

**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° 581****27 mai 2003****SOMMAIRE**

<b>Beaver &amp; Krause S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27883</b>
<b>C.G.P. Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27872</b>
<b>Compagnie de Sécurité S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>27884</b>
<b>Compagnie de Sécurité S.A.H., Luxembourg</b> .....	<b>27888</b>
<b>Danflat International S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27841</b>
<b>Fineco Capital S.C.A., Luxembourg</b> .....	<b>27883</b>
<b>Lamagna I S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27842</b>
<b>Lamagna II S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27842</b>
<b>Lamagna III S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27842</b>
<b>Lamagna S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27842</b>
<b>Mortgage Holdings S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27883</b>
<b>P.M.M., S.à r.l., Luxembourg</b> .....	<b>27882</b>
<b>PVP Pétrusse Venture Partners I S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27873</b>
<b>Skalar International Luxembourg, S.à r.l., Münsbach</b> .....	<b>27884</b>
<b>Splendide International Holding S.A., Luxembourg</b> .....	<b>27842</b>

---

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

Siège social: L-2013 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 59.765.

Lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires tenue le 2 avril 2003, la démission de Madame Juliette Lorang de ses fonctions d'administrateur a été acceptée avec effet au 31 mars 2003.

Lors de cette même Assemblée, Monsieur Reno Maurizio Tonelli, 20, rue des Muguets, L-8035 Luxembourg, a été nommé aux fonctions d'administrateur pour une période de 5 ans, en remplacement de Madame Juliette Lorang, démissionnaire.

Monsieur Reno Maurizio Tonelli terminera le mandat de son prédécesseur.

Enfin, l'Assemblée a décidé de transférer le siège social de la société au «Centre Etoile», 5, boulevard de la Foire, L-2013 Luxembourg, c/o BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE.

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

Luxembourg, le 2 avril 2003.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03838. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(023892.3/029/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

---

**SPLENDIDE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.  
R. C. Luxembourg B 61.109.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 1<sup>er</sup> avril 2003, la société UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée ayant son siège social à 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, a été nommée par voie de cooptation aux fonctions d'administrateur en remplacement de Madame Isabelle Wieme, administrateur démissionnaire.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> avril 2003.

Pour *SPLENDIDE INTERNATIONAL HOLDING S.A.*

M. Dargaa

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03797. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(023692.3/029/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 mai 2003.

**LAMAGNA S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 93.061.

scindée en:

**LAMAGNA I S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**LAMAGNA II S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**LAMAGNA III S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

In the year two thousand three, on the twenty-eight of February.

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

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of LAMAGNA S.A., a société anonyme with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, Grand Duchy of Luxembourg, (the 'Company'), incorporated by a notarial deed on November 24, 1998, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 68 of February 4, 1999. The articles of Incorporation of the Company have for the last time been amended under private seal on December 19, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 594 of April 17, 2002.

The meeting was declared open at 12.00 noon and was presided by Mr Jean-Paul Spang, lawyer, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary of the meeting Mr Grégory Surply, lawyer, residing in Luxembourg.

Mr Jean-Michel Schmit, lawyer, residing in Luxembourg was elected as scrutineer.

The chairman declared and requested the notary to record that:

(i) The agenda of the meeting is as follows:

1 Approval and implementation of the demerger of the Company by incorporation of three new Luxembourg companies under the form of public limited companies (sociétés anonymes) (the 'New Companies') with their respective registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, and named LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. and LAMAGNA III S.A. respectively, in conformity with articles 288 and 307 of the Luxembourg law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the 'Law'), and in accordance with the demerger proposal of the Company's board of directors published in the Mémorial C, number 1814, of December 24, 2002 in accordance with article 290 of the Law (the 'Demerger Proposal').

2 Waiver of the application of article 293, article 294 paragraphs (1), (2) and (4), and of article 295 paragraph (1) c), d) and e) of the Law, in accordance with article 296 of the Law.

3 Approval of the transfer to the New Companies of all the Company's assets and liabilities, without exception, following the Company's dissolution without liquidation, substantially as set out in the balance sheets published together with the demerger proposal in conformity with the Law.

4 Approval of the allotment by the New Companies to the current shareholders of the Company, in exchange for the contribution of all the assets and liabilities of the Company, of fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA I S.A., of fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA II S.A. and of fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA III S.A., each time in proportion to their respective current shareholding in the Company, as well as of the full payment of the par value of the newly issued shares and of a share premium corresponding to the difference between the net assets contributed and the nominal value of the shares subscribed for.

5 Incorporation of the New Companies.

6 Approval of the terms of cancellation of the Company's shares and the terms of delivery of the new shares issued by the New Companies in accordance with the Demerger Proposal.

7 Acknowledgement of the perfection of the demerger and the consequent dissolution without liquidation of the Company.

8 Conservation of the Company's corporate documents.

9 Discharge to the members of the board of directors and to the auditor of the Company.

(ii) The names of the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of shares held by each of them are indicated in an attendance list. Such attendance list and the proxies of the represented shareholders signed *ne varietur* by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will remain attached to the original of these minutes to be registered therewith.

(iii) It appears from the said attendance list that all shares issued by the Company are duly represented and agree to vote on the agenda, so that the meeting is regularly constituted and may properly resolve on its agenda known to all the shareholders present or represented.

(iv) After full discussion, the general meeting of shareholders then, in each time unanimously, adopted the following resolutions:

*First resolution*

Resolved to approve and implement the demerger of the Company by incorporation of the New Companies, in conformity with articles 288 and 307 of the Law and in accordance with the Demerger Proposal.

*Second resolution*

Resolved to waive the application of article 293, article 294 paragraphs (1), (2) and (4), and article 295 paragraph (1) c), d) et e), in accordance with article 296 of the Law.

*Third resolution*

Acknowledged that no significant change occurred in the Company's assets and liabilities since the establishment of the Demerger Proposal, except that the company BANITA S.A. has been split into three new Luxembourg companies under the form of public limited companies (*sociétés anonymes*) with their respective registered offices in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, and named BANITA I S.A., BANITA II S.A. and BANITA III S.A. respectively, so that the Company's participation in BANITA S.A. has been replaced by a participation in each of the three new companies BANITA I S.A., BANITA II S.A. and BANITA III S.A.

Resolved to transfer to the New Companies all the Company's assets and liabilities, without exception, following the Company's dissolution without liquidation, as follows:

*Tentative opening balance sheet of LAMAGNA I S.A. in euro*

ASSETS

Fixed Assets	
BANITA I S.A. (100%) .....	15,756,366.00
Current Assets	
Cash at banks .....	592.00
Total: .....	15,756,958.00

LIABILITIES

Capital and Reserves	
Issued capital .....	31,000.00
Share premium .....	4,078,341.00
Liabilities	
Promissory note .....	11,646,608.00
Accrued charges .....	1,009.00
Total: .....	15,756,958.00

*Tentative opening balance sheet of LAMAGNA II S.A. in euro*

ASSETS

Fixed Assets	
BANITA II S.A. (100%) .....	579,918.00
Total: .....	579,918.00

LIABILITIES

Capital and Reserves	
Issued capital .....	31,000.00
Share premium .....	217,503.00
Liabilities	
Promissory note .....	331,162.00
Accrued charges .....	253.00
Total: .....	579,918.00

*Tentative opening balance sheet of LAMAGNA III S.A. in euro***ASSETS**

## Fixed Assets

BANITA III S.A. (100%) .....	37,697,577.00
Total: .....	<u>37,697,577.00</u>

**LIABILITIES**

## Capital and Reserves

Issued capital .....	31,000.00
Share premium .....	28,617,476.00

## Liabilities

Promissory note .....	9,048,403.00
Accrued charges .....	698.00

Total: .....	<u>37,697,577.00</u>
--------------	----------------------

Resolved that in accordance with the Demerger Proposal, the demerger shall accounting wise have retroactive effect as from September 30, 2002 and that all actions taken by the Company since September 30, 2002 should accounting wise be considered as having been taken on behalf of the New Companies.

Resolved that where an asset of the Company is not assigned to any of the New Companies and where the interpretation of the Demerger Proposal does not make a decision on its assignment possible, the asset or the amount corresponding to the value thereof shall be assigned to all the New Companies in proportion to the assets contributed and assigned to each of them and resolved that where a liability of the Company is not assigned to any of the New Companies and where the interpretation of the Demerger Proposal does not make a decision on its assignment possible, each of the New Companies shall be jointly and severally liable therefor. The joint and several liability of the New Companies shall however be limited to the net assets assigned to each of them.

*Fourth resolution*

Resolved to approve the allotment by the New Companies to the current shareholders of the Company, in exchange for the contribution of all the assets and liabilities of the Company, of fifteen thousand five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA I S.A., of fifteen thousand five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA II S.A. and of fifteen thousand five hundred (15,500) shares with a nominal value of two euro (EUR 2.-) each in the capital of the newly incorporated company LAMAGNA III S.A., each time in proportion to their respective current shareholding in the Company, and acknowledged the full payment of the par value of the newly issued shares and of a share premium corresponding to the difference between the net assets contributed and the nominal value of the shares subscribed for.

*Fifth resolution*

Resolved to incorporate each of the New Companies, the articles of incorporation of which shall read as stated in the Demerger Proposal and requested the undersigned notary to draw up the deed of incorporation of each of the New Companies as follows:

**LAMAGNA I S.A., Société anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapter I.- Form, Name, Registered Office, Object, Duration****Art. 1. Form, Name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company (the 'Company') in the form of a société anonyme, which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles.

The Company will exist under the name of LAMAGNA I S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

Branches or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

In the event that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Object**

The sole object of the Company is the holding of participations in Luxembourg and/or in foreign companies, as well as the administration, development and management of its portfolio.

In a general fashion the Company may carry out any operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time pursuant to a resolution of the meeting of shareholders resolving in conformity with the provisions of the law.

**Chapter II.- Capital, Shares****Art. 5. Corporate Capital**

The corporate capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) divided into fifteen thousand and five hundred (15,500) fully paid up shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares**

The shares will be in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of the shareholders.

The Company may also issue multiple share certificates.

**Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditors****Art. 7. Board of Directors**

The Company will be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without a cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors**

The board of directors will choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who need not to be a director, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors will meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman will preside at all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence the general meeting or the board will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Except in case of urgency or as otherwise provided for in this article, at least one week's written notice of board meetings shall be given. Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

If all the directors are present or represented at a meeting of the board of directors and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice. The notice may also be waived by the consent in writing or by telefax, cable, telegram or telex of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Every board meeting shall be held in Luxembourg.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another director as his proxy.

A quorum of the board shall be the presence or the representation of a majority of the directors holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at the relevant meeting.

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

**Art. 9. Minutes of meetings of the Board of Directors**

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meetings. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

**Art. 10. Powers of the Board of Directors**

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

**Art. 11. Delegation of Powers**

The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

**Art. 12. Conflict of Interests**

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

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

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

**Art. 13. Representation of the Company**

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the single signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board, but only within the limits of such power.

**Art. 14. Statutory Auditors**

The supervision of the operations of the Company is entrusted to one auditor or several auditors who need not to be shareholders.

The auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

**Chapter IV.- Meeting of shareholders****Art. 15. Powers of the Meeting of Shareholders**

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by law.

**Art. 16. Annual General Meeting**

The annual general meeting will be held in the City of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the last Friday of the month of April of each year, at 2.00 p.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 17. Other General Meetings**

The board of directors may convene other general meetings. Such meeting must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 18. Procedure, Vote**

Shareholders will meet upon call by the board of directors or the auditor or the auditors made in the forms provided for by law. The notice will contain the agenda of the meeting.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken by a simple majority of votes irrespective of the number of shares represented.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

#### **Chapter V.- Financial Year, Distribution of Profits**

##### **Art. 19. Financial Year**

The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year.

