

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° 1065**14 octobre 2003****SOMMAIRE**

3H International S.A., Luxembourg	51117	International Capital Group S.A.H., Luxembourg	51119
Ammin Coal Holdings S.A., Luxembourg	51107	Intertrust (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51092
Ammin Coal Holdings S.A., Luxembourg	51107	Intruma Administrations (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	51115
Arroba S.A., Luxembourg	51095	KB Lux Fix Invest, Sicav, Luxembourg	51118
Arroba S.A., Luxembourg	51096	Kosa International S.A., Luxembourg	51092
Bone & Joint Research S.A., Kayl	51100	Light Today S.A., Luxembourg	51094
Bone & Joint Research S.A., Kayl	51100	Marsan Holding S.A., Luxembourg	51075
Bonouy S.A., Luxembourg	51074	Marsan Holding S.A., Luxembourg	51102
Cargefin S.A., Luxembourg	51104	Medirel, S.à r.l., Luxembourg	51106
Champs d'Or S.A., Luxembourg	51097	Miralt Sicav, Luxembourg	51105
Champs d'Or S.A., Luxembourg	51098	Monterey Trust, Sicav, Luxembourg	51093
Cobeton S.A., Differdange	51118	One Capital Investment and Development S.A., Luxembourg	51074
CSC Pharmaceuticals S.A., Luxembourg	51077	Orissa Finance S.A.H., Luxembourg	51119
CSC Pharmaceuticals S.A., Luxembourg	51086	Parinco S.A., Luxembourg	51119
Delta Luxembourg International S.A., Luxembourg	51105	Patmark S.A., Luxembourg	51106
Dinovest S.A.H., Luxembourg	51075	Reimerwe, S.à r.l., Luxembourg	51117
(The) Egypt Trust, Sicaf, Luxembourg	51120	San Siro Estate, S.à r.l., Luxembourg	51101
Ferradis Holding S.A., Luxembourg	51075	SBM, S.à r.l., Windhof	51108
Filiaris S.A., Luxembourg	51107	SCM Group International S.A., Luxembourg	51116
Forlux S.A.H., Luxembourg	51105	SciencInvest Holding S.A., Luxembourg	51074
Gercom S.A., Luxembourg	51104	Sinopia Alternative Fund, Sicav, Luxembourg	51118
Global Switch, S.à r.l., Luxembourg	51103	Sinopia Global Funds, Sicav, Luxembourg	51118
Grosvenor Investments (Portugal) S.A., Luxembourg	51106	Softcare, S.à r.l., Windhof	51107
Grosvenor Luxembourg S.A., Luxembourg	51109	Sohoma, S.à r.l., Luxembourg	51116
H.R.K.S. S.A., Luxembourg	51119	Soludec Development, S.à r.l., Luxembourg	51117
Hepfig Holding, S.à r.l., Luxembourg	51096	Soludec S.A., Luxembourg	51117
Hepfig Holding, S.à r.l., Luxembourg	51097	Sulpro Holding S.A., Luxembourg	51119
Hermann & Valentiny et Associés, S.à r.l., Remerschen	51108	SWG International S.A., Luxembourg	51117
Hermann & Valentiny et Associés, S.à r.l., Remerschen	51109	Target Multi Style, Luxembourg	51120
Hofaro S.A., Luxembourg	51074	Tecnimont International S.A., Luxembourg	51116
Ikado A.G., Luxembourg	51075	Truflux S.A., Luxembourg	51098
Ikado A.G., Luxembourg	51106	Truflux S.A., Luxembourg	51099
Immobilière du Quartier K S.A., Differdange	51118	Valorinvest, Sicav, Luxembourg	51120
Immospace S.A., Luxembourg	51103	Willow Holding S.A., Luxembourg	51076
ING PFCE Czech I, S.à r.l., Luxembourg	51110	Willow Holding S.A., Luxembourg	51076
ING PFCE Top Holdco, S.à r.l., Luxembourg	51086	Willow Holding S.A., Luxembourg	51076
Incatrust S.A.H., Luxembourg	51119	Willow Holding S.A., Luxembourg	51076
		(The) World Trust Fund, Sicaf, Luxembourg	51120

HOFARO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 69.922.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03314, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.
Pour HOFARO S.A., Société Anonyme
H. de Graaf
Administrateur B

(058906.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

ONE CAPITAL INVESTMENT AND DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 74.818.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03296, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.
Pour ONE CAPITAL INVESTMENT AND DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme
R. Hovenier
Administrateur

(058911.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

BONOUY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 78.955.

EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 22 septembre 2003 que:
- La société CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social au 50, Val Fleuri à L-1526 Luxembourg, a été nommée commissaire en remplacement de FIDEI REVISION, Société à responsabilité limitée, démissionnaire.

Le nouveau commissaire reprendra le mandat de son prédécesseur.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.
Pour extrait conforme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04895. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058914.3/727/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SciencInvest HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.
R. C. Luxembourg B 59.637.

Extrait de l'Assemblée Générale Ordinaire du 9 septembre 2003

Les actionnaires de la société SciencInvest HOLDING S.A. se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire.
Il a été décidé:

Monsieur François Metzler, Banquier, domicilié à L-Luxembourg est nommé administrateur en remplacement de Monsieur Herbert Müller; il continuera ce mandat jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de l'année 2007.

Luxembourg, le 9 septembre 2003.
Signature
Administrateur-Délégué

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04877. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058939.3/000/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

DINOVEST, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 42, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 56.924.

—
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03343, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour DINOVEST S.A., Société Anonyme Holding

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

(058892.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

MARSAN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 39.761.

—
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03344, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour MARSAN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

(058894.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

IKADO A.G., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 17.773.

—
Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03345, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour IKADO A.G., Société Anonyme Holding

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

(058896.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

FERRADIS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 47.572.

—
EXTRAIT

Il résulte de l'assemblée générale extraordinaire tenue en date du 18 septembre 2003 que:

- La société CERTIFICA LUXEMBOURG, S.à r.l., ayant son siège social au 50, Val Fleuri à L-1526 Luxembourg, a été nommée commissaire en remplacement de Monsieur Marc Francq, démissionnaire.

Le nouveau commissaire reprendra le mandat de son prédécesseur.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04892. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058913.3/727/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

WILLOW HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.763.

Le bilan de la société au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03249, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(058931.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

WILLOW HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.763.

Le bilan de la société au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03250, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(058927.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

WILLOW HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.763.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03247, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(058926.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

WILLOW HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.763.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03251, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(058924.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

WILLOW HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 60.763.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI03252, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(058919.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

CSC PHARMACEUTICALS S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.
R. C. Luxembourg B 84.149.

In the year two thousand three, on the fourth of June.

Before Us, Maître Paul Decker, notary, residing in Luxembourg- Eich.

Was held the Extraordinary General Meeting of the shareholders of CSC PHARMACEUTICALS S.A. a «société anonyme» having its registered office in L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains, incorporated pursuant to a deed of the notary Gérard Lecuit, residing in Hesperange on 28th September, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 309 of 25th February 2002, registered at the R. C. S. Luxembourg, section B N° 84.149.

The meeting was opened at 10.00 a.m. and was presided by Mrs Laurence Jacques, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The Chairman appointed as secretary Mr Christophe Serwy, lawyer, residing professionally in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mrs Sophie Mathot, private employee, residing professionally in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus be constituted, the Chairman declared and requested the notary to state that:

l) The agenda of the meeting is the following:

1. Change of article 6 of the articles of association to be read as follows:

«The corporation shall be managed by a board of directors composed by five members, who might be classified in Groups of Directors, either shareholders or not, who shall be appointed by the annual general meeting of the shareholders and who shall remain in office until the next annual general meeting of the shareholders, unless earlier removed by the general meeting of the shareholders.

The directors might be removed at any time by the general meeting of the shareholders which shall immediately appoint the replacing directors and which shall also determine the maximum consideration owed to the directors for rendering their office.

The five directors shall be appointed as follows:

- two directors shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the minority shareholder holding at least 35% of the share capital of the corporation;

- three directors (including the Managing Director and the Chairman) shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder holding more than 35% of the share capital of the corporation.

