstances politiques, économiques ou sociales sont apparues ou sont sur le point d'apparaître, et que ces dernières pourraient gêner les activités normales de la Société à son siège social, ou les moyens de communication entre ce siège et des personnes situées à l'étranger, le siège social pourra être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à ce que ces circonstances anormales aient complètement disparues; de telles mesures temporaires ne sauraient avoir un quelconque effet quant à la nationalité de la Société qui, indépendamment du transfert temporaire de son siège social, resterait une Société luxembourgeoise. De telles mesures temporaires seront prises et notifiées à toute partie intéressée par les organes décisionnels de la Société.

## **II. Capital - Parts sociales**

### **Art. 5. Capital social émis.**

Le capital de la Société s'élève à dix millions huit cent un mille deux cent cinquante Euro (€ 10.801.250), représenté par quatre cent trente-deux mille quarante-neuf (432.049) Parts Sociales Ordinaires (les «Parts Sociales Ordinaires») chacune avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25) et une (1) Part Sociale Privilégiée (la «Part Sociale Privilégiée») avec une valeur nominale de vingt-cinq Euro (€ 25). Il sera fait référence aux Parts Sociales Ordinaires et aux Parts Sociales Privilégiées prises ensemble par «les Parts Sociales» et prises individuellement par «la Part Sociale».

## **Art. 6. Transformation obligatoire de Parts Sociales Ordinaires en Parts Sociales Privilégiées.**

6.1. Tant que des Parts Sociales Ordinaires seront détenues par JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P., JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) L.P., JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II L.P. et JP MORGAN PARTNERS INVESTORS GLOBAL (CAYMAN) III L.P. (ensemble les «Institutions JPMP»), certaines des Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP seront transformées en Parts Sociales Privilégiées (la Transformation), le nombre de ces parts et les circonstances de la Transformation ainsi que les conditions de cette Transformation étant prévus dans cet Article 6, étant entendu que les Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP ne peuvent pas être ramenées, du fait de cette Transformation, à un niveau inférieur à 86% du nombre total de Parts Sociales Ordinaires existantes après la Transformation.

6.2. Sous réserve des alinéas (ii) et (iii) de l'Article 6.5., la Transformation aura lieu immédiatement avant la réalisation d'une Sortie (telle que définie ci-après), ainsi que le déterminera le Conseil d'Administration et dans la mesure où l'un des objectifs suivants est atteint:

- a) Siteco atteint un EBITDA de 21.000.000 Euro pour l'année sociale s'achevant le 30 septembre 2004;
- b) Siteco atteint un EBITDA d'un montant de 25.400.000 Euro pour l'année sociale s'achevant au 30 septembre 2006;
- c) le Taux de Rendement Interne par an calculé sur une base annuelle («IRR») des Institutions JPMP qui sera atteint lors d'une Sortie est supérieur ou égal à 25%, après la diminution des Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP résultant de la Transformation.

6.3. Pour les besoins des présents statuts:

«Sortie»: signifie le premier des événements suivants qui se sera réalisé:

Vente ou Cotation en bourse ou Liquidation;

«Liquidation»: signifie la dissolution et la liquidation consécutive de la Société ou de l'une de ses Filiales importantes;

«Cotation en bourse»: signifie la transformation de la forme juridique de la Société ou de l'une de ses Filiales importantes en une société anonyme et l'offre publique initiale de leurs actions;

«Vente»: signifie la conclusion d'un accord portant sur l'achat de (i) toutes les Parts Sociales ou (ii) les parts sociales ou actions de l'une ou de plusieurs de ses Filiales, incluant la substance de l'Entreprise ou (iii) les actifs de la Société ou des ses Filiales, incluant la substance de l'Entreprise;

«Filiale»: vise, par rapport à une entreprise («l'Entreprise Mère») toute autre entreprise dans laquelle l'Entreprise Mère (ou des personnes agissant pour son ou pour leur compte) à ce moment possède ou contrôle directement ou indirectement soit:

a) plus de 50% des droits de vote pouvant être exprimés aux assemblées générales des membres de cette entreprise à l'occasion de tous (ou de substantiellement tous) points soumis; ou

b) le droit de nommer ou de remercier les dirigeants ayant une majorité du droit de vote exerçables au conseil d'Administration de cette entreprise, sur toute matière ou pratiquement toute matière, et toute entreprise qui est une Filiale d'une autre entreprise est aussi une Filiale de toute autre entreprise qui est une Filiale de cette dernière.

(Etant entendu que, pour les besoins de ce qui précède, ni la Société, ni l'une de ses Filiales ne peuvent être considérées comme une Filiale de l'une des Institutions JPMP ou des Autres Associés de la Société;

«Entreprise»: signifie l'activité que la Société et son Groupe ont l'intention de poursuivre et qui consistera dans la production et la distribution d'instruments d'éclairage d'intérieur et d'extérieur, ainsi que toute autre activité connexe;

«Groupe»: signifie, par rapport à la Société, la Société et ses Filiales, et par rapport à une autre personne (a) cette personne et ses Filiales et (b) l'Entreprise Mère (le cas échéant) et toute autre société qui est la Filiale de cette même Entreprise Mère;

«Siteco»: signifie «Siteco Holding GmbH», une société de droit allemand dont le siège social se trouve à Ohlmstr. 50, 88301 Traunreut et qui est enregistrée avec le tribunal local de Traunstein sous le numéro HRB 11210;

«Autres Associés»: signifie les actionnaires de la société autres que les Institutions JPMP.

IRR signifie le retour sur investissement des Institutions JPMP, cet investissement consistant en l'ensemble de leurs paiements et engagements relatifs (i) au prix de souscription des Parts Sociales Ordinaires et Privilégiées et tout preferred equity certificates qui seraient émis par la Société aux Institutions JPMP, (ii) tout prix de souscription additionnel de parts sociales de la Société ou des ses Filiales, ayant été émis après le 17 octobre 2002 («Closing») et (iii) tout prêt additionnel d'associé consenti, ou toute obligation additionnelle souscrite par les Institutions JPMP après le Closing dans la Société ou ses Filiales. IRR sera calculé pour la période commençant à la date de Closing et s'achevant à la date où le prix ou les titres négociables provenant d'une Sortie devront être distribués aux Institutions JPMP. IRR sera basé sur les flux financiers effectifs (y inclus les titres négociables) vers les Institutions JPMP pendant la période susvisée. Les années incomplètes seront prises en compte en divisant par 365 le nombre de jours écoulés depuis le dernier anniversaire du Closing jusqu'au dernier jour inclus de la période susvisée.