The board of directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

##### **Art. 20. Appropriation of Profits**

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by the law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law.

#### **Chapter VI.- Dissolution, Liquidation**

##### **Art. 21. Dissolution, Liquidation**

The Company may be dissolved by a decision of the general meeting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

#### **Chapter VII.- Applicable Law**

##### **Art. 22. Applicable Law**

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

##### *Subscription*

The articles of incorporation of LAMAGNA I S.A. having thus been established, the parties appearing declared that they subscribe for the newly issued fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a par value of two euro (EUR 2.-) each, and pay said shares together with an aggregate share premium that corresponds to the difference between the net assets contributed and the nominal value of the shares subscribed for, entirely up by contribution in kind of assets and liabilities that represent a part of the demerged Company, as reflected below, it being that in accordance with the Demerger Proposal, the demerger shall accounting wise have retroactive effect as from September 30, 2002 and that all actions taken by the Company since September 30, 2002 should accounting wise be considered as having been taken on behalf of LAMAGNA I S.A.

##### *Assets contributed in euro*

Current Assets	
BANITA I S.A. (100%) .....	15,756,366.00
Fixed Assets	
Cash at banks .....	592.00
Total: .....	15,756,958.00

##### *Liabilities contributed in euro*

Capital and Reserves	
Issued capital .....	31,000.00
Share premium .....	4,078,341.00
Liabilities	
Promissory note .....	11,646,608.00
Accrued charges .....	1,009.00
Total: .....	15,756,958.00

<i>Shareholders</i>	<i>Subscribed Capital</i>	<i>Number of shares</i>
- Mrs Maggy Kohl-Birget .....	30.- EUR	15 shares
- NIVEOLE S.A. ....	30,970.- EUR	15,485 shares
Total: .....	31,000.- EUR	15,500 shares

##### *Statement*

Evidence of all payments made by contribution in kind have been provided to the undersigned notary by a report dated February 21, 2003 from FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., independent auditor, having its registered office in L-

1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, in accordance with articles 26-1 and 294 (3) of the Law. This report, signed *ne varietur* by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will remain attached to the original of these minutes to be registered there-with, provides the following conclusions: 'Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value on 30 September 2002 of the assets less the liabilities to be contributed to LAMAGNA I S.A. by LAMAGNA S.A. is at least equal to the 15,500 Ordinary shares of 2.- Euro each issued with a premium of 4,078,341.- Euro.'

The undersigned notary declared that the conditions provided for by article 26 of the Law, have been observed.

*Pro fisco*

Since the contributions made to LAMAGNA I S.A. are part of the assets and liabilities of the demerged company LAMAGNA S.A., which contributes all its assets and liabilities, without exception, to three newly incorporated companies, LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. and LAMAGNA III S.A., to be incorporated at the demerger of LAMAGNA S.A., all three having their registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, since the contributions are only remunerated by attribution of shares and since all the companies involved have their registered office in the Grand Duchy of Luxembourg, which is a member state of the European Union, the Company refers to article 4-1 of the law of September 29, 1971, which provides for an exemption of capital duty.

*Transitory provisions*

The first financial year of LAMAGNA I S.A. will begin on the date of formation of the company and will end on the last day of December 2003.

**LAMAGNA II S.A., Société anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapter I.- Form, Name, Registered Office, Object, Duration**

**Art. 1. Form, Name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company (the 'Company') in the form of a société anonyme which, will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles.

The Company will exist under the name of LAMAGNA II S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

Branches or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

In the event that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Object**

The sole object of the Company is the holding of participations in Luxembourg and/or in foreign companies, as well as the administration, development and management of its portfolio.

In a general fashion the Company may carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time pursuant to a resolution of the meeting of shareholders resolving in conformity with the provisions of the law.

**Chapter II.- Capital, Shares**

**Art. 5. Corporate Capital**

The corporate capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) divided into fifteen thousand and five hundred (15,500) fully paid up shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares**

The shares will be in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of the shareholders.

The Company may also issue multiple share certificates.

### Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditors

#### Art. 7. Board of Directors

The Company will be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without a cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

#### Art. 8. Meetings of the Board of Directors

The board of directors will choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs not to be a director, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors will meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman will preside at all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence the general meeting or the board will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Except in case of urgency or as otherwise provided for in this article, at least one week's written notice of board meetings shall be given. Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

If all the directors are present or represented at a meeting of the board of directors and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice. The notice may also be waived by the consent in writing or by telefax, cable, telegram or telex of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Every board meeting shall be held in Luxembourg.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another director as his proxy.

A quorum of the board shall be the presence or the representation of a majority of the directors holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at the relevant meeting.

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

#### Art. 9. Minutes of meetings of the Board of Directors

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meetings. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

#### Art. 10. Powers of the Board of Directors

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

#### Art. 11. Delegation of Powers

The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the general meeting of shareholders.

#### Art. 12. Conflict of Interests

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

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

The Company shall indemnify any director or officer and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other com-

pany of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

#### **Art. 13. Representation of the Company**

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the single signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board, but only within the limits of such power.

#### **Art. 14. Statutory Auditors**

The supervision of the operations of the Company is entrusted to one auditor or several auditors who need not to be shareholders.

The auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

### **Chapter IV.- Meeting of shareholders**

#### **Art. 15. Powers of the Meeting of Shareholders**

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by law.

#### **Art. 16. Annual General Meeting**

The annual general meeting will be held in the City of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the last Friday of the month of April of each year, at 2.30 p.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

#### **Art. 17. Other General Meetings**

The board of directors may convene other general meetings. Such meeting must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

#### **Art. 18. Procedure, Vote**

Shareholders will meet upon call by the board of directors or the auditor or the auditors made in the forms provided for by law. The notice will contain the agenda of the meeting.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken by a simple majority of votes irrespective of the number of shares represented.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

### **Chapter V.- Financial Year, Distribution of Profits**

#### **Art. 19. Financial Year**

The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year.

The Board of directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

#### **Art. 20. Appropriation of Profits**

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by the law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law.

## Chapter VI.- Dissolution, Liquidation

### Art. 21. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a decision of the general meeting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

## Chapter VII.- Applicable Law

### Art. 22. Applicable Law

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

#### Subscription

The articles of incorporation of LAMAGNA II S.A. having thus been established, the parties appearing declared that they subscribe for the newly issued fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a par value of two euro (EUR 2.-) each, and pay said shares together with an aggregate share premium that corresponds to the difference between the net assets contributed and the nominal value of the shares subscribed for, entirely up by contribution in kind of assets and liabilities that represent a part of the demerged Company, as reflected below, it being agreed that in accordance with the Demerger Proposal, the demerger shall accounting wise have retroactive effect as from September 30, 2002 and that all actions taken by the Company since September 30, 2002 should accounting wise be considered as having been taken on behalf of LAMAGNA II S.A.

#### Assets contributed in euro

##### Fixed Assets

BANITA II S.A. (100%) .....	579,918.00
Total: .....	579,918.00

#### Liabilities contributed in euro

##### Capital and Reserves

Issued capital .....	31,000.00
Share premium .....	217,503.00

##### Liabilities

Promissory note .....	331,162.00
Accrued charges .....	253.00
Total: .....	579,918.00

##### Shareholders

	<i>Subscribed Capital</i>	<i>Number of shares</i>
- Mrs Maggy Kohl-Birget .....	30.- EUR	15 shares
- NIVEOLE S.A. ....	30,970.- EUR	15,485 shares
Total: .....	31,000.- EUR	15,500 shares

#### Statement

Evidence of all payments made by contribution in kind have been provided to the undersigned notary by a report dated February 21, 2003 from FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., independent auditor, having its registered office in L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, in accordance with articles 26-1 and 294 (3) of the Law. This report, signed *in* varietur by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will remain attached to the original of these minutes to be registered therewith, provides the following conclusions: 'Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value on 30 September 2002 of the assets less the liabilities to be contributed to LAMAGNA II S.A. by LAMAGNA S.A. is at least equal to the 15,500 Ordinary shares of 2.- Euro each issued with a premium of 217,503.- Euro.'

The undersigned notary declared that the conditions provided for by article 26 of the Law, have been observed.

#### Pro fisco

Since the contributions made to LAMAGNA II S.A. are part of the assets and liabilities of the demerged company LAMAGNA S.A., which contributes all its assets and liabilities, without exception, to three newly incorporated companies, LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. and LAMAGNA III S.A., to be incorporated at the demerger of LAMAGNA S.A., all three having their registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, since the contributions are only remunerated by attribution of shares and since all the companies involved have their registered office in the Grand Duchy of Luxembourg, which is a member state of the European Union, the Company refers to article 4-1 of the law of September 29, 1971, which provides for an exemption of capital duty.

#### Transitory Provisions

The first financial year of LAMAGNA II S.A. will begin on the date of formation of the company and will end on the last day of December 2003.

**LAMAGNA III S.A., Société anonyme.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapter I.- Form, Name, Registered Office, Object, Duration****Art. 1. Form, Name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company (the 'Company') in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles.

The Company will exist under the name of LAMAGNA III S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

Branches or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

In the event that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the Company.

**Art. 3. Object**

The sole object of the Company is the holding of participations in Luxembourg and/or in foreign companies, as well as the administration, development and management of its portfolio.

In a general fashion the Company may carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**Art. 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any time pursuant to a resolution of the meeting of shareholders resolving in conformity with the provisions of the law.

**Chapter II.- Capital, Shares****Art. 5. Corporate Capital**

The corporate capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) divided into fifteen thousand and five hundred (15,500) fully paid up shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Shares**

The shares will be in the form of registered or in the form of bearer shares, at the option of the shareholders.

The Company may also issue multiple share certificates.

**Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditors****Art. 7. Board of Directors**

The Company will be administered by a board of directors composed of at least three members who need not be shareholders.

The directors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without a cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

In the event of a vacancy on the board of directors, the remaining directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 8. Meetings of the Board of Directors**

The board of directors will choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who need not to be a director, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors will meet upon call by the chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The chairman will preside at all meetings of shareholders and of the board of directors, but in his absence the general meeting or the board will appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Except in case of urgency or as otherwise provided for in this article, at least one week's written notice of board meetings shall be given. Any such notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.

If all the directors are present or represented at a meeting of the board of directors and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice. The notice may also be waived by the consent in writing or by telefax, cable, telegram or telex of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Every board meeting shall be held in Luxembourg.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex another director as his proxy.

A quorum of the board shall be the presence or the representation of a majority of the directors holding office.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at the relevant meeting.

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

#### **Art. 9. Minutes of meetings of the Board of Directors**

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meetings. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

#### **Art. 10. Powers of the Board of Directors**

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

#### **Art. 11. Delegation of Powers**

The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorization by the general meeting of shareholders.

#### **Art. 12. Conflict of Interests**

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

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

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

#### **Art. 13. Representation of the Company**

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two directors or by the single signature of the person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the board, but only within the limits of such power.

#### **Art. 14. Statutory Auditors**

The supervision of the operations of the Company is entrusted to one auditor or several auditors who need not to be shareholders.

The auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, but they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholders' meeting.

### **Chapter IV.- Meeting of shareholders**

#### **Art. 15. Powers of the Meeting of Shareholders**

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by law.

**Art. 16. Annual General Meeting**

The annual general meeting will be held in the City of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the last Friday of the month of April of each year, at 3.00 p.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 17. Other General Meetings**

The board of directors may convene other general meetings. Such meeting must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting, may be held abroad if, in the judgement of the board of directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**Art. 18. Procedure, Vote**

Shareholders will meet upon call by the board of directors or the auditor or the auditors made in the forms provided for by law. The notice will contain the agenda of the meeting.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be a shareholder.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken by a simple majority of votes irrespective of the number of shares represented.