In case of termination of the mandate of a director appointed among the candidates indicated in the list of a shareholder, for any reason whatsoever, the vacancy shall be filled by another director elected among the candidates of the list of candidates submitted by the respective shareholder according to the above provision. The remaining directors have no right to fill in the vacancy.

In case of removal from their offices the directors shall not be entitled to claim any indemnification or payment from the corporation without prejudice to the application of any mandatory provision («d'ordre public»).

2. Change of article 7 of the articles of association to be read as follows:

«The board of directors shall elect from among the directors elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder holding more than 35% of the share capital of the corporation, a chairman.

A meeting of the board of directors shall be convened at any time upon call by the chairman or at the request of at least two directors.

The notice of call containing the agenda of the meeting, shall be sent to each director, by telegram or telefax confirmed by registered letter, at least thirty (30) days before the date on which the meeting shall take place. Evidence of the timely mailing of the notices of call, shall be provided by the official receipt of the registered letter or the official copy of the telegram and shall be attached, by the chairman, to the minutes of the meeting of the board of directors, in order to prove the validity of the meeting.

The board of directors may validly deliberate and act only if the majority of its members are present. Resolutions shall require the majority of vote, unless a higher majority is required by law or by the articles of association in connection with particular matters.

Resolutions on the following matters shall be exclusively reserved to the board of directors and shall be valid only if taken with the favourable vote of at least four directors:

(a) approval of the yearly budget;

(b) purchase and sale of shareholdings in other companies; sale of the corporation's assets exceeding the market value of EUR 1,000.00 per month unless otherwise provided for in business policies issued by a resolution of the board of directors approved with a majority of at least four directors;

(c) incorporation of new companies;

(d) yearly increases in the costs of the staff (globally meant as employees and independent workers) exceeding in the aggregate 5% of such costs for the previous year, net of the increase of cost of living;

(e) powers of attorneys to lawyers for the filing of legal or administrative claims for a value exceeding EUR 25,000.00 (twenty-five thousand);

(f) stipulation of agreements individually exceeding the value of EUR 200,000.00 (two hundred thousand), with the exception of agreements for the purchase of pharmaceutical products within the usual operations of the corporation;

(g) stipulation of loan agreements of any kind;

- (h) approval of the draft accounts to be submitted to the final approval of the general meeting of the shareholders;
 - (i) execution of lease agreements exceeding a value of EUR 100,000.00 (hundred thousand);
 - (j) approval of all resolutions of controlled companies, relating to the above listed matters (letters (a) to (i) and any amendments to their articles of association as well as the issuance of any business policies of the controlled companies.»
3. Change of the first paragraph of article 10 of the articles of association to be read as follows:

«The board of directors may delegate its powers for the conduct of the daily management of the corporation, to one or more directors, appointed according to the indications of the general meeting of the shareholders, who will be called managing directors. In no case the board of directors may delegate to the managing director any power concerning the matters exclusively reserved to the board of directors pursuant to Article 7 of the articles of association. The managing director shall be responsible for the achievement of the targets, established by the shareholders. Failure to achieve these targets might be considered a just cause of termination of the office of managing director. The general meeting of the shareholders shall determine to which extent such failure to achieve the targets will determine the termination of the office of the managing director.»

4. New paragraph to be added at the end of article 10 of the articles of association to be read as follows:

«The board of directors shall determine, within the limits set forth by the general meeting of the shareholders, the consideration owed to each of its members.»

5. Change of article 12 of the articles of association to be read as follows:

«The corporation shall be supervised by a supervisory board composed by three permanent statutory auditors and two substitute auditors, appointed by the general meeting of the shareholders, which shall determine their remuneration and their term of office, such office not to exceed two years. They might be removed at any time by a general meeting of the shareholders.

The substitute auditors will replace the permanent statutory auditors should one of these auditors not be able for any reason whatever to attend a meeting.

Two of the three permanent statutory auditors and one substitute auditor shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the minority shareholder owning at least 35% of the share capital, one of which two shall also be the chairman of the board of statutory auditors.

In case of termination or vacancy of the auditors, the vacancy should be filled by another auditor/s also to be elected among the candidates of the list of candidates submitted by the minority shareholder owning at least 35% of the share capital.

One of the three permanent statutory auditors, and one substitute auditor shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder owning more than 35% of the share capital.