6.4. Afin de déterminer si, et dans quelle mesure, les Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP seront transformées, les principes suivants s'appliqueront:

a) EBITDA sera calculé en utilisant les principes comptables adoptés de temps en temps par la Société, sauf que toute charge, dépense, ou crédit ayant un caractère inhabituel sera exclu pour les besoins de ce calcul;

b) IRR sera calculé comme il a été exposé précédemment afin de déterminer s'il est égal ou supérieur à 25%. Si tel est le cas, IRR sera recalculé en tenant compte du nombre de Parts Sociales Ordinaires que détiendraient les Institutions JPMP, si une partie de leur Parts Sociales Ordinaires était transformée en Parts Sociales Privilégiées, comme exposé dans l'Article 6.5. ci-dessous. Si le résultat de ce calcul montre que IRR est toujours égal ou supérieur à 25 %, la proportion concernée des Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP seront automatiquement transformées en Parts Sociales Privilégiées comme exposé à l'Article 6.5. ci-dessous.

6.5. (i) Sous réserve des paragraphes (ii) à (v), les nombres suivants de Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP seront transformées en Parts Sociales Privilégiées, selon que l'un ou l'autre des objectifs de l'Article 6.2. a été atteint:

<i>Objectif atteint:</i>	<i>Nombre de Parts Ordinaires</i>
(a) ou (b) .....	48.005
(a) et (b) .....	86.409
(c) .....	144.016
(a) ou (b) et (c) .....	166.172
(a) et (b) et (c) .....	185.163

(ii) Si avant la Transformation les Institutions JPMP ou leur Groupe détiennent 91% ou moins des Parts Sociales Ordinaires, il n'y aura pas de Transformation de Parts Sociales Ordinaires selon l'Article 6.2.(a), et pour lever tout doute, l'objectif prévu à l'Article 6.2.(a) sera réputé non atteint.

(iii) Si avant la Transformation les Institutions JPMP ou leur Groupe détiennent 90% ou moins des Parts Sociales Ordinaires, il n'y aura pas de Transformation des Parts Sociales Ordinaires selon (a) et/ou (b) de l'Article 6.2., et pour lever tout doute, les objectifs des articles 6.2.(a) et (b) seront réputés non atteints.

(iv) Nonobstant l'Article 6.1., avant la Transformation, la Management OHG (telle que définie à l'Article 8.3) peut, par notification écrite faite à la Société, demander qu'un nombre déterminé de Parts Sociales Ordinaires qu'elle détient, tel que spécifié dans la notification, soit converti en un nombre identique de Parts Sociales Privilégiées, et ce au même moment que les Parts Sociales Privilégiées détenues par les Institutions JPMP, étant entendu que la proportion maximum des Parts Sociales Ordinaires de la Management OHG qui peuvent être transformées, sera égale à la proportion que le nombre de Parts Sociales Ordinaires transformées détenues par les Institutions JPMP représentent par rapport au nombre total de Parts Sociales Ordinaires détenues par les Institutions JPMP antérieurement à la Transformation.

(v) Si antérieurement à la Transformation le nombre de Parts Ordinaires détenues par les Institutions JPMP et la Management OHG est, pour chaque Institution JPMP différent du nombre qui apparaît en face de son nom et, pour la Management OHG différent du nombre total qui apparaît en face du nom des associés autres que les Institutions JPMP, dans chaque cas tel que ce nombre est mentionné à la fin du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la Société tenue le 17 octobre 2002, le nombre de Parts Ordinaires à convertir sera recalculé en conséquence.

Pour les besoins de ce qui précède, toutes les actions détenues par un nommée pour une Institution JPMP, ou pour une Filiale détenue à 100% par une Institution JPMP, ou encore par tout autre cessionnaire auquel il est fait référence au paragraphe (g) (i) et (iii) de l'Article 8.2., seront considérées comme détenues par cette Institution JPMP.

6.5. Le Conseil d'Administration de la Société peut déterminer quand les conditions d'une Transformation sont satisfaites et en particulier, déterminer si et quand les tests portant sur le point de savoir si quelque chose est «important», ou «la substance de l'Entreprise» ou encore «substantiel», sont satisfaits.

Sans préjudice du droit pour le Conseil d'Administration de convoquer une assemblée d'associés, ce dernier peut se rendre chez un notaire pour qu'il soit pris acte de la Transformation et pour mettre à jour les documents de la Société (y compris le registre des parts) et entreprendre les démarches administratives et publicitaires découlant de la Transformation.

#### **Art. 7. Droits attachés aux Parts Sociales Privilégiées.**

Les Parts Sociales Privilégiées sont assorties d'un droit à un dividende préférentiel cumulatif de 5% par an sur leur valeur nominale. Au cas où ce dividende ne serait pas payé pour quelque raison que se soit (y compris à cause de bénéfices insuffisants) pour une année sociale, aucun dividende lié aux Parts Sociales Ordinaires ne sera versé tant que tous les dividendes dus aux Parts Sociales Privilégiées qui n'auront pas été payés, auront été payés.

Les Parts Sociales Privilégiées sont exclues de toute autre distribution, tant du bénéfice, que des réserves.

En cas de liquidation, le détenteur d'une Part Sociale Privilégiée aura un droit préférentiel de participer au boni de liquidation, pour

- (i) tout dividende cumulatif non payé aux titres des années sociales précédentes;
- (ii) tout dividende cumulatif couru depuis la dernière année sociale;
- (iii) la valeur nominale des Parts Sociales Privilégiées.

Les Parts Sociales Privilégiées n'auront pas d'autre droit relativement au boni de liquidation.

#### **Art. 8. Restrictions aux sessions de parts sociales.**

8.1. Excepté ce qui est expressément prévu par les présents Statuts, aucun associé (ou membre du Groupe ou de ses Affiliés) ne pourra:

- (a) transférer ses Parts Sociales;
- (b) accorder, déclarer et créer ou disposer d'aucun droit ou intérêt sur ses Parts Sociales ou disposer par tout autre moyen de la propriété ou de la propriété économique d'aucune Part Sociale, ou
- (c) créer des Sûretés ou permettre à des Sûretés d'exister sur ses Parts Sociales (chacun des cas précisés sous (a), (b) et (c) constituant un «transfert»).

Afin d'éviter tout doute, cet Article 8 ne s'applique pas à l'émission de nouvelles Parts Sociales qui sont soumises aux dispositions de l'Article 11.

Tous les transferts permis sous l'Article 8.2. ou 8.3. nécessitent que le cessionnaire ait adhéré, sans réserves, au contrat d'associés qui pouvait alors exister entre les Institutions JPMP et les Autres Associés et la Société (le «Contrat d'Associés») (excepté au cas où ce cessionnaire est déjà une partie au Contrat d'Associés).