One vote is attached to each share.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two members of the board of directors.

**Chapter V.- Financial Year, Distribution of profits****Art. 19. Financial Year**

The Company's financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December in every year.

The Board of directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

**Art. 20. Appropriation of Profits**

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. That allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders determines how the remainder of the annual net profits will be disposed of. It may decide to allocate the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision reserve, to carry it forward to the next following financial year or to the shareholders as dividend.

Subject to the conditions fixed by the law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

The Company may redeem its own shares in accordance with the provisions of the law.

**Chapter VI.- Dissolution, Liquidation****Art. 21. Dissolution, Liquidation**

The Company may be dissolved by a decision of the general meeting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles of incorporation, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders, which will determine their powers and their compensation.

**Chapter VII.- Applicable Law****Art. 22. Applicable Law**

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the Luxembourg law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended.

*Subscription*

The articles of incorporation of LAMAGNA III S.A. having thus been established, the parties appearing declared that they subscribe for the newly issued fifteen thousand and five hundred (15,500) shares with a par value of two euro (EUR 2.-) each, and pay said shares together with an aggregate share premium that corresponds to the difference between the net assets contributed and the nominal value of the shares subscribed for, entirely up by contribution in kind of assets and liabilities that represent a part of the demerged Company, as reflected below, it being agreed that in accordance with the Demerger Proposal, the demerger shall accounting wise have retroactive effect as from September 30, 2002 and that all actions taken by the Company since September 30, 2002 should accounting wise be considered as having been taken on behalf of LAMAGNA III S.A.

*Assets contributed in euro*

## Fixed Assets

BANITA III S.A. (100%) .....	37,697,577.00
Total: .....	<u>37,697.577.00</u>

<i>Liabilities contributed in euro</i>		
Capital and Reserves		
Issued capital .....		31,000.00
Share premium .....		28,617,476.00
Liabilities		
Promissory note .....		9,048,403.00
Accrued charges .....		698.00
Total: .....		37,697,577.00
Shareholders		
	<i>Subscribed Capital</i>	<i>Number of shares</i>
- Mrs Maggy Kohl-Birget .....	30.- EUR	15 shares
- NIVEOLE S.A. ....	30,970.- EUR	15,485 shares
Total: .....	31,000.- EUR	15,500 shares

*Statement*

Evidence of all payments made by contribution in kind have been provided to the undersigned notary by a report dated February 21, 2003 from FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., independent auditor, having its registered office in L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, in accordance with articles 26-1 and 294 (3) of the Law. This report, signed *ne varietur* by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will remain attached to the original of these minutes to be registered therewith, provides the following conclusions: 'Based on the verification procedures applied as described above, we are of the opinion that the value on 30 September 2002 of the assets less the liabilities to be contributed to LAMAGNA III S.A. by LAMAGNA S.A. is at least equal to the 15,500 Ordinary shares of 2.- Euro each issued with a premium of 28,617,476.- Euro.'

The undersigned notary declared that the conditions provided for by article 26 of the Law, have been observed.

*Pro fisco*

Since the contributions made to LAMAGNA III S.A. are part of the assets and liabilities of the demerged company LAMAGNA S.A., which contributes all its assets and liabilities, without exception, to three newly incorporated companies, LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. and LAMAGNA III S.A., to be incorporated at the demerger of LAMAGNA S.A., all three having their registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, since the contributions are only remunerated by attribution of shares and since all the companies involved have their registered office in the Grand Duchy of Luxembourg, which is a member state of the European Union, the Company refers to article 4-1 of the law of September 29, 1971, which provides for an exemption of capital duty.

*Transitory Provisions*

The first financial year of LAMAGNA III S.A. will begin on the date of formation of the company and will end on the last day of December 2003.

*Sixth resolution*

Resolved to approve the terms of cancellation of the Company's shares and the terms of delivery of the shares issued by the New Companies as set out in the Demerger Proposal.

*Seventh resolution*

Acknowledged that the demerger of the Company is perfected as provided for by article 301 of the Law, without prejudice to article 302 of the Law on the effect of the demerger towards third parties and that the Company is dissolved without liquidation as a consequence of the demerger.

*Eighth resolution*

Resolved to keep the Company's corporate documents at the registered office of the Company during the minimum period provided for by the Law.

*Ninth resolution*

Resolved to grant full discharge to the Company's directors as well as to the Company's auditor for the exercise of their duties until the present date.

*Extraordinary general meeting of LAMAGNA I S.A.*

Mrs Maggy Kohl-Birget and the company NIVEOLE S.A., prenamed, representing the whole of the subscribed capital of LAMAGNA I S.A., considering themselves to be duly convened, proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and having stated that it was regularly constituted, they passed the following resolutions by unanimous vote:

1 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at three (3) the number of directors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

a) Mr Armin Rudi Kirchner, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

b) Mr Hugo J.L. Neuman, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., a société anonyme registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 84.993 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri

2 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at one (1) the number of statutory auditors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., a société à responsabilité limitée registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 46.498 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 The extraordinary general meeting of shareholders authorized, in accordance with the Company's current articles of incorporation and with the Luxembourg law, the board of directors to delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management of the Company to one or several of the current directors of the Company.

4 The extraordinary general meeting of shareholders decided that the Company's registered office shall be in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

*Extraordinary general meeting OF LAMAGNA II S.A.*

Mrs Maggy Kohl-Birget and the company NIVEOLE S.A., prenamed, representing the whole of the subscribed capital of LAMAGNA II S.A., considering themselves to be duly convened, proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and having stated that it was regularly constituted, they passed the following resolutions by unanimous vote:

1 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at three (3) the number of directors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

a) Mr Armin Rudi Kirchner, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

b) Mr Hugo J.L. Neuman, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., a société anonyme registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 84.993 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at one (1) the number of statutory auditors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., a société à responsabilité limitée registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 46.498 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 The extraordinary general meeting of shareholders authorized, in accordance with the Company's current articles of incorporation and with the Luxembourg law, the board of directors to delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management of the Company to one or several of the current directors of the Company.

4 The extraordinary general meeting of shareholders decided that the Company's registered office shall be in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

*Extraordinary general meeting OF LAMAGNA III S.A.*

Mrs Maggy Kohl-Birget and the company NIVEOLE S.A., prenamed, representing the whole of the subscribed capital of LAMAGNA III S.A., considering themselves to be duly convened, proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and having stated that it was regularly constituted, they passed the following resolutions by unanimous vote:

1 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at three (3) the number of directors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

a) Mr Armin Rudi Kirchner, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

b) Mr Hugo J.L. Neuman, company director, with professional address in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri,

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., a société anonyme registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 84.993 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri

2 The extraordinary general meeting of shareholders fixed at one (1) the number of statutory auditors and appointed the following persons as directors, their term of office ending at the annual general meeting of shareholders approving the annual accounts for the period ending 31 December 2003:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., a société à responsabilité limitée registered in the Luxembourg Company Register, in section B number 46.498 and with registered office in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 The extraordinary general meeting of shareholders authorized, in accordance with the Company's current articles of incorporation and with the Luxembourg law, the board of directors to delegate all or part of its powers concerning the day-to-day management of the Company to one or several of the current directors of the Company.

4 The extraordinary general meeting of shareholders decided that the Company's registered office shall be in L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

#### Statement

The undersigned notary declared, in accordance with article 300 (2) of the Law, having checked and confirmed the existence and the legality of the documents and formalities incumbent upon the demerged Company as well as of the demerger proposal.

#### Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately fifteen thousand euros.

Nothing else being on the agenda, the meeting was thereupon closed.

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

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

The document having been read to the persons appearing, who are known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with Us notary this original deed.

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

L'an deux mille trois, le vingt-huit février.

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

S'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de LAMAGNA S.A., une société anonyme luxembourgeoise, ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, Grand-Duché de Luxembourg (la 'Société'), constituée par acte notarié en date du 24 novembre 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 68 du 4 février 1999. Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par acte sous seing privé le 19 décembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 594 du 17 avril 2002.

La séance a été ouverte à 12.00 heures sous la présidence de Maître Jean-Paul Spang, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le président a désigné comme secrétaire Maître Grégory Surply, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée a choisi comme scrutateur Maître Jean-Michel Schmit, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le président a exposé et a prié le notaire d'acter ce qui suit:

(i) L'ordre du jour de l'assemblée est conçu comme suit:

1 Approbation et réalisation de la scission de la Société par constitution de trois nouvelles sociétés anonymes luxembourgeoises (les 'Nouvelles Sociétés'), LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A., LAMAGNA III S.A. ayant toutes trois leur siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, conformément aux articles 288 et 307 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la 'Loi') et conformément au projet de scission du conseil d'administration de la Société tel que publié au Mémorial C N° 1814 le 24 décembre 2002 conformément à l'article 290 de la Loi (le 'Projet de Scission').

2 Renonciation à l'application des articles 293, 294 paragraphes (1), (2) et (4) et 295 paragraphe (1) c), d) et e) conformément à l'article 296 de la Loi.

3 Approbation du transfert de l'ensemble des éléments du patrimoine actif et passif de la Société aux Nouvelles Sociétés suite à la dissolution sans liquidation de la Société et essentiellement de la façon indiquée dans les bilans publiés ensemble avec le projet de scission publié conformément à la loi.

4 Approbation de l'attribution par les Nouvelles Sociétés aux actionnaires actuels de la Société, en échange de l'apport de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société, de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA I S.A., de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA II S.A. et de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (2,- EUR) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA III S.A., à chaque fois en proportion de leur participation dans la Société, ainsi que de l'entière libération de la valeur nominale des actions nouvellement émises de même que d'une prime d'émission correspondant à la différence entre l'actif net apporté et la valeur nominale des actions souscrites.

5 Constitution des Nouvelles Sociétés.

6 Approbation des modalités d'annulation des actions de la Société et des modalités de remise des actions émises par les Nouvelles Sociétés conformément au Projet de Scission.

7 Constatation de la réalisation de la scission et de la dissolution sans liquidation de la Société.

8 Conservation des documents sociaux de la Société.

9 Décharge aux membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes de la Société.

(ii) Les noms des actionnaires présents ou représentés, les procurations des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent ont été indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence et les procurations des actionnaires représentés signées ne varient par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires re-

présentés, par les membres du bureau et par le notaire soussigné, seront annexées au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps.

(iii) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions émises par la Société sont dûment représentées et ont accepté de délibérer sur l'ordre du jour, l'assemblée était dès lors régulièrement constituée et a pu valablement délibérer sur son ordre du jour connu de tous les actionnaires présents ou représentés.

(iv) Après délibération, l'assemblée générale des actionnaires a pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

A décidé d'approuver et de réaliser la scission de la Société par constitution des trois Nouvelles Sociétés, conformément aux articles 288 et 307 de la Loi et conformément au projet de scission de la Société tel que publié au Mémorial C N° 1814 le 24 décembre 2002 conformément à l'article 290 de la Loi.

*Seconde résolution*

A décidé de renoncer à l'application de l'article 293, de l'article 294 paragraphes (1), (2) et (4) et de l'article 295 paragraphe (1) c), d) et e) conformément à l'article 296 de la Loi.

*Troisième résolution*

A constaté qu'aucun changement significatif n'est intervenu dans le patrimoine actif et passif de la Société depuis la réalisation du Projet de Scission excepté le fait que la société BANITA S.A. a été scindée en trois nouvelles sociétés luxembourgeoises sous la forme de sociétés anonymes ayant leurs sièges sociaux respectifs au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, et ayant comme dénominations sociales BANITA I S.A., BANITA II S.A. et BANITA III S.A., en conséquence de quoi la participation détenue par la Société dans BANITA S.A. a été remplacée par une participation détenue dans chacune des trois nouvelles sociétés BANITA I S.A., BANITA II S.A. et BANITA III S.A.