In case of termination or vacancy of these auditors, the vacancy should be filled by another auditor/s also to be elected among the candidates of the list of candidates submitted by the majority shareholder owning more than 35% of the share capital.»

6. Adjunction of a new article 14 in the articles of association to be read as follows and renumbering of the subsequent articles of association:

«The general meeting of the shareholders may determine that certain resolutions on particular matters be valid only if taken with the favorable vote of a higher majority than that provided by law.

Resolutions on the repayment of losses occurred to subsidiary companies shall be reserved to the general meeting of the shareholders, which shall in any event approve the repayment of such losses to the extent that the corporate net equity shall in any case not be lower than the minimum amount required by local laws, unless otherwise unanimously resolved.

The resolutions of the general meeting of the shareholders of the corporation to be taken on the following matters shall be valid only if approved with the favourable vote of at least 70% of the corporate capital of the corporation:

- amendments to the modalities of appointment, at the level of the controlled companies, of the members of the board of directors, if any;
- amendments in the modalities of appointment of the controller;
- amendments in the modalities of appointment of the assistants to the strategic functions of controlled companies;
- determination of the maximum consideration owed to the members of the board of directors;
- determination of the extent to which failure to achieving the targets shall determine the termination of the office of the Managing Director;
- amendment to the articles of association.»

7. Adjunction of a new paragraph 1 in article 16 (formerly article 15) of the articles of association to be read as follows:

«The Managing Director shall prepare the draft of the yearly budget and the draft annual accounts (January - December) of the Corporation to be approved by the board of directors (January - December of each year). The general meeting of the shareholders shall approve the accounts of the corporation for each accounting year (January - December).»

8. Change of the last paragraph of article 16 (formerly article 15) of the articles of association to be read as follows:

«The balance of the net profit shall be distributed, pro quota, to the shareholders unless otherwise resolved by the general meeting of the shareholders in connection with particular projects or needs relating to the corporation's development, such as, but not limited to, the repayment of losses accrued in each of the controlled companies, unless otherwise resolved by the general meeting of the shareholders with the majority of 70% of the share capital of the corporation.»

9. Appointment of 2 directors elected among the candidates indicated in list of candidates submitted by the minority shareholder holding at least 35% of the share capital of the corporation.

10. Authorisation to appoint as managing director a member of the board of directors.

11. Miscellaneous.

II) The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, which, signed by the shareholders present and by the proxies of the represented shareholders, the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time by the registration authority.

The proxies given by the represented shareholders after having been initialled *ne varietur* by the shareholders present, by the proxies of the represented shareholders, the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary will also remain annexed to the present deed.

III) The attendance list shows that the whole capital of the corporation is present or represented at the present extraordinary general meeting.

IV) The Chairman states that the present meeting is regularly constituted and may validly decide on its agenda. The shareholders present or represented acknowledge and confirm the statements made by the Chairman.

The Chairman then submits to the vote of the members of the meeting the following resolutions which were all adopted by unanimous vote.

First resolution

The General Meeting resolves to change the 6th article of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 6.** The corporation shall be managed by a board of directors composed by five members, who might be classified in Groups of Directors, either shareholders or not, who shall be appointed by the annual general meeting of the shareholders and who shall remain in office until the next annual general meeting of the shareholders, unless earlier removed by the general meeting of the shareholders.

The directors might be removed at any time by the general meeting of the shareholders which shall immediately appoint the replacing directors and which shall also determine the maximum consideration owed to the directors for rendering their office.

The five directors shall be appointed as follows:

- two directors shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the minority shareholder holding at least 35% of the share capital of the corporation;

- three directors (including the Managing Director and the Chairman) shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder holding more than 35% of the share capital of the corporation.

In case of termination of the mandate of a director appointed among the candidates indicated in the list of a shareholder, for any reason whatsoever, the vacancy shall be filled by another director elected among the candidates of the list of candidates submitted by the respective shareholder according to the above provision. The remaining directors have no right to fill in the vacancy.

In case of removal from their offices the directors shall not be entitled to claim any indemnification or payment from the corporation without prejudice to the application of any mandatory provision («d'ordre public».)»