Pour les besoins de ce qui précède:

«Affilié»: désigne en relation avec toute personne, toute autre personne qui directement ou indirectement:

- a) détient ou contrôle la première personne;
  - b) appartient ou est contrôlée par la première personne; ou
  - c) est détenue ou contrôlée en commun avec la première personne,
- à cet effet:

(i) «détenir» est défini comme la détention (seule ou ensemble avec d'autres Affiliés) de plus de 50% des actions avec droit de vote de cette personne, ou ayant le pouvoir de diriger plus de 50% des votes exerçables aux assemblées générales de cette entreprise sur tout ou substantiellement toutes les matières; et

(ii) «contrôler» est défini comme le pouvoir (par le moyen de la détention de titres ayant le droit de vote, par contrat, ou autrement et peu importe que ce soit seul ou ensemble avec d'autres Affiliés) de diriger ou directement ou indirectement la gestion et les politiques ou activités de cette personne ou de nommer ou révoquer directement ou indirectement la nomination ou la révocation d'administrateurs de cette personne détenant la majorité des droits de vote exerçables au conseil d'administration sur tout ou sur substantiellement toutes les matières (et «contrôlé» devra être interprété de la même manière), étant entendu, cependant que la Société ne sera pas considérée comme un Affilié des Institutions JPMP ou de tout autre Affilié des Institution JPMP

«Sûreté»: est définie comme toute hypothèque, gage, nantissement, privilège (autre que les privilèges créés la loi), droit de compensation, ou toute autre sûreté de n'importe quel genre, peu importe leur mode de création (y inclus toute sûreté comparable existante sous une législation locale).

8.2. Un associé pourra à tout moment transférer les Parts Sociales qu'il détient et les associés qui ne transfèrent pas de Parts Sociales s'engagent de voter en faveur de ce transfert, dans les cas suivants:

(a) une personne peut avec le consentement d'un Administrateur I (tel que défini à l'Article 15.6.) transférer toutes ses Parts Sociales à un membre de sa Famille ou à un mandataire de son Trust Familial;

(b) les mandataires du Trust Familial pourront suite à tout changement de mandataire, transférer les Parts Sociales détenues par eux dans cette qualité à des nouveaux mandataires du Trust Familial;

(c) les mandataires du Trust Familial pourront avec le Consentement d'un Administrateur I, également transférer toutes les Parts Sociales détenues par eux en cette qualité à une personne qui a un intérêt direct dans le Trust Familial ou créateur du trust;

(d) les Parts Sociales pourront être transférées par les Institutions JPMP à une personne qui les détiendra en qualité de nommée mais tout transfert par cette personne sera soumis aux mêmes restrictions que celles prévues pour le transfert par l'Institution JPMP qui aura initialement détenu les Parts;

(e) les Parts Sociales pourront être transférées par un «nommée» au propriétaire économique ou un autre «Nommée» du même propriétaire économique;

(f) les Parts Sociales pourront être transférées par une Institution JPMP à une filiale détenue à 100% par elle;

(g) les Parts Sociales détenues par une Institution JPMP pourront être transférées: (i) à des fonds gérés ou conseillés par toute société de gestion de cette Institution JPMP et à des investisseurs de ces fonds, (ii) à tout dirigeant, employé, ou gérant de la Société ou de ses Filiales, ou à tout trust, association ou autre entité établis au seul bénéfice de ces dirigeants, employés, ou Administrateurs et (iii) à tout Affilié de cette Institution JPMP;

(h) tout membre auquel des Parts Sociales ont été transférées par une personne conformément à cet Article 8.2. pourra retransférer tout ou partie de ces Parts Sociales au cessionnaire originaire, s'il détenait encore ces Parts Sociales, ou toute autre personne à laquelle le cessionnaire originaire aurait pu transférer celles-ci sous cet Article 8.2.;

(i) les Parts Sociales détenues par une Institution JPMP pourront être transférées au Management OHG et vice versa.

Pour les besoins de ce qui précède:

«Famille»: veut dire épouse, mère, père, grand-mère, grand-père, frère, soeur, beau-frère, belle-soeur, enfant ou beau-fils de toute personne;

«Trust familial»: veut dire une institution mise en place par une personne pourvu que ce Gérant et/ou membre de sa Famille soit capable d'être le bénéficiaire de celle-ci;

8.3. Les Autres Associés pourront apporter leur Parts Sociales à une «vermögensverwaltende offene Handelsgesellschaft» telle que prévue au paragraphe 105 (2) du code de commerce allemand qui détiendra toutes les Parts Sociales des Autres Associés (ci-après le «Management OHG»).

8.4. Tout transfert de Parts Sociales à une Filiale ou un Affilié conformément à l'Article 8.2. est soumis à la condition que cette Filiale ou cet Affilié s'engage à transférer toutes les Parts Sociales qu'elle détient à l'associé originaire (ou à une filiale de cet associé originaire détenue à 100%) avant qu'elle ne cesse d'être une Filiale détenue à 100% par cet associé originaire ou un affilié de cet associé originaire et cet associé originaire s'engage à accepter le retransfert (ou de faire en sorte qu'une de ses filiales détenues à 100% l'accepte).

#### **Art. 9. Tag-along.**

Nonobstant l'Article 8, les Institutions JPMP pourront vendre leurs Parts Sociales à un acheteur autre que les cessionnaires prévus à l'Article 8.2. (une «Tierce Personne») pourvu, au cas où cette Institution JPMP (le «Vendeur») propose de vendre ses Parts Sociales (les «Parts Sociales Offertes») à une Tierce Personne et qui à la suite de ce transfert la Tierce Personne détiendra ensemble avec ses Affiliés des Parts Sociales représentant 50% ou plus des droits de vote à une assemblée générale de la Société, cette vente ne pourra être effectuée avant que l'Institution JPMP n'ait fait en sorte que la Tierce Personne offre d'acheter aux Autres Associés une proportion équivalente de Parts Sociales détenues par ceux-ci au même prix par Part Sociale et aux mêmes conditions que celles qui ont été proposées au Vendeur. L'offre devra:

(a) être irrévocable et inconditionnelle (sauf les conditions qui sont applicables au transfert proposé des Parts Sociales Offertes); et

(b) être ouverte pour acceptation durant une période qui ne devra pas être inférieure à vingt et un (21) jours après communication de cette offre.

Si cette offre est acceptée, la vente sera conditionnelle jusqu'à la réalisation de la vente du Vendeur à la Tierce Personne et sera réalisée au même moment que cette vente.

Les associés donneront les accords requis pour tout transfert de Parts Sociales autorisées par cet Article 9.

#### **Art. 10. Drag-along.**

10.1. Dans le cas d'une Offre de Reprise Approuvée, chacun des détenteurs de Parts Sociales:

(a) marquera son accord, et votera en faveur, et n'émettre aucune objection contre l'Offre de Reprise Approuvée, et renoncera à tous droits de rejet ou d'approbation (s'il y en a) en relation avec l'Offre de Reprise Approuvée; et

(b) vendra la proportion de ses Parts Sociales égale à la proportion des Parts Sociales détenues par les Institutions JPMP destinées à être vendues conformément à l'Offre de Reprise Approuvée (les «Parts Sociales Visées»), en accord avec les termes de cette Offre de Reprise Approuvée.

10.2. Nonobstant le défaut par un détenteur de Parts Sociales d'accepter une Offre de Reprise Approuvée en accord avec ses termes (un «Détenteur en Désaccord») les Administrateurs auront le pouvoir en application des présents statuer de transférer toutes les Parts Sociales Visées détenues par ce Détenteur en Désaccord en faveur de l'offrant (ou de la personne désignée par lui).