*Projet de bilan d'ouverture de LAMAGNA I S.A. exprimé en euros*

**ACTIF**

Actif immobilisé	
BANITA I S.A. (100%) .....	15.756.366,00
Actif circulant	
Trésorerie (argent en banque) .....	592,00
Total: .....	15.756.958,00

**PASSIF**

Capital et Réserves	
Capital souscrit .....	31.000,00
Prime d'émission .....	4.078.341,00
Dettes	
Billet à ordre .....	11.646.608,00
Frais accumulés .....	1.009,00
Total: .....	15.756.958,00

*Projet de bilan d'ouverture de LAMAGNA II S.A. exprimé en euros*

**ACTIF**

Actif immobilisé	
BANITA II S.A. (100%) .....	579.918,00
Total: .....	579.918,00

**PASSIF**

Capital et Réserves	
Capital souscrit .....	31.000,00
Prime d'émission .....	217.503,00
Dettes	
Billet à ordre .....	331.162,00
Frais accumulés .....	253,00
Total: .....	579.918,00

*Projet de bilan d'ouverture de LAMAGNA III S.A. exprimé en euros*

**ACTIF**

Actif immobilisé	
BANITA III S.A. (100%) .....	37.697.577,00
Total: .....	37.697.577,00

**PASSIF**

Capital et Réserves	
Capital souscrit .....	31.000,00
Prime d'émission .....	28.614.476,00

**Dettes**

Billet à ordre .....	9.048.403,00
Frais accumulés .....	698,00
Total: .....	<u>37.697.577,00</u>

A décidé que conformément au Projet de Scission, la scission d'un point de vue comptable effet rétroactif au 30 septembre 2002 et que tous les actes passés par la Société depuis le 30 septembre 2002 seront d'un point de vue comptable considérés comme ayant été passés au nom et pour le compte des Nouvelles Sociétés.

A décidé que dans le cas où un élément de l'actif de la Société n'est transmis à aucune des Nouvelles Sociétés et que lorsque la lecture du Projet de Scission n'apporte pas de réponse quant à une possible transmission, l'élément d'actif ou le montant correspondant à sa valeur devra être transmis aux Nouvelles Sociétés en proportion de l'actif apporté et transmis à chacune d'elles et décide que lorsqu'un élément du passif de la Société n'a été transmis à aucune des nouvelles Sociétés et lorsque la lecture du Projet de Scission n'apporte pas de réponse quant à une possible transmission, chacune des sociétés en sera tenue conjointement et individuellement responsable. La responsabilité conjointe et individuelle des Nouvelles Sociétés se limitera néanmoins à l'actif net qui leur sera transmis.

*Quatrième résolution*

A décidé d'approuver l'attribution par les Nouvelles Sociétés aux actionnaires actuels de la Société, en échange de l'apport de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société, de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA I S.A., de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA II S.A. et de quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) chacune dans le capital de la nouvelle société LAMAGNA III S.A., à chaque fois en proportion de leur participation dans la Société, et a constaté l'entière libération de la valeur nominale des actions nouvellement émises de même que d'une prime d'émission correspondant à la différence entre l'actif net apporté et la valeur nominale des actions souscrites.

*Cinquième résolution*

A décidé de constituer chacune des Nouvelles Sociétés, dont les statuts seront rédigés tels que présentés dans le Projet de Scission et a prié le notaire soussigné de rédiger les statuts de chacune des Nouvelles Sociétés ainsi qu'il suit:

**LAMAGNA I S.A. Société anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapitre I<sup>er</sup>.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée****Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

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

La Société adopte la dénomination LAMAGNA I S.A.

**Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

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

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

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

**Art. 3. Objet**

La Société a pour seul objet l'acquisition, la détention de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, leur administration, leur gestion et la mise en valeur celles-ci.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

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

Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action.

En plus du capital social, un compte de primes peut être établi auquel toutes les primes payées pour une part sociale en plus de sa valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le

remboursement en cas de rachat des parts sociales d'un associé par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées ou des dépréciations nettes pas encore réalisées des investissements de la Société et/ou pour effectuer des distributions aux associés.

#### **Art. 6. Forme des Actions**

Les actions seront nominatives ou au porteur au choix des actionnaires.  
La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

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

#### **Art. 7. Conseil d'Administration**

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

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

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

#### **Art. 8. Réunions du Conseil d'Administration**

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

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

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration et les assemblées générales des actionnaires, mais en son absence le conseil d'administration désignera un autre administrateur et l'assemblée générale des actionnaires désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre président pro tempore.

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

Si tous les directeurs sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration et s'ils déclarent qu'ils ont été dûment informés de l'ordre du jour de la réunion, cette réunion peut se tenir sans convocation préalable. Il pourra également être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment écrit, par télécopieur ou par télégramme de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminé dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Toute réunion du conseil d'administration se tiendra à Luxembourg.

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

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

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

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

#### **Art. 9. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration**

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

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

#### **Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration**

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

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

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

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

#### **Art. 12. Conflit d'Intérêts**

Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou directeurs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront administrateur, associé, directeur ou employé. Sauf dispositions contraires ci-dessous, un administrateur ou directeur de la Société qui remplira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, directeur ou employé d'une autre société ou

firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, automatiquement empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

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

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

#### **Art. 13. Représentation de la Société**

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

#### **Art. 14. Commissaires aux comptes**

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

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

### **Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 15. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

#### **Art. 16. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le dernier vendredi du mois d'avril de chaque année, à quatorze heures.

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

#### **Art. 17. Autres assemblées générales**

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

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

#### **Art. 18. Procédure, vote**

Les assemblées générales seront convoquées par le conseil d'administration ou par le ou les commissaires aux comptes conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale.

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

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

### **Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

#### **Art. 19. Année sociale**

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

Le conseil d'administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

**Art. 20. Affectation des bénéfices**

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions de la loi.

**Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation****Art. 21. Dissolution, liquidation**

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

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

**Chapitre VII.- Loi applicable****Art. 22. Loi applicable**

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

*Souscription*

Ensuite, les parties comparantes, ayant ainsi arrêté les statuts de LAMAGNA I S.A, ont déclaré souscrire aux quinze mille cinq cents (15.500) nouvelles actions ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) et de libérer chaque action entièrement de même qu'une prime d'émission, qui correspond à la différence entre l'actif net apporté et la valeur nominale des actions souscrites par apport en nature consistant en la partie des éléments du patrimoine actif et passif de la Société scindée tels que présentés ci-dessous, étant constaté que conformément au Projet de Scission, la scission aura d'un point de vue comptable un effet rétroactif au 30 septembre 2002 et que tous les actes passés par la Société depuis le 30 septembre 2002 seront d'un point de vue comptable considérés comme ayant été passés au nom et pour le compte de LAMAGNA I S.A.

*Actif apporté, exprimé en euros*

Actif immobilisé		
BANITA I S.A. (100%) .....		15.756.366,00
Actif circulant		
Trésorerie (argent en banque) .....		592,00
Total: .....		15.756.958,00

*Passif apporté, exprimé en euros*

Capital et Réserves		
Capital émis .....		31.000,00
Prime d'émission .....		4.078.341,00
Dettes		
Billet à ordre .....		11.646.608,00
Frais accumulés .....		1.009,00
Total: .....		15.756.958,00

*Actionnaires*

	<i>Capital souscrit</i>	<i>Nombre d'actions</i>
- Mme Maggy Kohl-Birget .....	30,- EUR	15 actions
- NIVEOLE S.A. ....	30.970,- EUR	15.485 actions
Total: .....	31.000,- EUR	15.500 actions

*Constat*

La preuve de tous ces paiements par apport en nature a été rapportée au notaire soussigné par un rapport du 21 février 2003 de FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, ayant son siège social à L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la Loi. Ce rapport, signé ne varietur par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires représentés, par les membres du bureau et par le notaire soussigné, qui sera annexe au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps, vient aux conclusions suivantes: 'Sur base de nos procédures de vérifications effectuées, telles que décrites ci-dessus, nous sommes d'avis que la valeur au 30 septembre 2002 des actifs moins les dettes attribués à LAMAGNA I S.A. par LAMAGNAS.A. correspond au moins aux 15.500 actions ordinaires de 2,- Euro chacune, émises avec une prime d'émission de 4.078.341,- Euro.'

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

*Pro fisco*

Comme les apports faits à la société LAMAGNA I S.A. font partie du patrimoine actif et passif de la société scindée LAMAGNA S.A., précitée, qui apporte la totalité de son patrimoine actif et passif, sans exception, à trois nouvelles sociétés anonymes LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. et LAMAGNA III S.A., ayant toutes les trois leur siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, comme cet apport est rémunéré exclusivement par l'attribution d'actions et comme toutes les sociétés parties à l'opération ont leur siège statutaire sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg qui est un Etat membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 septembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

*Dispositions transitoires*

La première année sociale de LAMAGNA I S.A. commencera à la date de constitution de la Société et finira le dernier jour de décembre 2003.

**LAMAGNA II S.A., Société anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapitre I<sup>er</sup>.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

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

La Société adopte la dénomination LAMAGNA II S.A.

**Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

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

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

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

**Art. 3. Objet**

La Société a pour seul objet l'acquisition, la détention de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, leur administrer, leur gestion et la mise en valeur celles-ci.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

**Chapitre II.- Capital, Actions**

**Art. 5. Capital social**

Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action.

En plus du capital social, un compte de primes peut être établi auquel toutes les primes payées pour une part sociale en plus de sa valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales d'un associé par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées ou des dépréciations nettes pas encore réalisées des investissements de la Société et/ou pour effectuer des distributions aux associés.

**Art. 6. Forme des Actions**

Les actions seront nominatives ou au porteur au choix des actionnaires.

La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

**Chapitre III.- Conseil d'Administration, Commissaire aux comptes**

**Art. 7. Conseil d'Administration**

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

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

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

#### **Art. 8. Réunions du Conseil d'Administration**

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

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

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration et les assemblées générales des actionnaires, mais en son absence le conseil d'administration désignera un autre administrateur et l'assemblée générale des actionnaires désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre président pro tempore.

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

Si tous les directeurs sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration et s'ils déclarent qu'ils ont été dûment informés de l'ordre du jour de la réunion, cette réunion peut se tenir sans convocation préalable. Il pourra également être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment écrit, par télécopieur ou par télégramme de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminé dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Toute réunion du conseil d'administration se tiendra à Luxembourg.

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

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

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

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

#### **Art. 9. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration**

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

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

#### **Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration**

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

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

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

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

#### **Art. 12. Conflit d'Intérêts**

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

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

La Société indemnisera tout administrateur ou directeur et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur ou de directeur de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et que de ce fait ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite pour les cas où ils avaient été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir manqué à leurs devoirs en-

vers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et seulement si la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

**Art. 13. Représentation de la Société**

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

**Art. 14. Commissaires aux comptes**

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

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

**Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

**Art. 15. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

**Art. 16. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le dernier vendredi du mois d'avril de chaque année, à quatorze heures trente.

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

**Art. 17. Autres assemblées générales**

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

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

**Art. 18. Procédure, vote**

Les assemblées générales seront convoquées par le conseil d'administration ou par le ou les commissaires aux comptes conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale.

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

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

**Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 19. Année sociale**

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

Le conseil d'administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

**Art. 20. Affectation des bénéfices**

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions de la loi.

## Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation

### Art. 21. Dissolution, liquidation

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

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

## Chapitre VII.- Loi applicable

### Art. 22. Loi applicable

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

#### Souscription

Ensuite, les parties comparantes, ayant ainsi arrêté les statuts de LAMAGNA II S.A, ont déclaré souscrire aux quinze mille cinq cents (15.500) nouvelles actions ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) et de libérer chaque action entièrement de même qu'une prime d'émission, qui correspond à la différence entre l'actif net apporté et la valeur nominale des actions souscrites par apport en nature consistant en la partie des éléments du patrimoine actif et passif de la Société scindée tels que présentés ci-dessous, étant constaté que conformément au Projet de Scission, la scission aura d'un point de vue comptable un effet rétroactif au 30 septembre 2002 et que tous les actes passés par la Société depuis le 30 septembre 2002 seront d'un point de vue comptable considérés comme ayant été passés au nom et pour le compte de LAMAGNA II S.A.

#### Actif apporté, exprimé en euros

Actif immobilisé	
BANITA II S.A. (100%) .....	579.918,00
Total: .....	579.918,00

#### Passif apporté, exprimé en euros

Capital et Réserves	
Capital souscrit .....	31.000,00
Prime d'émission .....	217.503,00
Dettes	
Billet à ordre .....	331.162,00
Frais accumulés .....	253,00
Total: .....	579.918,00

#### Actionnaires

	Capital souscrit	Nombre d'actions
- Mme Maggy Kohl-Birget .....	30.- EUR	15 actions
- NIVEOLE S.A. ....	30.970,- EUR	15.485 actions
Total: .....	31.000,- EUR	15.500 actions

#### Constat

La preuve de tous ces paiements par apport en nature a été rapportée au notaire soussigné par un rapport du 21 février 2003 de FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., réviseur d'entreprises, ayant son siège social à L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la Loi. Ce rapport, signé et validé par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires représentés, par les membres du bureau et par le notaire soussigné, qui sera annexe au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps, vient aux conclusions suivantes: 'Sur base de nos procédures de vérifications effectuées, telles que décrites ci-dessus, nous sommes d'avis que la valeur au 30 septembre 2002 des actifs moins les dettes attribués à LAMAGNA II S.A. par LAMAGNA S.A. correspond au moins aux 15.500 actions ordinaires de 2,- Euro chacune, émises avec une prime d'émission de 217.503,- Euro.'

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

#### Pro fisco

Comme les apports faits à la société LAMAGNA II S.A. font partie du patrimoine actif et passif de la société scindée LAMAGNA S.A., précitée, qui apporte la totalité de son patrimoine actif et passif, sans exception, à trois nouvelles sociétés anonymes LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. et LAMAGNA III S.A., ayant toutes les trois leur siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, comme cet apport est rémunéré exclusivement par l'attribution d'actions et comme toutes les sociétés parties à l'opération ont leur siège statutaire sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg qui est un Etat membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 septembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

#### Dispositions transitoires

La première année sociale de LAMAGNA II S.A. commencera à la date de constitution de la Société et finira le dernier jour de décembre 2003.

**LAMAGNA III S.A., Société anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

**Chapitre I<sup>er</sup>.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée****Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

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

La Société adopte la dénomination LAMAGNA III S.A.

**Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

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

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

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

**Art. 3. Objet**

La Société a pour seul objet l'acquisition, la détention de participations dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, leur administrer, leur gestion et la mise en valeur celles-ci.

D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération qu'elle jugera utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.

**Art. 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

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

Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action.

En plus du capital social, un compte de primes peut être établi auquel toutes les primes payées pour une part sociale en plus de sa valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales d'un associé par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées ou des dépréciations nettes pas encore réalisées des investissements de la Société et/ou pour effectuer des distributions aux associés.

**Art. 6. Forme des Actions**

Les actions seront nominatives ou au porteur au choix des actionnaires.

La Société peut émettre des certificats d'actions multiples.

**Chapitre III.- Conseil d'Administration, Commissaires aux Comptes****Art. 7. Conseil d'Administration**

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

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

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

**Art. 8. Réunions du Conseil d'Administration**

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

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

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration et les assemblées générales des actionnaires, mais en son absence le conseil d'administration désignera un autre administrateur et l'assemblée générale des actionnaires désignera à la majorité des personnes présentes ou représentées un autre président pro tempore.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins une semaine avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence ou avec l'accord de tous ceux qui ont droit d'assister à cette

réunion. La convocation indiquera l'heure et le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour et la nature des opérations à effectuer.

Si tous les directeurs sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration et s'ils déclarent qu'ils ont été dûment informés de l'ordre du jour de la réunion, cette réunion peut se tenir sans convocation préalable. Il pourra également être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment écrit, par télécopieur ou par télégramme de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminé dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Toute réunion du conseil d'administration se tiendra à Luxembourg.

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

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

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

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

#### **Art. 9. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration**

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

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

#### **Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration**

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

#### **Art. 11. Délégation de pouvoirs**

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

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

#### **Art. 12. Conflit d'Intérêts**

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

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

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

#### **Art. 13. Représentation de la Société**

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

#### **Art. 14. Commissaires aux comptes**

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

Le ou les commissaires aux comptes seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient

élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires, avec ou sans motif.

#### **Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

##### **Art. 15. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

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

Elle a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par la loi.

##### **Art. 16. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le dernier vendredi du mois d'avril de chaque année, à quinze heures.

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

##### **Art. 17. Autres assemblées générales**

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

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que se produiront des circonstances de force majeure qui seront appréciées souverainement par le conseil d'administration.

##### **Art. 18. Procédure, vote**

Les assemblées générales seront convoquées par le conseil d'administration ou par le ou les commissaires aux comptes conformément aux conditions fixées par la loi. La convocation contiendra l'ordre du jour de l'assemblée générale.

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

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

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

#### **Chapitre V.- Année sociale, Répartition des bénéfices**

##### **Art. 19. Année sociale**

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

Le conseil d'administration prépare les comptes annuels suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise et les pratiques comptables.

##### **Art. 20. Affectation des bénéfices**

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions de la loi.

#### **Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation**

##### **Art. 21. Dissolution, liquidation**

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

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

#### **Chapitre VII.- Loi applicable**

##### **Art. 22. Loi applicable**

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

#### *Souscription*

Ensuite, les parties comparantes, ayant ainsi arrêté les statuts de LAMAGNA III S.A, ont déclaré souscrire aux quinze mille cinq cents (15.500) nouvelles actions ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) et de libérer chaque action entièrement de même qu'une prime d'émission, qui correspond à la différence entre l'actif net apporté et la valeur nominale des actions souscrites par apport en nature consistant en la partie des éléments du patrimoine actif et passif de

la Société scindée tels que présentés ci-dessous, étant constaté que conformément au Projet de Scission, la scission aura d'un point de vue comptable un effet rétroactif au 30 septembre 2002 et que tous les actes passés par la Société depuis le 30 septembre 2002 seront d'un point de vue comptable considérés comme ayant été passés au nom et pour le compte de LAMAGNA III S.A.

*Actif apporté, exprimé en euros*

Actif immobilisé	
BANITA III S.A. (100%) .....	37.697.577,00
Total: .....	37.697.577,00

*Passif apporté, exprimé en euros*

Capital et Réserves	
Capital souscrit .....	31.000,00
Prime d'émission .....	28.617.476,00
Dettes	
Billet à ordre .....	9.048.403,00
Frais accumulés .....	698,00
Total: .....	37.697.577,00

*Actionnaires*

	<i>Capital souscrit</i>	<i>Nombre d'actions</i>
- Mrs Maggy Kohl-Birget .....	30,- EUR	15 actions
- NIVEOLE S.A. ....	30.970,- EUR	15.485 actions
Total: .....	31.000,- EUR	15.500 actions

*Constat*

La preuve de tous ces paiements par apport en nature a été rapportée au notaire soussigné par un rapport du 21 février 2003 de FIDUCIAIRE AUDITLUX, S.à r.l., réviseur d'entreprises, ayant son siège social à L-1147 Luxembourg, 2, rue de l'Avenir, conformément aux articles 26-1 et 294 (3) de la Loi. Ce rapport, signé et varié par les actionnaires présents, par les mandataires des actionnaires représentés, par les membres du bureau et par le notaire soussigné, qui sera annexe au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps, vient aux conclusions suivantes: 'Sur base de nos procédures de vérifications effectuées, telles que décrites ci-dessus, nous sommes d'avis que la valeur au 30 septembre 2002 des actifs moins les dettes attribués à LAMAGNA III S.A. par LAMAGNA S.A. correspond au moins aux 15.500 actions ordinaires de 2,- Euro chacune, émises avec une prime d'émission de 28.617.476,- Euro.'

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

*Pro fisco*

Comme les apports faits à la société LAMAGNA III S.A. font partie du patrimoine actif et passif de la société scindée LAMAGNA S.A., précitée, qui apporte la totalité de son patrimoine actif et passif, sans exception, à trois nouvelles sociétés anonymes LAMAGNA I S.A., LAMAGNA II S.A. et LAMAGNA III S.A., ayant toutes les trois leur siège social à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, comme cet apport est rémunéré exclusivement par l'attribution d'actions et comme toutes les sociétés parties à l'opération ont leur siège statutaire sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg qui est un Etat membre de l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 septembre 1971, qui prévoit l'exonération du droit d'apport.

*Dispositions transitoires*

La première année sociale de LAMAGNA III S.A. commencera à la date de constitution de la Société et finira le dernier jour de décembre 2003.

*Sixième résolution*

A décidé d'approuver les modalités d'annulation des actions de la Société et les modalités de remise des actions émises par les Nouvelles Sociétés tel que présenté dans le Projet de Scission.

*Septième résolution*

A constaté la réalisation de la scission au sens de l'article 301 de la Loi, sans préjudice des dispositions de l'article 302 de la Loi sur l'effet de la scission vis-à-vis des tiers et la dissolution sans liquidation de la Société suite à cette réalisation de la scission

*Huitième résolution*

A décidé ensuite que les documents sociaux de la Société seront conservés pendant le délai minimum légal au siège social de la Société.

*Neuvième résolution*

L'assemblée a décidé de donner pleine et entière décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes de la Société pour l'exercice de leur mandat jusqu'à ce jour.

*Assemblée générale extraordinaire de LAMAGNA I S.A.*

Madame Maggy Kohl-Birget et la société NIVEOLE S.A., préqualifiées, représentant la totalité du capital social souscrit de LAMAGNA I S.A., se reconnaissant régulièrement convoquées, ont tenu une assemblée générale extraordinaire des actionnaires et ayant vérifié que la présente assemblée a été régulièrement constituée, ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à trois (3) le nombre des administrateurs et a nommé les personnes suivantes administrateurs pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2003:

a) Monsieur Armin Rudi Kirchner, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

b) Monsieur Hugo J.L. Neuman, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., une société anonyme, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 84.933 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à un (1) le nombre des commissaires aux comptes et a nommé la personne suivante commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2002:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 46.498 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a autorisé, conformément aux dispositions des statuts actuels de la Société et de la loi, le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs de la Société.

4 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé que le siège social de la Société serait situé à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

*Assemblée générale extraordinaire de LAMAGNA II S.A.*

Madame Maggy Kohl-Birget et la société NIVEOLE S.A., préqualifiées, représentant la totalité du capital social souscrit de LAMAGNA I S.A., se reconnaissant régulièrement convoquées, ont tenu une assemblée générale extraordinaire des actionnaires et ayant vérifié que la présente assemblée a été régulièrement constituée, ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à trois (3) le nombre des administrateurs et a nommé les personnes suivantes administrateurs pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2003:

a) Monsieur Armin Rudi Kirchner, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

b) Monsieur Hugo J.L. Neuman, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., une société anonyme, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 84.933 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à un (1) le nombre des commissaires aux comptes et a nommé la personne suivante commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2002:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, numéro 46.498 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a autorisé, conformément aux dispositions des statuts actuels de la Société et de la loi, le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs de la Société.