Second resolution

The General Meeting resolves to change the 7th article of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 7.** The board of directors shall elect from among the directors elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder holding more than 35% of the share capital of the corporation, a chairman.

A meeting of the board of directors shall be convened at any time upon call by the chairman or at the request of at least two directors.

The notice of call containing the agenda of the meeting, shall be sent to each director, by telegram or telefax confirmed by registered letter, at least thirty (30) days before the date on which the meeting shall take place. Evidence of the timely mailing of the notices of call, shall be provided by the official receipt of the registered letter or the official copy of the telegram and shall be attached, by the chairman, to the minutes of the meeting of the board of directors, in order to prove the validity of the meeting.

The board of directors may validly deliberate and act only if the majority of its members are present. Resolutions shall require the majority of vote, unless a higher majority is required by law or by the articles of association in connection with particular matters.

Resolutions on the following matters shall be exclusively reserved to the board of directors and shall be valid only if taken with the favourable vote of at least four directors:

(a) approval of the yearly budget;

(b) purchase and sale of shareholdings in other companies; sale of the corporation's assets exceeding the market value of EUR 1,000.00 per month unless otherwise provided for in business policies issued by a resolution of the board of directors approved with a majority of at least four directors;

(c) incorporation of new companies;

(d) yearly increases in the costs of the staff (globally meant as employees and independent workers) exceeding in the aggregate 5% of such costs for the previous year, net of the increase of cost of living;

(e) powers of attorneys to lawyers for the filing of legal or administrative claims for a value exceeding EUR 25,000.00 (twenty-five thousand);

- (f) stipulation of agreements individually exceeding the value of EUR 200,000.00 (two hundred thousand), with the exception of agreements for the purchase of pharmaceutical products within the usual operations of the corporation;
- (g) stipulation of loan agreements of any kind;
- (h) approval of the draft accounts to be submitted to the final approval of the general meeting of the shareholders;
- (i) execution of lease agreements exceeding a value of EUR 100,000.00 (hundred thousand);
- (j) approval of all resolutions of controlled companies, relating to the above listed matters (letters (a) to (i) and any amendments to their articles of association as well as the issuance of any business policies of the controlled companies.»

Third resolution

The General Meeting resolves to change the first paragraph of article 10 of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 10. First paragraph.** The board of directors may delegate its powers for the conduct of the daily management of the corporation, to one or more directors, appointed according to the indications of the general meeting of the shareholders, who will be called managing directors. In no case the board of directors may delegate to the managing director any power concerning the matters exclusively reserved to the board of directors pursuant to Article 7 of the articles of association. The managing director shall be responsible for the achievement of the targets, established by the shareholders. Failure to achieve these targets might be considered a just cause of termination of the office of managing director. The general meeting of the shareholders shall determine to which extent such failure to achieve the targets will determine the termination of the office of the managing director.»

Fourth resolution

The General Meeting resolves to add a new paragraph at the end of article 10 of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 10. Last paragraph.** The board of directors shall determine, within the limits set forth by the general meeting of the shareholders, the consideration owed to each of its members.»

Fifth resolution

The General Meeting resolves to change the article 12 of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 12.** The corporation shall be supervised by a supervisory board composed by three permanent statutory auditors and two substitute auditors, appointed by the general meeting of the shareholders, which shall determine their remuneration and their term of office, such office not to exceed two years. They might be removed at any time by a general meeting of the shareholders.

The substitute auditors will replace the permanent statutory auditors should one of these auditors not be able for any reason whatever to attend a meeting.

Two of the three permanent statutory auditors and one substitute auditor shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the minority shareholder owning at least 35% of the share capital, one of which two shall also be the chairman of the board of statutory auditors.

In case of termination or vacancy of the auditors, the vacancy should be filled by another auditor/s also to be elected among the candidates of the list of candidates submitted by the minority shareholder owning at least 35% of the share capital.

One of the three permanent statutory auditors, and one substitute auditor shall be elected among the candidates indicated in the list of candidates submitted by the majority shareholder owning more than 35% of the share capital.

In case of termination or vacancy of these auditors, the vacancy should be filled by another auditor/s also to be elected among the candidates of the list of candidates submitted by the majority shareholder owning more than 35% of the share capital.»