10.3. La réception par la Société des sommes payables en vertu de l'Offre de Reprise Approuvée sera considérée comme décharge de l'offrant ou de l'acheteur qui ne seront pas responsables de l'utilisation de celles-ci. La Société détiendra la prédite rémunération pour le compte de ce Détenteur en Désaccord.

10.4. «Offre de Reprise Approuvée» est définie comme une offre qui a été approuvée d'acquérir 50% ou plus des Parts Sociales à des conditions équivalentes par écrit par les Institutions JPMP.

#### **Art. 11. Droits de préemption.**

11.1. Sous réserve de l'Article 11.9., si des nouvelles Parts Sociales de la Société sont émises en contrepartie d'un apport en numéraire, ces nouvelles Parts Sociales seront proposées à la souscription en numéraire et aux mêmes conditions à chaque associé, proportionnellement au nombre de Parts Sociales détenues par cet associé à la fin de la journée à la date précédant cette proposition, étant entendu qu'un associé pourra souscrire toutes, une partie ou aucune des Parts Sociales offertes.

11.2. Dans le cas où ce droit de préemption naît sous l'Article 11.1. la Société devra en informer chacun des associés par un avis écrit (la «Notice») spécifiant le nombre de Parts Sociales auxquelles peut souscrire l'associé et la période (qui ne devra être inférieure à 21 jours à partir de la date de la Notice) endéans laquelle cette proposition, si elle n'a pas été acceptée par écrit, deviendra caduque.

11.3. Les associés qui accepteront la proposition devront confirmer dans leur acceptation (i) s'ils acceptent aux mêmes termes des Parts Sociales (spécifiant un nombre maximum) qui n'auront pas été acceptées par d'autres associés («Parts Sociales en Surplus»), ou (ii) s'ils n'acceptent pas de Parts Sociales en Surplus. Si un associé qui accepte la proposition est en défaut de donner une confirmation suivant les termes de (i) ou (ii), il sera considérée comme avoir confirmé conformément aux termes prévus sous (ii).

11.4. Les Parts Sociales en Surplus seront attribuées à chacun des associés concernés ayant indiqué qu'il acceptera des Parts Sociales en Surplus en proportion du nombre de Parts Sociales détenues par cet associé à la date qui précède la proposition qui a été faite conformément à l'Article 11.1. étant entendu que cet associé ne peut se voir attribuer plus de Parts Sociales en Surplus que le nombre maximum de Parts Sociales en Surplus que cet associé avait indiqué vouloir accepter.

11.5. Si après la première attribution de Parts Sociales en Surplus, il reste des Parts Sociales en Surplus qui n'ont pas encore été attribuées, et un ou plusieurs associés (les «Associés Restants») ont indiqué dans leur réponse à la Notice qu'ils accepteront plus de Parts Sociales en Excès que celles qui leur ont été attribuées, les Parts Sociales en Surplus restantes devront être attribuées aux Associés Restants proportionnellement au nombre de Parts Sociales détenues par ces Associés Restants à la fin de la journée du jour précédant la proposition faite conformément à l'Article 11.1. étant entendu qu'aucun des Associés Restants ne se verra attribué plus de Parts Sociales en Surplus que le nombre maximum de Parts Sociales en Surplus que cet Associé Restant a indiqué vouloir accepter. Les Parts Sociales en Surplus devront être attribuées sur cette base jusqu'à ce que toutes les Parts Sociales en Surplus auront été attribuées ou que toutes les demandes pour des Parts Sociales en Surplus auront été satisfaites.

11.6. A l'expiration de la date limite pour l'acceptation d'une proposition telle que spécifiée dans la Notice ou après réception par la Société d'une acceptation ou d'un refus de chacune des propositions faites par la Société, le Conseil aura, sous réserve d'obtenir l'accord des associés requis par la loi et l'accord de chacune des Institutions JPMP, le pouvoir de disposer de chacune des Parts Sociales proposées aux associés et non attribuées conformément aux dispositions prérelatées aux mêmes termes que celles proposées aux associés et suivant la manière que le Conseil considérera comme la plus bénéfique à la Société.

11.7. Si de cette attribution prévue à l'Article 11. il résulte une attribution d'une fraction de Part Sociale, les Administrateurs pourront dans leur discrétion absolue ajuster vers le haut ou vers le bas ces attributions pourvu que le nombre de Parts Sociales attribuées par la Société soient des nombres entiers de Parts Sociales ne dépassant pas le nombre de Parts Sociales auxquelles les associés ont donné leur accord pour être émises et pourvu que cet ajustement ne résulte pas dans le chef d'un associé de l'attribution de plus de Parts Sociales que celles qu'il a indiquées vouloir accepter.

11.8. Toute personne (qui n'est pas déjà partie au Contrat d'Associés, s'il en existe, comme partie originaire ou comme partie adhérente) à laquelle des nouvelles Parts Sociales auront été proposées ne se verra attribuer ces Parts Sociales avant qu'elle n'ait signé et délivré un acte d'adhérence approprié à ce Contrat d'Associés dans une forme qui l'engage légalement.



11.9. Les nouveaux membres de la gérance de la Société et de ses Filiales (autres que les Gérants existants étant ceux qui sont individuellement énumérés comme Gérants à la fin du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la Société tenue en date du 17 octobre 2002) ('Gérant Entrant') pourront, avec l'accord préalable écrit d'un Administrateur I, souscrire à un nombre de Parts Sociales Ordinaires par la Management OHG, libre de droits de préemption prévu à cet Article 11. et pour un prix de souscription qui devra être spécifié par le Conseil, pourvu que chaque membre existant de la Management OHG (autre que les Gérants Entrants) pourra instruire la Management OHG de souscrire à (et la Management OHG sera autorisé de souscrire à) un nombre de Parts Sociales Ordinaires, au même prix que les Gérants Entrants, qui seront nécessaires pour maintenir la Proportion Applicable (après prise en considération de toutes les souscriptions de Parts Sociales Ordinaires par la Management OHG en relation avec (a) les Gérants Entrants et (b) les instructions données par d'autres membres de la Management OHG) à son niveau avant les nouvelles souscriptions.

Pour les besoins de ce qui précède:

«Proportion Applicable»: est définie comme la proportion représentée par le nombre de Parts Sociales Ordinaires auxquelles un membre de la Management OHG aurait droit si la Management OHG distribuerait les Parts Sociales Ordinaires détenues par elle par rapport au nombre total de Parts Sociales Ordinaires.

### III. Gérance de la Société

#### Art. 12. Conseil d'Administration - Nominations.

12.1. La Société administrée par un conseil d'administration (le «Conseil d'Administration» ou le «Conseil») nommé en tant que corps collégial par les associés conformément aux règles déterminées ci-après. Il n'est pas nécessaire que les membres du Conseil d'Administration (chacun étant un «Administrateur») doivent être associés.

12.2. L'assemblée générale des associés, pourra par une résolution prise par des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société déterminer le nombre de membres du Conseil de temps en temps, pourvu qu'il y ait à tout moment au moins les membres suivants:

- un Administrateur élu sur une liste proposée par les associés autres que les Institutions JPMP,
- un Administrateur élu sur une liste de propositions faites par chacune des Institutions JPMP et ces Administrateurs seront désignés comme les «Administrateurs I») et dont il résultera donc un nombre total de 5 Administrateurs I.