4 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé que le siège social de la Société serait situé à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

*Assemblée générale extraordinaire de LAMAGNA III S.A.*

Madame Maggy Kohl-Birget et la société NIVEOLE S.A., préqualifiées, représentant la totalité du capital social souscrit de LAMAGNA I S.A., se reconnaissant régulièrement convoquées, ont tenu une assemblée générale extraordinaire des actionnaires et ayant vérifié que la présente assemblée a été régulièrement constituée, ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à trois (3) le nombre des administrateurs et a nommé les personnes suivantes administrateurs pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2003:

a) Monsieur Armin Rudi Kirchner, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

b) Monsieur Hugo J.L. Neuman, administrateur de société, avec adresse professionnelle à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

c) TMF CORPORATE SERVICES S.A., une société anonyme, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, numéro 84.933 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

2 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a fixé à un (1) le nombre des commissaires aux comptes et a nommé la personne suivante commissaire aux comptes pour une période prenant fin lors de l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels pour la période prenant fin au 31 décembre 2002:

L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., une société à responsabilité limitée, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 46.498 et dont le siège social se situe à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

3 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a autorisé, conformément aux dispositions des statuts actuels de la Société et de la loi, le conseil d'administration à déléguer la gestion journalière des affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs de la Société.

4 L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires a décidé que le siège social de la Société serait situé à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.

#### Constat

Le notaire soussigné a déclaré, conformément à l'article 300 (2) de la Loi, avoir vérifié et attesté l'existence et la légalité des actes et des formalités incombant à la Société ainsi que le projet de scission.

#### Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de ce document sont estimés à environ quinze mille euros.

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

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

Le notaire soussigné qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire instrumentaire par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J.-P. Spang, G. Surply, J.-M. Schmit, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 mars 2003, vol. 875, fol. 44, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 2 mai 2003.

J.-J. Wagner.

(019502.3/239/1843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2003.

#### **C.G.P. HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 59.801.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 28 février 2003, les mandats des administrateurs:

Monsieur Dirk Van Reeth, licencié en droit, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

Monsieur Edward Bruin, maître en droit, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

Madame Isabelle Wieme, licenciée en sciences économiques, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice se terminant au 30 juin 2004.

Le mandat du Commissaire aux comptes:

COMCOLUX S.A., 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice se terminant au 30 juin 2004.

Luxembourg, le 28 février 2003.

Pour C.G.P. HOLDING S.A.

I. Wieme

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03843. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(023886.3/029/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

**PVP PETRUSSE VENTURE PARTNERS I S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 92.886.

**STATUTES**

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

Before the undersigned Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Luxembourg).

There appeared:

1.- PVP HOLDING S.A., having its registered office in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, here represented by Mr Vincent Goy, company director, residing professionally in L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse,

by virtue of a proxy given on the 25<sup>th</sup> of March 2003.

2.- OBIS CORP., having its registered office in Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town Tortola, British Virgin Islands

here represented by Mr Vincent Goy, prenamed, having the sole signature of the company.

The proxy, signed ne varietur by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing person, acting in the above stated capacities, has requested the notary to state as follows the articles of association of a company which the prenamed parties declare to form between themselves:

**Chapter I. - Form, Name, Registered Office, Object, Duration****Art. 1. Form, Name**

There is hereby established among the subscribers and all those who may become owners of the shares hereafter created a company in the form of a société anonyme which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present articles («the Company»).

The Company will exist under the name of PVP PETRUSSE VENTURE PARTNERS I S.A.

**Art. 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

Branches or other offices may be established out of the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communications with such office, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances, such temporary measures will 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 one of the bodies or persons entrusted with the daily management of the company.

**Art. 3. Object**

The Company has as an object the holding of participations, in any form whatsoever, in any Luxembourg and/or foreign undertaking, the acquisition by purchase, subscription or otherwise, as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of interests, bonds and claims, notes or other titles of any kind whatsoever, the possession, administration, development and management of its portfolio, without being subject to the law of July 31, 1929.

The Company may participate in the creation and development of any financial, industrial and/or commercial undertaking whatsoever, and assist in any form, be it by loans, guarantees or otherwise, its subsidiaries and/or affiliates. The Company may borrow in any form whatsoever and issue bonds.

In a general fashion, it can take any type of control and supervision and make any financial transactions which it may deem helpful to the accomplishment and/or development of its object, be it on movable or immovable, commercial or industrial assets.

The Company may furthermore take participations in capacity as «associé commandité» in «Sociétés en Commandite par Actions» and the administration and the management of such companies.

In particular, the Company may acquire all types of real estate and transferable securities, either by way of contribution, subscription, option, purchase or otherwise, as well as realise them by sale, transfer, exchange or otherwise.

The Company may also acquire and manage all patents and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

The Company may borrow and grant any assistance, loan, advance or guarantee to companies in which it has a direct and substantial interest.

The Company may also take out any mortgages, pledges and other securities for guarantee such loans.

The company may accomplish any commercial, industrial, financial, movable and real estate operations, relating to its main object or which it may deem useful to the accomplishment or development of its purposes.

**Art. 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

## Chapter II. - Capital, Shares

### Art. 5. Corporate Capital

The subscribed capital of the Company is set at one hundred and fifty thousand euros (EUR 150,000.-) divided into fifteen thousand (15,000) shares with a par value of ten euros (EUR 10.-) each, all of which are fully paid up.

The authorised capital of the Company is set at five million euros (EUR 5,000,000.-) divided into five hundred thousand (500,000) shares with a par value of ten euros (EUR 10.-) each.

As a consequence the Board of Directors is authorised and empowered to:

- implement the capital increase by issuing from time to time new shares to be paid out in cash or by way of contribution of assets in kind, by incorporating reserves or profits carried forward or in any other manner, including as a consequence of the exercise of warrants and the conversion of convertible bonds;
- fix the place and the date of the issue of the successive issues of shares, the issue price, with or without a premium, and the terms and conditions of subscription and payment of the new shares;
- abolish or limit the preference subscription right of the shareholders when proceeding to the issue of new shares to be paid up in cash.

The above mentioned authorisation will be valid for a period of 5 years from the date of publication of the deed of incorporation of the Company in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* and it may be renewed by a resolution of the extraordinary general meeting of shareholders as to the shares of the authorised capital which will not have been issued by the Board of Directors before then.

Each time the Board of Directors acts to render effective the increase of capital as authorised above, the present article of the articles of incorporation shall be amended so as to reflect the increase of the subscribed capital, and the Board of Directors or any person authorised by the Board shall state such amendment in the form prescribed by law.

Moreover, the board of directors is authorised to issue ordinary or convertible bonds, or bonds with warrants, in bearer or other form, in any denomination and payable in any currency or currencies. It is understood that any issue of convertible bonds or bonds with warrants can only be made under the legal provisions regarding the authorised capital, within the limits of the authorised capital as specified hereabove and specially under the provisions of art. 32-4 of the company law.

The board of directors shall fix the nature, price, rate of interest, conditions of issue and of repayment and all other terms and conditions thereof.

A register of registered bonds will be kept at the registered office of the company.

### Art. 6. Increase or Reduction of Corporate Capital

The corporate capital of the Company may from time to time be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles.

Shareholders have a preferential right to subscribe in proportion to the number of the shares held by them to new shares to be subscribed for cash.

However the general meeting may, subject to the conditions as to quorum and majority required for the amendment of the Company's articles, resolve to either abolish or limit the said preferential subscription right. In that event the corresponding provisions of the law apply.

### Art. 7. Shares

The shares are in registered or bearer form at the option of the shareholders.

The Company may issue multiple share certificates.

## Chapter III.- Board of Directors, Statutory Auditor

### Art. 8. Board of Directors

The Company will be administered by a board of directors composed of a minimum of three members who need not be shareholders.

The shareholders' meeting shall determine the number of directors who shall unless removed by the shareholders' meeting serve for a period not exceeding six years and shall hold office until their successors are elected. Any director may be removed at any time with or without cause and shall be re-eligible and may be reelected any number of times.

In the event of a vacancy on the board of directors, such vacancy will be filled in the manner provided for by law.

### Art. 9. Meetings of the Board of Directors

The board of directors will choose from among its members a Chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors will meet upon call by the Chairman. A meeting of the board must be convened if any two directors so require.

The Chairman, and in his absence any other director, will preside at all meetings of shareholders and of the board of directors. If neither the Chairman nor any director is present, the general meeting will appoint another director as Chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Written notices of any meeting of the board of directors will be given by letter, by telegram or by telefaxed letter to all members at least three (3) days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice. The notice will indicate the place of the meeting and it will contain the agenda thereof.

The notice may be waived by the consent by letter, by telegram or by telefaxed letter of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing by letter, by telegram or by telefaxed letter another director as his proxy.

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the reunion to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors can deliberate or act validly only if a majority of its members are present in person or by proxy.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting.

In case of urgency, a written decision, signed by a majority of directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same contents. Any decision by a majority of directors that an emergency exists for purposes of this paragraph shall be conclusive and binding.

**Art. 10. Minutes of meetings of the Board of Directors**

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the Chairman of the meeting and by any board member or the secretary. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by a member of the board of directors and by the secretary.

**Art. 11. Powers of the Board of Directors**

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by law to the general meeting of shareholders are in the competence of the board of directors.

The board of directors may decide to set up one or more committees whose members may but need not be directors. In that case the board of directors shall appoint the members of such committee(s) and determine its/their powers.

**Art. 12. Delegation of Powers**

The board of directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more directors, officers, executives, employees or other persons who may but need not be shareholders, or delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or agents chosen by it.

Delegation of daily management to a member of the board is subject to previous authorisation by the general meeting of shareholders.

**Art. 13. Conflict of Interests**

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

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company, he shall make known to the Board such personal interest and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

**Art. 14. Representation of the Company**

The Company is committed either by the joint signatures of any two directors or by the individual signature of the delegate of the board.

**Art. 15. Statutory Auditor**

The Company is supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

The statutory auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting.

**Chapter IV. Meeting of Shareholders**

**Art. 16. Powers of the Meeting of Shareholders**

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders. Subject to the provisions of article 11, it has the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

**Art. 17. Annual General Meeting**

The annual general meeting of the shareholders will be held in the City of Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the 25<sup>th</sup> day of the month May at 2.00 p.m.

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following business day.

**Art. 18. Other General Meetings**

The board of directors or the statutory auditor may convene other general meetings. Such meetings must be convened if shareholders representing at least one fifth of the Company's capital so require.

Such shareholders' meetings must be held in the Grand Duchy of Luxembourg.

**Art. 19. Procedure, Vote**

Shareholders' meetings are convened by notice made in compliance with the provisions of law.

If all the shareholders are present or represented at a shareholders' meeting and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

A shareholder may act at any meeting of the shareholders by appointing by letter, by telegram or by telefaxed letter as his proxy another person who need not be a shareholder himself.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a shareholders' meeting.

Each share is entitled to one vote.

Except as otherwise required by law, resolutions will be taken irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes.

Copies or extracts of the minutes of the meeting to be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman of the board or by any two directors.

**Chapter V. Accounting Year, Distribution of Earnings****Art. 20. Accounting Year**

The Company's accounting year begins on the first day of January and ends on the last day of December.

The board of directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report on the operations of the Company at least one month before the date of the annual general meeting to the statutory auditor who will make a report containing his comments on such documents.

**Art. 21. Appropriation of Profits**

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

The general meeting, on the recommendation of the board of directors, shall determine the appropriation of the net earnings available for distribution. That appropriation may include the distribution of dividends, the issue by the Company of fully paid shares or of subscription rights and the creation or maintenance of reserve funds (including reserve funds to meet contingencies or to equalise dividends).

Subject to the conditions fixed by law, the board of directors may pay out an advance payment on dividends. The board of directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

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

The Company may be dissolved by a decision of the shareholders voting with the same quorum and majority as for the amendment of these articles, unless otherwise provided by law.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the shareholders who will determine their powers and their compensation.

**Chapter VII.- Applicable Law****Art. 23. Applicable Law**

All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10<sup>th</sup> August, 1915 governing commercial companies, as amended.

*Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in Article 26, of the law of 10<sup>th</sup> August, 1915 governing commercial companies, as amended, have been observed.

*Transitional Dispositions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31, 2003.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2004.

*Subscription and Payment*

The articles of incorporation of the Company having thus been drawn up by the appearing parties, these parties have subscribed for the number of shares and have paid in cash the amounts mentioned hereafter:

Shareholders	Subscribed capital EUR	Number of shares	Paid-in capital EUR
1) PVP HOLDINGS S.A. ....	149,990.-	14,999	149,990.-
2) OBIS CORP.....	10.-	1	10.-
Total: .....	150,000.-	15,000	150,000.-

Proof of all such payments has been given to the undersigned notary who states that the conditions provided for in article 26 of the law of 10<sup>th</sup> August, 1915 on commercial companies, as amended, have been observed.

*Expenses, Valuation*

The expenses, costs, fees and charges, of any kind whatsoever, which fall to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately three thousand three hundred euros.

*Extraordinary General Meeting*

The above named parties, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted they have passed the following resolutions by unanimous vote.

I.- Resolved to set at three (3) the number of directors and further resolved to elect the following as directors for a period ending at the annual meeting of shareholders to be held in 2004:

1.- Mr Jean-Marc Dusoulier, company director, residing professionally in 1, rue du Général Foy, F-75008 Paris Saint Augustin.

2.- Mr Vincent Goy, company director, residing professionally in 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

3.- Mr Eric Biren, company director, residing professionally in 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

II.- Resolved to set at one (1) the number of auditors and further resolved to elect as auditor for a period ending at the annual meeting of shareholders to be held in 2004

AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

III.- Resolved, pursuant to the provisions of the articles of incorporation and of the company law, to authorise the board of directors to delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more members of the board of directors.

IV.- The registered office of the Company shall be at L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

V.- Resolved, pursuant to the provisions of article five (5) of the articles of incorporation and of the company law, to authorise the board of directors to issue ordinary or convertible bonds or bonds with warrants, up to an amount of five million euros (5.000.000,- EUR).

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

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

This deed having been read to the said person known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person appearing signed together with the Notary, this original deed.

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

L'an deux mille trois, le vingt-six mars.

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

Ont comparu:

1.- PVP HOLDINGS S.A., ayant son siège à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, ici représentée par Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant professionnellement à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse, en vertu d'une procuration donnée le 25 mars 2003.

2.- OBIS CORP., ayant son siège social à Akara Building, 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town Tortola, Iles Vierges Britanniques, ici représentée par Monsieur Vincent Goy, prénommé, ayant la signature individuelle de la société.

La procuration, signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lequel comparant, agissant en sa susdite qualité, a requis le notaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme que les parties prémentionnées déclarent constituer entre elles:

**Chapitre I<sup>er</sup>. - Forme, Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme, Dénomination**

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

La Société adopte la dénomination PVP PETRUSSE VENTURE PARTNERS I S.A.

**Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

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

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

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège sociale ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger se produiraient ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance de tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

**Art. 3. Objet social**

La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière de titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille, sans devoir être sujet à la loi du 31 juillet 1929.

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations financières, mobilières ou immobilières, commerciales et industrielles qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

La société peut également prendre des participations en qualité d'associé commandité dans des sociétés en commandite par actions, ainsi qu'administrer et gérer ces sociétés.

La société peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat, et de toute autre manière des biens immobiliers et des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder à des sociétés dans lesquelles elle participe directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société peut également prendre toutes hypothèques, tous gages ou autres nantissements afin de garantir ces prêts.

D'une façon générale, la société pourra effectuer toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières, qui rentrent dans son objet social ou qui sont de nature à en favoriser l'accomplissement ou l'extension.

**Art. 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

Le capital social de la société est fixé à cent cinquante mille euros (EUR 150.000,-) divisé en quinze mille (15.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune, toutes entièrement libérées.

Le capital autorisé de la société est fixé à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-) qui sera représenté par cinq cent mille (500.000) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

En conséquence, le conseil d'administration est autorisé à et mandaté pour:

- augmenter le capital social en une seule fois ou par tranches successives par émission d'actions nouvelles, à libérer par voie de versement en espèce ou d'apport en nature ou par voie d'incorporation de réserves, de bénéfice reporté ou de toute autre manière, y compris à la suite de l'exercice de warrants et la conversion d'obligations convertibles;
- fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, y compris toute prime d'émission, les conditions et modalités de souscription et de libération des actions nouvelles;
- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires dans le cas d'émission d'actions nouvelles contre apport en espèce.

Cette autorisation est valable pour une période de cinq ans à partir de la date de la publication de l'acte de constitution de la société au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations et elle peut être renouvelée par décision d'une assemblée générale extraordinaire quant aux actions du capital autorisé qui, d'ici-là, n'auraient pas été émises par le conseil d'administration.

Chaque fois que le conseil d'administration aura procédé à une augmentation de capital tel qu'autorisée plus haut, le présent article se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenu, et cette modification sera constatée dans la forme prescrite par la loi, par le conseil d'administration ou par toute personne qu'il aura mandaté à ces fins.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

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

Un registre des obligations nominatives sera conservé au siège social de la société.

**Art. 6. Augmentation ou réduction du capital social**

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

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

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

**Art. 7. Actions**

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.  
La Société peut également émettre des certificats d'actions multiples.

**Chapitre III.- Conseil d'Administration, Commissaires aux comptes****Art. 8. Conseil d'administration**

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

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

**Art. 9. Réunions du conseil d'administration**

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

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

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

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné par lettre, par télégramme ou par lettre télécopiée à tous les administrateurs au moins trois (3) jours avant l'heure prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera indiquée dans la convocation. La convocation indiquera le lieu de la réunion et son ordre du jour.

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

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

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

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

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

En cas d'urgence une décision écrite signée par la majorité des administrateurs est régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil d'administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être documentée par un ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu. Toute décision prise par une majorité d'administrateurs quant à l'existence d'une situation d'urgence est finale et contraignante.

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

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

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

**Art. 11. Pouvoirs du conseil d'administration**

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

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

**Art. 12. Délégation de pouvoirs**

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

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

**Art. 13. Conflit d'intérêts**

Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou firmes ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoirs de la Société y auront un intérêt personnel, ou en seront administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé. Un administrateur ou fondé de pouvoirs de la Société qui rem-

plira en même temps des fonctions d'administrateur, associé, fondé de pouvoirs ou employé d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour le motif de cette appartenance à cette société ou firme, empêché de donner son avis et de voter ou d'agir quant à toutes opérations relatives à un tel contrat ou opération.

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

#### **Art. 14. Représentation de la Société**

La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil.

#### **Art. 15. Commissaire aux comptes**

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

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

### **Chapitre IV.- Assemblée générale des actionnaires**

#### **Art. 16. Pouvoirs de l'assemblée générale**

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

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

#### **Art. 17. Assemblée générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tel autre endroit indiqué dans les avis de convocations le 25 mai de chaque année à 14.00 heures.

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

#### **Art. 18. Autres assemblées générales**

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

Ces assemblées générales doivent se tenir au Grand-Duché de Luxembourg.

#### **Art. 19. Procédure, Vote**

Les assemblées générales seront convoquées conformément aux dispositions légales.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises à la majorité simple, quel que soit le nombre d'actions représentées à l'assemblée. Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'assemblée à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du conseil d'administration ou par deux administrateurs.

### **Chapitre V.- Exercice social, Répartition des bénéfices**

#### **Art. 20. Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le premier jour de janvier et finit le dernier jour de décembre de la même année.

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

#### **Art. 21. Affectation des bénéfices**

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

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

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

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

## Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation

### Art. 22. Dissolution, Liquidation

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

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

## Chapitre VII.- Loi applicable

### Art. 23. Loi applicable

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

#### Constataion

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

#### Dispositions Transitoires

1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2003.

2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2004.

#### Souscription et Paiement

Les parties comparantes ayant ainsi arrêté les statuts de la Société, ont souscrit au nombre d'actions et ont libéré en espèces les montants ci-après énoncés:

Actionnaires	Capital souscrit EUR	Nombre d'actions	Capital libéré EUR
1) PVP HOLDING S.A. ....	149.990,-	14.999	149.990,-
2) OBIS CORP. ....	10,-	1	10,-
Total: .....	150.000,-	15.000	150.000,-

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

#### Coût, Evaluation

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

#### Assemblée Générale Extraordinaire

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

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

I.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3).

Sont nommés administrateurs pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2004:

- Monsieur Jean-Marc Dusoulrier, administrateur de société, demeurant professionnellement à 1, rue du Général Foy, F-75008 Paris Saint Augustin;

- Monsieur Vincent Goy, administrateur de société, demeurant professionnellement à 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg;

- Monsieur Eric Biren, administrateur de société, demeurant professionnellement à 43, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

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

Est nommée commissaire aux comptes pour une période venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2004:

AACO, S.à r.l., 6, rue Henri Schnadt, L-2530 Luxembourg.

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

IV.- Le siège social est fixé à L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

V.- Conformément aux dispositions de la loi et de l'article cinq (5) des statuts, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription, ou convertibles jusqu'à un montant de cinq millions d'euros (5.000.000,- EUR).

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

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

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

Signé: V. Goy, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 7 avril 2003, vol. 424, fol. 19, case 2. – Reçu 1.500 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 22 avril 2003.

H. Hellinckx.

(017569.3/242/566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

**P.M.M., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2118 Luxembourg, 69, allée Pierre de Mansfeld.

R. C. Luxembourg B 53.873.

L'an deux mille trois, le vingt-neuf avril.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. Monsieur Gordon Mallaby, fonctionnaire des Communautés Européennes, né à D-Munster, le 25 juillet 1956, demeurant à L-2220 Luxembourg, 411, rue de Neudorf.

2. Monsieur Graham Paul, fonctionnaire des Communautés Européennes, né à Highbridge (Grande Bretagne) le 17 juin 1954, demeurant à L-6315 Beaufort, 28, Härewiess.

3. Madame Carol Ann Mac Kenna, née Scrutton, sans état particulier, née à Londres (Grande-Bretagne) le 22 mars 1948, demeurant à L-8340 Olm, boulevard Robert Schuman, veuve de Monsieur Desmond Joseph Mac Kenna, laquelle comparante déclare que son époux est décédé à Olm le 10 janvier 2003.

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentaire de documenter leurs déclarations comme suit:

Que la société à responsabilité limitée P.M.M., S.à r.l., avec siège social à L-2118 Luxembourg, 69, allée Pierre de Mansfeld, a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 14 février 1996, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 215 du 29 avril 1996, avec un capital social fixé à douze mille trois cent quatre-vingt-quatorze euros soixante-huit cents (12.394,68 EUR), représenté par cinq cents (500) parts sociales d'une valeur de vingt-quatre euros soixante-dix-neuf cents (24,79 EUR) chacune, entièrement libérées.