Si aucune proposition pour une nomination est faite par les Autres Associés ou par une ou plusieurs Institutions JPMP, le Conseil sera valablement constitué par les Administrateurs nommés par les associés.

Par ailleurs, les associés pourront nommer deux ou trois Administrateurs indépendants.

12.3. Chaque Administrateur est nommé pour une période indéterminée et pourra être révoqué à tout moment avec ou sans cause, par une résolution des associés représentant plus de la moitié des Parts Sociales.

Chaque Institution JPMP pourra à tout moment demander que le Conseil convoque une assemblée générale d'associés ou demande le consentement par écrit pour la révocation et le remplacement de l'Administrateur I désigné par cette Institution JPMP. Cette assemblée devra être convoquée ou ce consentement devra être demandé endéans 5 jours ouvrables au Luxembourg après la présentation de cette demande à la Société.

#### Art. 13. Pouvoir du Conseil d'Administration.

13.1. Vis-à-vis des tiers, le Conseil d'Administration à les pouvoirs les plus larges pour agir au nom de la Société en toute circonstance et pour réaliser et approuver tous les actes et opérations compatibles avec l'objet de la Société à condition que les dispositions des Statuts soient respectées.

13.2. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par ces Statuts à l'assemblée générale des associés relèvent de la compétence du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration pourra subdéléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc dont le Conseil d'Administration déterminera les responsabilités et le cas échéant la rémunération, la durée et toute autre condition pertinente relative à ce mandat.

#### Art. 14. Pouvoir de représentation.

14.1. Vis-à-vis des tiers, deux Administrateurs I ou un Administrateur I et un Administrateur autre qu'un Administrateur I ont le pouvoir d'engager la Société.

14.2. Par ailleurs, la Société sera engagée par la signature conjointe ou simple de tout Administrateur ou autre représentant auquel le pouvoir a été délégué par le Conseil.

#### Art. 15. Président - Réunions du Conseil.

15.1. Le Conseil nommera un président du Conseil d'Administration parmi les Administrateurs I.

15.2. Les réunions du Conseil d'Administration seront convoquées par le président du Conseil d'Administration ou en son absence par tout autre Administrateur I par un avis au moins huit (8) jours à l'avance, sauf pour des affaires sociales qui demandent un préavis plus court pour cause d'urgence.

Il pourra être fait abstraction de l'avis de convocation par le consentement unanime donné par écrit ou par fax, cable, télégramme, e-mail ou télex de tous les Administrateurs. Des avis préalables ne sont pas requis pour des assemblées individuelles tenues à des heures et places prévues dans un calendrier antérieurement adoptées par résolution du Conseil d'Administration.

15.3. Pour avoir un quorum il faut qu'au moins la moitié des Administrateurs soient présents ou représentés à cette réunion parmi lesquels doit figurer un Administrateur I. Lorsque ce quorum n'est pas atteint, le Conseil sera reconvoqué et à cette réunion reconvoquée, le Conseil d'Administration délibérera ou agira valablement si au moins un Administrateur I y est présent ou représenté.

15.4. Chaque Administrateur pourra agir à chaque réunion des Administrateurs en nommant par écrit ou par téléfax, cable, télégramme ou télex, ou tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document et l'identité de son auteur un autre Administrateur comme son mandataire. Un Administrateur pourra représenter un ou plusieurs de ses collègues.

15.5. Les décisions du Conseil d'Administration sont prises par un vote favorable de la simple majorité des Administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

15.6. Nonobstant l'Article 15.5., les points suivants requièrent le consentement d'au moins un Administrateur I:

(a) Changement substantiel de l'activité sociale

Matériellement changer la nature et le but de l'activité sociale.

(b) Acquisitions et dispositions

(i) la Société acquérant ou disposant (que ce soit par une opération unique ou par une série d'opérations) de toute activité sociale (ou de la partie substantielle de l'activité sociale) ou des actions dans une société quand la valeur de l'acquisition ou de la disposition excède 250.000 € ou quand le chiffre d'affaires, les profits ou les avoirs nets de l'entreprise ou de la Société de laquelle les parts et actions devront être acquises excèdent 5% du chiffre d'affaires, des profits ou des avoirs nets du Groupe de la Société tel qu'il résulte du bilan annuel consolidé audité le plus récent de la Société.

(ii) Disposer ou diluer ses intérêts directs ou indirects dans toute Filiale.

(c) Transactions avec des parties liées

Conclure une opération ou arrangement ou contrat avec un Administrateur ou un associé ou une autre partie liée à cette personne ou tout membre du Groupe de la Société.

(d) Libérations d'obligations

Libérer, modifier ou abroger des responsabilités ou obligations dues ou des engagements faits à la Société par une des parties adhérentes au Contrat d'Associés, s'il en existe un.

(e) Affaires sociales

(i) Exercer toute discrétion, pouvoir ou autorité ou donner un consentement en relation avec un transfert de Parts Sociales.

(ii) Accorder ou être d'accord à tout changement matériel dans les termes de tout contrat auquel la Société pourra être partie et ayant une valeur excédant 500.000 €.

(iii) Entrer dans une association importante pour la Société ou la Filiale concernée avec toute personne.

(iv) Conduire tout procès ayant une valeur excédant 250.000 € sauf pour des injonctions intérimaires ou toute application urgente, au cas où il n'est pas possible d'obtenir un consentement préalable.

(v) Devenir partie à tout contrat autre qu'à des conditions de marché sauf pour les contrats qui ont d'autres avantages pour la Société et qui concernent une contrepartie n'excédant pas 100.000 €.

(f) Matières financières

(i) Autrement que dans le déroulement normal de l'activité sociale ou tel que requis par les documents financiers conclu valablement par la Société ou ses Filiales (les «Documents Financiers») faire tout prêt, avance ou donner toute garantie ou indemnité ou accorder tout crédit.

(ii) Créer ou permettre d'être créé des hypothèques, nantissements ou autres sûretés sur du capital non libéré ou sur des avoirs, à l'exception de: (A) de privilèges naissant dans le déroulement normal de l'activité sociale; ou (B) toute charge naissant par l'effet prévu de clauses de réserve de propriété et dans le déroulement normal de l'activité sociale; or (C) tel que requis conformément aux Documents Financiers.

(iii) Modifier le budget approuvé pour le Groupe de la Société pour une année sociales particulière de la Société (le «Budget»), ou de prendre toute action incohérente avec le Budget y compris faire ou s'engager à faire des dépenses de capitaux qui ne sont pas prévues dans le Budget (que ce soit à une opération unique ou dans une suite d'opérations liées) excédant 250.000 €.

(iv) Faire des changements, des modifications ou des variations importantes aux Documents Financiers ou solliciter une renonciation sur ces Documents Financiers ou conclure un nouveau prêt ou une nouvelle ouverture de crédit.

(v) Effectuer une opération de factoring sur les dettes inscrites dans les comptes.