Que les parts sociales avaient été souscrites comme suit par:

1) Monsieur Gordon Mallaby prénommé, cent soixante-sept parts sociales . . . . .	167
2) Monsieur Graham Paul prénommé, cent soixante-sept parts sociales . . . . .	167
3) Monsieur Desmond Joseph Mac Kenna, cent soixante-six parts sociales . . . . .	166
Total: cinq cents parts sociales. . . . .	500

Intervient alors Madame Carol Ann Mac Kenna, née Scrutton prénommée, qui déclare que son époux Desmond Joseph Mac Kenna, en son vivant directeur de sociétés, ayant demeuré en dernier lieu à L-8340 Olm, boulevard Robert Schuman, est décédé à Olm le 10 janvier 2003, que suivant contrat de mariage reçu par le notaire Aloyse Biel, alors de résidence à Capellen, les époux Mac Kenna-Scrutton étaient mariés sous le régime de la communauté universelle avec attribution de la totalité de ladite communauté au conjoint survivant, elle est de ce fait devenue propriétaire des cent soixante-six (166) parts sociales que détenait Monsieur Desmond Joseph Mac Kenna dans la société.

Madame Carol Ann Mac Kenna-Scrutton prénommée, déclare alors céder et transporter, sous la garantie légale de droit à Messieurs Gordon Mallaby et Graham Paul prénommés, ici présents et ce acceptant, à chacun quatre-vingt-trois (83) parts sociales.

Suite à cette cession de parts, qui est acceptée au nom de la société par son gérant unique, Monsieur Alexander Irvine, gérant de sociétés, demeurant à L-1450 Luxembourg, 71, Côte d'Eich, ici présent, l'article 6 des statuts est modifié et aura la teneur suivante:

«**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille trois cent quatre-vingt-quatorze euros soixante-huit cents (12.394,68 EUR), représenté par cinq cents (500) parts sociales de d'une valeur de vingt-quatre euros soixante-dix-neuf cents (24,79 EUR) chacune, entièrement libérées.

Les parts sociales ont été souscrites comme suit par:

4) Monsieur Gordon Mallaby prénommé, cent soixante-sept parts sociales . . . . .	250
2) Monsieur Graham Paul prénommé, cent soixante-sept parts sociales . . . . .	250
Total: cinq cents parts sociales. . . . .	500

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

Et après lecture faite et interprétation en langue du pays aux comparants, ils ont tous signé avec le notaire la présente minute.

Signé: G. Mallaby, G. Paul, C. Mac Kenna, A. Irvine, A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 5 mai 2003, vol. 466, fol. 79, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): P. Molling.

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

Remich, le 19 mai 2003.

A. Lentz.

(023946.3/221/55) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

**BEAVER & KRAUSE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 53.985.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 8 avril 2003, le siège de la société a été transféré au 27 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 8 avril 2003.

*Pour BEAVER & KRAUSE S.A.*

B. Schreuders

*Administrateur*

Enregistré à Luxembourg, le 13 mai 2003, réf. LSO-AE02126. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(022295.3/029/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 mai 2003.

**MORTGAGE HOLDINGS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1750 Luxembourg, 66, avenue Victor Hugo.  
R. C. Luxembourg B 89.775.

*Commissaire aux comptes*

IB MANAGEMENT SERVICES S.A.

66, avenue Victor Hugo

L-1750 Luxembourg.

*Conseil d'Administration*

- Monsieur Ivan Vohlmüt, demeurant Behouunkova 2453, 150 00 Prague 5, République Tchèque.
- Monsieur Tamas Lederer, demeurant Pillango u. 20 H-2096 Urom, Hongrie.
- VICTORIA MANAGEMENT SERVICES S.A., demeurant 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

**AFFECTATION DU RESULTAT**

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires, tenue au siège social de la Société, en date du 15 mai 2003, a décidé d'affecter le résultat de l'exercice se terminant le 31 décembre 2002 comme suit:

- Perte reportée .....	101.237,- EUR
- Total .....	101.237,- EUR

Luxembourg, le 16 mai 2003.

*Signatures.*

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03627. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(023363.2//22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

**FINECO CAPITAL S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 78.555.

*Extract of the minutes of the Annual General Meeting of the Shareholders held on April 22, 2003*

*Resolution*

The shareholders appoint the Supervisory Board a new mandate expiring on the date of the annual general meeting approving the 2003 accounts as follows:

*Supervisory Board*

1. DELOITTE & TOUCHE S.A., 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen.
2. FIDEI REVISION, S.à r.l., 50, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg.
3. FIDUCIAIRE GENERALE DE LUXEMBOURG S.A., 291, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg.

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

Pour extrait conforme

DEVELOPMENT CAPITAL S.A.

*Manager of FINECO CAPITAL S.C.A.*

*Signatures*

Enregistré à Luxembourg, le 15 mai 2003, réf. LSO-AE02969. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(023380.3/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

**COMPAGNIE DE SECURITE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 53.470.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue de manière extraordinaire le 28 avril 2003*

*Résolution*

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes venant à échéance, l'assemblée décide de les réélire pour la période expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice clos au 30 avril 2003 comme suit:

*Conseil d'administration*

- Monsieur Federico Franzina, employé privé, demeurant à Luxembourg, président.
- Monsieur Ferdinando Cavalli, employé privé, demeurant à Luxembourg, administrateur.
- Madame Maryse Santini, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.
- Madame Maria Chiapolino, employée privée, demeurant à Luxembourg, administrateur.

*Commissaire aux comptes*

- MONTBRUN REVISION, S.à r.l., 11, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 mai 2003, réf. LSO-AE03633. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(023369.3/024/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

**SKALAR INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 22, parc d'Activités Syrdall.

R. C. Luxembourg B 93.054.

**STATUTES**

In the year two thousand three on the tenth day of March.  
Before Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Luxembourg).

There appeared:

SKALAR LIMITED, a Company organised under the laws of Israel, having its registered office at 20 Lincoln st. Tel-Aviv, Israel 67134,

here represented by Ms Laetitia Ambrosi, employee, residing in Luxembourg,  
by virtue of a power of attorney given on 6th March, 2003.

The said power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**Art. 1.** There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the «Company»), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the «Law»), as well as by the articles of association (hereafter the «Articles»), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to one member company.

**Art. 2.** The purposes for which the company is established are to undertake, in Luxembourg and abroad, financing operations by granting loans (directly or by its subsidiaries) to corporations belonging to the same international group to which it belongs itself. These loans will be refinanced *inter alia* but not limited to, by financial means and instruments such as loans from shareholders or group companies or bank loans.

Furthermore, the company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

In general, the company may carry out any financial, commercial, industrial, personal or real estate transactions, take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes or which are liable to promote their development or extension.

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

**Art. 4.** The Company will have the name SKALAR INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à.r.l.

**Art. 5.** The registered office is established in Munsbach, municipality of Schuttrange (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 simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

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

**Art. 6.** The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand four hundred Euros (EUR 12,400.-), represented by four hundred ninety-six (496) shares with a nominal value of twenty-five Euros (EUR 25.-) each, all fully paid-up and subscribed.

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

**Art. 8.** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 9.** Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 10.** In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable. In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

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

**Art. 12.** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers, composed of manager(s) of category A and of manager(s) of category B.

The managers of the Company shall be appointed and dismissed by the single shareholder (and in case of plurality of shareholders, by the majority of the shareholders), by written notice to the Company.

The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) 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 and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

In case of a single manager of category A, the Company shall be validly committed towards third parties by the sole signature of its single manager of category A.

In case of plurality of managers, the company will be validly committed towards third parties by the joint signatures of two managers, obligatorily one manager of category A and one manager of category B.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers.

**Art. 13.** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 14.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns.

Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding.

Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

**Art. 15.** The Company's year starts on January 1st and ends on December 31st of each year, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31st, 2003.

**Art. 16.** Each year, with reference to the end of the Company's year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 17.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Com-

pany is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

**Art. 18.** At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**Art. 19.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these articles.

#### *Subscription-Payment*

Thereupon, SKALAR LIMITED, represented as stated here above, has declared to subscribe for all the shares for a total amount of EUR 12,400.- (twelve thousand four hundred Euros).

The four hundred ninety-six (496) shares have been entirely subscribed and fully paid in cash, so that the company has now at its disposal the sum of twelve thousand four hundred Euros (EUR 12,400.-) as was certified to the notary executing this deed.

#### *Estimate*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately one thousand five hundred Euros.

#### *Resolutions of the sole shareholder*

1) The Company will be administered by the following managers:

Manager of Category A:

Mr Hagai Hadashi, residing at 20 Lincoln st, Tel-Aviv Israel 67134, Israel,

Manager of Category B:

Mr Marcel Stephany, residing at 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Luxembourg

2) The address of the corporation is fixed at 22, parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg

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

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

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

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

L'an deux mille trois, le dix mars.

Par-devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

SKALAR LIMITED, une société soumise au droit de l'Etat d'Israël, ayant son siège social à 20 Lincoln st. Tel-Aviv, Israel 67134, Israël représentée par Mademoiselle Laetitia Ambrosi, employée, demeurant à Luxembourg,

en vertu d'une délégation de pouvoir donnée le 6 mars 2003. Laquelle délégation de pouvoir restera, après avoir été signée ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après «La Société»), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après «La Loi»), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après «les Statuts»), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**Art. 2.** La société a pour objet d'entreprendre, au Luxembourg et à l'étranger, des opérations de financement en accordant des prêts à des sociétés appartenant au même groupe international auquel elle appartient. Ces prêts seraient re-financés en autres mais non exclusivement, par des moyens financiers et des instruments tels que des prêts provenant d'actionnaires ou des sociétés du groupe ou des prêts bancaires.

La société peut également réaliser toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

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

En général, la société pourra également réaliser toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière, et prendre toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et faire toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent.

**Art. 3.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La Société aura la dénomination: SKALAR INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l.

**Art. 5.** Le siège social est établi à Munsbach, commune de Schuttrange (Grand-Duché de Luxembourg).

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

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

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

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille quatre cent Euros (EUR 12.400,-), représenté par quatre cent quatre-vingt-seize (496) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (EUR 25,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

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

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

**Art. 10.** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

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

**Art. 12.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance, composés de gérant(s) de catégorie A et de gérant(s) de catégorie B.

Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera valablement engagée envers les tiers par la seule signature du gérant unique de catégorie A.

En cas de pluralité de gérants, la société sera valablement engagée par la signature conjointe obligatoirement d'un gérant A et d'un gérant B.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

**Art. 13.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14.** L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de parts qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

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

**Art. 15.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2003.

**Art. 16.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**Art. 17.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

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

**Art. 18.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**Art. 19.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

*Souscription-Libération*

Alors intervient la société SKALAR LIMITED, prédésignée et représentée comme indiqué ci-avant, qui déclare souscrire aux quatre cent quatre-vingt-seize (496) parts sociales pour un montant total de douze mille quatre cents Euros (EUR 12.400,-).

La partie comparante, représentée comme dit, a déclaré que toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en espèce, de sorte que la somme de douze mille quatre cents Euros (EUR 12.400,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

*Frais*

Les comparantes ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution à environ mille cinq cents Euros.

*Décisions de l'associé unique*

1) La Société est administrée par les gérants suivants  
Gérant de catégorie A:  
Monsieur Hagai Hadashi, demeurant au 20 Lincoln st, Tel-Aviv Israel 67134, Israel

Gérant de catégorie B:

Monsieur Marcel Stephany, demeurant au 23, cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange, Luxembourg.

2) L'adresse de la Société est fixée à 22, parc d'Activités Syrdall, L5365 Munsbach, Luxembourg

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

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

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

Signé: L. Ambrosi, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 20 mars 2003, vol. 424, fol. 4, case 1. – Reçu 124 euros.

*Le Receveur (signé): A. Muller.*

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

Mersch, le 30 avril 2003.

H. Hellinckx.

(019512.3/242/249) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2003.

**COMPAGNIE DE SECURITE S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 53.470.

Le bilan au 30 avril 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AE03639, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.

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

Luxembourg, le 19 mai 2003.

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

*Banque domiciliataire*

Signatures

(023379.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 mai 2003.