(vi) Faire toute contribution politique.

(vii) Faire des contributions à des organisations charitables de montants dépassant 20.000 € dans un cas individuel et de plus de 100.000 € au total pour une Année Fiscale.

(g) Avoirs

Acquérir ou vendre, transférer, céder ou autrement disposer de la propriété ou d'un droit emphytéotique ou tout intérêt y relatif, ayant une valeur excédant 20.000 € ou s'engager en ce sens ou consentir ou renoncer à un bail sur ces propriétés ou droits.

(h) Administrateurs et employés

Augmenter les émoluments, rentes ou autres avantages ou paiements payés à ou pour le compte de ses Administrateurs ou employés retraités, présents ou futurs ou leurs descendants respectifs de plus de 20.000 € pour une année financière.

(i) Acquisition de Parts Sociales d'Administrateurs

L'acquisition de Parts Sociales de Administrateurs ou de la Management OHG dans les conditions prévues dans le Contrat d'Associés, s'il en existe.

Etant entendu que nonobstant les dispositions ci-avant, la Société ne sera pas empêchée d'entreprendre toutes les actions nécessaires pour respecter toutes les lois et réglementations relatives à l'activité sociale de la Société.

(j) Membres du Groupe

La prise des décisions ou des mesures prévues sous (a) à (i) ci-avant ou à l'Article 19.4. au cas où cette décision ou cette mesure est prise en relation avec ou dans un membre du Groupe de la Société.

15.7. Des résolutions par écrit, approuvées et signées par tous les Administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions passées lors d'une réunion du Conseil d'Administration.

15.8. Chaque membre du Conseil pourra participer à toute réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication permettant à tous les membres du Conseil qui participent à

cette réunion de se parler et de s'entendre. La participation à une réunion par ces moyens est équivalente à une participation en personne.

**Art. 16. Aucune obligation personnelle.**

Les Administrateurs ne sont pas personnellement responsables pour les dettes de la Société. Comme mandataires de la Société ils sont responsables de l'exécution de leurs mandats.

**Assemblée d'associés**

**Art. 17. Droit de vote.**

Chaque associé pourra prendre part dans les décisions collectives qui sont prises par écrit et pourront participer en personne ou par mandataire (qui ne devra pas être associé), dans les Assemblées d'Associés. Chaque Part Sociale détient un vote.

**Art. 18. Assemblée des associés.**

18.1. Les décisions des associés sont prises par des assemblées des associés. Une assemblée d'associés est convoquée par un avis envoyé à tous les associés au moins huit jours avant la tenue de cette assemblée. Les assemblées d'associés pourront être convoquées par le Conseil d'Administration, les commissaires aux comptes, ou par les associés représentant plus de 50% du capital social émis.

18.2. L'assemblée des associés est présidée par le président du conseil, ou en son absence par tout autre Administrateur l ou dans leur absence, par toute personne désignée par la majorité des associés présents ou représentés à cette assemblée des associés.

Nonobstant, ce qui précède, si la Société compte moins de 25 associés, des résolutions pourront être prises par écrit. Dans ce cas chaque associé devra recevoir le texte en entier de chaque résolution ou de la décision devant être prise.

**Art. 19. Majorité - quorum.**

19.1. Les résolutions prises lors de l'assemblée des associés ou par écrit sont valablement prises si elles sont approuvées par un vote affirmatif des associés représentant plus de la moitié du capital social, sous réserve de ce qui est prévu ci-après.

19.2. Les résolutions modifiant les Statuts (y incluses les modifications de la forme légale de la Société et la dissolution ou la liquidation de la Société) et les résolutions relatives à la fusion ou à la scission de la Société requièrent le vote favorable (i) de la majorité des associés, (ii) représentant 75% du capital social de la Société.

Des changements affectant une classe de Parts Sociales requièrent en outre un vote favorable (i) de la majorité des associés de cette classe (ii) représentant 75% des Parts Sociales de cette classe.

19.3. Sans préjudice des restrictions de transfert de Parts Sociales prévues ci-avant, le transfert de Parts Sociales à des non associés est toujours soumis à l'approbation des associés représentant 75% du capital social de la Société.

19.4. Nonobstant ce qui précède, les points suivants requièrent le consentement d'au moins une Institution JPMP:

(a) Statuts

Modification des Statuts ou autres documents constitutifs de la Société.

(b) Modification du capital social

Sauf pour ce qui est prévu à l'Article 6 et 11.9 ou le rachat de Parts Sociales détenues par les Gérants ou par la Management OHG tel que prévu par le Contrat d'Associés, s'il en existe, la modification du capital social de la Société (incluant la réduction du capital social, l'achat ou le rachat par la Société de ses propres Parts Sociales ou l'émission de droits d'acquérir des Parts Sociales ou des intérêts dans des Parts Sociales telles que des options ou warrants).

(c) Changement substantiel de l'activité sociale

Matériellement changer la nature et le but de l'activité sociale (lorsque ce changement doit être approuvé par les associés).

(d) Dividendes

La déclaration ou le paiement de dividendes.

(e) Président et cadres supérieurs

Nomination ou révocation de toute personne comme Administrateur sauf ce qui est prévu à l'Article 12.

(f) Commissaires aux Comptes

Nomination ou révocation des Commissaires aux Comptes.

(g) Date de référence comptable

Toute modification à la date de référence comptable de la Société sauf si elle est requise par la loi ou les réglementations comptables.

(h) Dissolution

Dissolution ou liquidation de la Société.

**IV. Etats financiers - Dividendes - Commissaire aux comptes**

**Art. 20. L'année sociale.**

L'année sociale de la Société commence le premier jour du mois de janvier et se termine le dernier jour du mois de décembre de la même année. La première année financière a commencé le 29 juillet 2002 et se terminera le 31 décembre 2002.

**Art. 21. Comptes annuels.**

Les états financiers de la Société sont établis à la fin de chaque année sociale par le Conseil d'Administration. Chaque associé pourra prendre connaissance des états financiers au siège social de la Société.

**Art. 22. Dividendes.**

22.1. Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour être transféré à la réserve légale. Cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale est égale à un dixième du capital social et devra être reprise jusqu'à ce que la réserve légale est entièrement reconstituée si à un moment ou un autre elle aura diminué.

22.2. Le surplus des bénéfices nets est à la disposition des associés. Les Parts Sociales Privilégiées ont les droits prévus à l'Article 6. Après le paiement du dividende préférentiel, le surplus pourra être distribué aux Parts Sociales Ordinaires ou pourra être attribué à des réserves ou sur un compte de bénéfices reportés. Toute distribution de ce surplus ou de cette réserve ou des bénéfices reportés sera faite uniquement à des Parts Sociales Ordinaires sur une base pro rata.

**Art. 23. Commissaires aux Comptes.**

Les associés désigneront un ou plusieurs Commissaires aux Comptes qui auront les devoirs prévus par la loi.

**VI. Liquidation****Art. 24. Liquidation.**

24.1. La liquidation de la Société sera prise sur résolution des associés au quorum et à la majorité prévus à l'Article 19. ci avant.

24.2. La liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, qui peuvent être des personnes physiques ou morales, nommées par les associés qui devront spécifier leur pouvoir et fixer leur rémunération.

La distribution du boni de liquidation aux associés sera faite en premier lieu aux associés privilégiés conformément à l'Article 6. Le surplus restant sera distribué sur une base prorata aux détenteurs de Parts Sociales Ordinaires.

**VII. Loi applicable et arbitrage****Art. 25. Loi applicable.**

Toutes les matières non traitées par ces Statuts (complété par le Contrat d'Associés s'il existe) sont régies en accord avec la loi du 10 août 1915 sur les Sociétés commerciales tel que modifiée.

**Art. 26. Arbitrage.**

Les litiges qui pourront naître durant l'existence de la Société ou pendant sa liquidation entre les associés ou entre les associés et la Société ou en relation avec les Statuts ou le Contrat d'Associés s'il existe sera soumis à l'arbitrage. Les règles de l'arbitrage y compris la nomination des arbitres seront fixées dans un contrat d'arbitrage conclu entre associés et la Société.

*Quatrième résolution*

Les associés marquent spécifiquement leur raccord aux Articles 6, 10 et 26 des présents statuts ci-avant.

*Cinquième résolution*

L'assemblée a décidé de constater et d'accepter la démission de M. Ralph Jaeger, banquier, Kardinal-Faulhaber-Str.10, 80333 Munich, Allemagne comme Administrateur de la Société avec effet immédiat.

L'assemblée a alors décidé de nommer les personnes suivantes Administrateurs de la Société pour une période indéterminée et de confirmer Prinz Max von Liechtenstein comme un Administrateur I proposé par J.P. MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P.:

- Administrateurs I

1) Georg Stratenwerth, associé, avec adresse professionnelle à Kardinal-Faulhaber-Str.10, 80333 Munich, Allemagne proposé par J.P. MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P.

2) Jonathan C. Meggs, associé, avec adresse professionnelle à 125 London Wall, Londres EC2Y4AJ, Londres, Royaume-Uni, proposé par JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS L.P.

3) Ed Small, consultant, avec adresse professionnelle à 530 Chapel Hill Road, Burlington, NC27215, Etats-Unis d'Amérique, proposé par JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P.

- Administrateurs Indépendants

1) Gerhard Schulze, consultant, avec adresse professionnelle à Mörsenbroecherweg 191, 4070 Düsseldorf, Allemagne

Director nominated by the Other Shareholders:

Dr Peter Emmert, chief executive officer, avec adresse professionnelle à, 88301 Traunreut, Allemagne.

Suite aux souscriptions ci-avant décrites, les associées détiennent le nombre de Parts Sociales de la Société décrites ci-après:

<i>Associés détenant des Parts Sociales Ordinaires</i>	<i>Nombre de Parts Sociales Ordinaires</i>
<i>Institutions JPMP</i>	
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), LP, prénommé .....	319.970
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS, L.P., prénommé .....	20.833
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN), L.P., prénommé .....	24.147
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) II, L.P., prénommé .....	2.868
JP MORGAN PARTNERS GLOBAL INVESTORS (CAYMAN) III, L.P., prénommé .....	29.667
<i>Gérants</i>	
Dr Peter H. Emmert prénommé .....	2.788
Mrs Renata Emmert prénommée .....	2.448
Ms Diana Emmert prénommée .....	2.448

Christian Stummer prénommé . . . . .	3.072
Dr Johann Reitmaier prénommé . . . . .	3.072
Hubertus Faessle prénommé . . . . .	3.072
Günter Striegel prénommé . . . . .	3.072
Norbert Zipf prénommé . . . . .	3.072
Joachim Leibig prénommé . . . . .	3.072
Peter Siemssen prénommé . . . . .	2.304
Gerardo Co prénommé . . . . .	1.536
Niyazi Avci prénommé . . . . .	1,536
Peter Stanway prénommé . . . . .	1.536
Arvid Furru prénommé . . . . .	1.536
Total . . . . .	432.049
<i>Associées détenant des Parts Sociales Privilégiées</i>	<i>Nombre de Parts Sociales Privilégiées</i>
JP MORGAN PARTNERS (BHCA), L.P., prénommé . . . . .	1

*Dépenses*

Les frais, dépenses, rémunérations, charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge, en raison des présentes sont évalués à environ cent vingt mille Euro (EUR 120.000)

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise constate que sur demande des parties, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des mêmes parties et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite 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: L. Funck, T. Ney, M. Monosohn, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2002, vol. 136S, fol. 79, case 9. – Reçu 107.887,50 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 29 octobre 2002.

J. Elvinger.

(85079/211/1306) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

**SOCIETE D'INVESTISSEMENTS EN MEDITERRANEE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 74.541.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration  
tenue en date du 1<sup>er</sup> octobre 2002*

- La société LOUV, S.à r.l., 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg est coopte au poste d'Administrateur en remplacement de FINIM LIMITED, démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2005. La cooptation de la société LOUV, S.à r.l., sera ratifiée à la prochaine Assemblée.

Certifié sincère et conforme

SOCIETE D'INVESTISSEMENTS EN MEDITERRANEE S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 18 novembre 2002, vol. 576, fol. 74, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(85305/795/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

**7 ISLANDS KEFALONIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1319 Luxembourg, 147, rue Cents.

R. C. Luxembourg B 61.131.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 15 novembre 2002, vol. 576, fol. 67, case 8, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 20 novembre 2001.

LUXEMBOURG FINANCIAL SERVICES S.A.

Signature

(85365/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

**DPB FINANCE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 52.709.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue en date du 15 février 2002 que:  
Sont réélus au poste d'administrateur:

- Monsieur Yves de Thibault, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg
- Monsieur Philippe Blaton, administrateur de sociétés, demeurant à Uccle (B)
- Monsieur Louis-Marie Piron, administrateur de sociétés, demeurant à Opont (B)

Est réélue au poste de commissaire aux comptes:

- MONTBRUN REVISION, S.à r.l., sise à Luxembourg.

Leur mandat se terminera à l'issue de la prochaine assemblée générale annuelle.

- L'assemblée a confirmé le mandat d'administrateur-délégué de Monsieur Yves de Thibault.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2002, vol. 576, fol. 93, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

(85375/677/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

**DPB FINANCE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 52.709.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 21 novembre 2002, vol. 576, fol. 93, case 4, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

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

Luxembourg, le 22 novembre 2002.

Signature.

(85385/677/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 novembre 2002.

**ARPEX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**  
Siège social: L-7333 Steinsel, 67, rue des Prés.  
R. C. Luxembourg B 86.719.

L'an deux mille deux, le onze novembre.

Par-devant Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), soussigné.

Ont comparu:

- 1.- Monsieur Francis Diederich, architecte d.p.l.g., demeurant à L-7333 Steinsel, 67, rue des Prés;
- 2.- Monsieur Léon Treff, employé privé, demeurant à L-8158 Bridel, 4A, rue du Tilleul;
- 3.- Monsieur Guy Walter, architecte, demeurant à F-67000 Strasbourg, 6, boulevard Gambetta (France),  
ici représentée par Monsieur Francis Diederich, préqualifié, en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

La prédite procuration, signée ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée ARPEX, S.à r.l., ayant son siège à L-7333 Steinsel, 67, rue des Prés, R.C.S. Luxembourg section B numéro 86.719, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 1<sup>er</sup> mars 2002, publié au Mémorial C numéro 980 du 27 juin 2002.

- Que les comparants sont les seuls et uniques associés actuels de ladite société et qu'ils se sont réunis en assemblée générale extraordinaire et ont pris à l'unanimité, sur ordre du jour conforme, la résolution suivante:

## Résolution

L'assemblée constate que suite à diverses cessions de parts sociales sous seing privé l'article six des statuts se trouve modifié et aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euro (12.500,- EUR), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euro (25,- EUR) chacune.

Les parts sociales se répartissent comme suit:

1.- Monsieur Francis Diederich, architecte d.p.l.g., demeurant à L-7333 Steinsel, 67, rue des Prés, trois cent soixante-quinze parts sociales	375
2.- Monsieur Léon Treff, employé privé, demeurant à L-8158 Bridel, 4A, rue du Tilleul, soixante-quinze parts sociales	75
3.- Monsieur Guy Walter, architecte, demeurant à F-67000 Strasbourg, 6, boulevard Gambetta (France), cinquante parts sociales	50
Total: cinq cents parts sociales	500

Toutes les parts sociales sont entièrement libérées.»

*Evaluation des frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société sont évalués à la somme de cinq cents euro.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Diederich, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 novembre 2002, vol. 520, fol. 72, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 21 novembre 2002.

J. Seckler.

(85555/231/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

**MARROW S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1670 Senningerberg, 7, am Hueschterter Boesch.

Im Jahre zweitausendzwei, den elften November.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Bettingen, mit dem Amtswohnsitz zu Niederanven.

Versammelten sich zu einer ausserordentlichen Generalversammlung die Gesellschafter, beziehungsweise deren Vertreter, der Aktiengesellschaft MARROW S.A. mit Sitz zu L-1466 Luxemburg, 6, rue Jean Engling, gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den Notar Jean Seckler, mit Amtssitz in Junglinster, am 6. November 1997, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 107 vom 18. Februar 1998, ein letztes Mal abgeändert gemäss Urkunde, aufgenommen durch den vorbenannten Notar Jean Seckler, am 10. Oktober 2000, veröffentlicht im Mémorial C Nummer 301, vom 21. April 2001.

Die Versammlung wird eröffnet unter dem Vorsitz von Herrn Artur Mleczak, Architekt, wohnhaft in Senningerberg.

Der Vorsitzende beruft zum Schriftführer Frau Natacha Steuermann, Privatbeamtin, wohnhaft in Grevenmacher.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Katarina Mosakowski, Privatbeamtin, wohnhaft in Senningerberg.

Der Vorsitzende stellt unter der Zustimmung der Versammlung fest:

1. Die Aktionäre sowie deren etwaigen bevollmächtigte Vertreter sind unter der Stückzahl der vertretenen Aktien auf einer Anwesenheitsliste eingetragen.

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

Die Anwesenheitsliste, von den Mitgliedern des Verwaltungsvorstandes und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt ebenso wie die von den Parteien und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichneten etwaigen Vollmachten der vertretenen Aktieninhaber, gegenwärtigem Protokolle, mit welchem sie einregistriert werden, als Anlage beigegeben.

3. Die Tagesordnung hat folgenden Wortlaut:

*Tagesordnung*

1.- Verlegung des Gesellschaftssitzes von L-1466 Luxemburg, 6, rue Jean Engling, auf folgende Adresse: L-1670 Senningerberg, 7, Am Hueschterterboesch.

2.- Entsprechende Änderung von Artikel 1 (Absatz 2) der Satzung.

Gemäss der Tagesordnung haben die Gesellschafter folgende Beschlüsse gefasst.

*Erster Beschluss*

Die Versammlung beschliesst den Gesellschaftssitz von L-1466 Luxemburg, 6, rue Jean Engling, auf L-1670 Senningerberg, 7, Am Hueschterterboesch zu verlegen.

*Zweiter Beschluss*

Infolgedessen beschliesst die Versammlung Artikel 1 (Absatz 2) der Satzung wie folgt abzuändern:

«**Art. 1. Absatz 2.** Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in der Gemeinde Niederanven.»

Die Kosten welche der Gesellschaft wegen der gegenwärtigen Urkunde obliegen, werden auf siebenhundert Euro (EUR 700,-) abgeschätzt.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Senningerberg, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung alles Vorstehendem an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichem Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben alle gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: Mleczak, Steuermann, Mosakowski, P. Bettingen.

Enregistré à Luxembourg, le 12 novembre 2002, vol. 14CS, fol. 99, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Kopie, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Senningerberg, den 18. November 2002.

P. Bettingen.

(85575/202/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

**CRISTAL INVESTMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5316 Contern, 40, rue des Prés.  
R. C. Luxembourg B 47.861.

L'an deux mille deux, le vingt-trois octobre.

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Roland Frère, Actuaire, demeurant à L-5316 Contern, 40, rue des Prés,

2.- La société anonyme EURO FINANCE AND PROPERTIES, en abrégé E.F.P., avec siège social à L-2230 Luxembourg, 73, rue du Fort Neipperg, représentée par Monsieur Roland Frère, prénommé, agissant en sa qualité d'administrateur-délégué, seuls associés représentant l'intégralité du capital social de la société à responsabilité limitée CRISTAL INVESTMENT, S.à r.l. avec siège social à L-2230 Luxembourg, 73, rue du Fort Neipperg,

inscrite au registre de commerce et des sociétés près le tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg section B, sous le numéro 47.861; constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 31 mai 1994, publié au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 389 du 11 octobre 1994, modifiée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 27 septembre 1994, publié au Mémorial C Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 540 du 22 décembre 1994,

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire de dresser acte de la résolution suivante prise à l'unanimité des voix, comme suit:

*Unique résolution*

Les associés décident de transférer le siège social de la société vers L-5316 Contern, 40, rue des Prés, Par conséquent l'article 2, premier alinéa des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante: «**Art. 2. 1<sup>er</sup> alinéa.** Le siège de la société est établi à Conteras.»

*Frais.*

Le montant des dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte s'élève à approximativement 700,- EUR.

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

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

Signé: R. Frère, P. Decker

Enregistré à Luxembourg, le 23 octobre 2002, vol. 14CS, fol. 82, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* J. Muller.

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

Luxembourg-Eich, le, 19 novembre 2002.

P. Decker.

(85494/206/37) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

**CRISTAL INVESTMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5316 Contern, 40, rue des Prés.  
R. C. Luxembourg B 47.861.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.

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

Luxembourg-Eich, le 19 novembre 2002.

*Pour la société*

P. Decker

(85496/206/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 novembre 2002.