Sixth resolution

The General Meeting resolves to insert a new article 14 in the articles of association to be read as follows and re-numbering of the subsequent articles of association:

«**Art. 14.** The general meeting of the shareholders may determine that certain resolutions on particular matters be valid only if taken with the favorable vote of a higher majority than that provided by law.

Resolutions on the repayment of losses occurred to subsidiary companies shall be reserved to the general meeting of the shareholders, which shall in any event approve the repayment of such losses to the extent that the corporate net equity shall in any case not be lower than the minimum amount required by local laws, unless otherwise unanimously resolved.

The resolutions of the general meeting of the shareholders of the corporation to be taken on the following matters shall be valid only if approved with the favourable vote of at least 70% of the corporate capital of the corporation:

- amendments to the modalities of appointment, at the level of the controlled companies, of the members of the board of directors, if any;
- amendments in the modalities of appointment of the controller;
- amendments in the modalities of appointment of the assistants to the strategic functions of controlled companies;
- determination of the maximum consideration owed to the members of the board of directors;
- determination of the extent to which failure to achieving the targets shall determine the termination of the office of the Managing Director;
- amendment to the articles of association.»

Seventh resolution

The General Meeting resolves to insert a new paragraph 1 in article 16 (formerly article 15) of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 16. First paragraph.** The Managing Director shall prepare the draft of the yearly budget and the draft annual accounts (January - December) of the corporation to be approved by the board of directors (January - December of each year). The general meeting of the shareholders shall approve the accounts of the corporation for each accounting year (January - December).»

Eighth resolution

The General Meeting resolves to change the last paragraph of article 16 (formerly article 15) of the articles of association to be read as follows:

«**Art. 16. Third paragraph.** The balance of the net profit shall be distributed, pro quota, to the shareholders unless otherwise resolved by the general meeting of the shareholders in connection with particular projects or needs relating to the corporation's development, such as, but not limited to, the repayment of losses accrued in each of the controlled companies, unless otherwise resolved by the general meeting of the shareholders with the majority of 70% of the share capital of the corporation.»

Ninth resolution

The General Meeting resolves to appoint 2 directors elected among the candidates indicated in list of candidates submitted by the minority shareholder holding at least 35% of the share capital of the corporation:

- Mr Gianluigi Frozzi, born in Milan on the 12th of January 1951, companies manager, residing in Milan, I-20154, Via C.M. Maggi, 2;

- Mr Edoardo Carlo Richter, born in Merano (Bolzano) on the 18th of August 1953, companies manager, residing in Rome, I-00165, via Cardinal Pacca, 24.

Tenth resolution

The General Meeting resolves, according to the provisions of the law dated 10th of August 1915, as amended to authorise the board of directors to appoint one of its members for the conduct of the daily management of the corporation as well as for the representation of the corporation with regard to the said management.

There being no further business on the agenda, the meeting was thereupon adjourned at

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the corporation as a result of the present deed are estimated at 1,000.- EUR.

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

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

The document having been read to the persons appearing, all of them known to the notary by their names, Christian names, civil status and domiciles, the members of the bureau, signed together with the notary the present deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausenddrei, den 4. Juni.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker im Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außergewöhnliche Generalversammlung der Aktionäre von CSC PHARMACEUTICALS S.A. eine Aktiengesellschaft mit Sitz in L-1212 Luxemburg, 17, rue des Bains,

gegründet laut Urkunde aufgenommen durch Notar Gérard Lecuit, im Amtssitz in Hesperingen am 28. September 2001, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 309 vom 25. Februar 2002, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg Nummer B 84.149.

Die Versammlung wurde eröffnet um 10.00 Uhr unter dem Vorsitz von Dame Laurence Jacques, Jurist, mit Berufsadresse in Luxemburg.

Der Vorsitzende bestimmte zum Sekretär Herrn Christophe Servy, Jurist, mit Berufsadresse in Luxemburg.

Die Versammlung wählte zum Stimmenzähler Dame Sophie Mathot, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg.

Nachdem das Büro der Versammlung wie obenerwähnt zusammengestellt worden ist, erklärte der Vorsitzende und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

1) Die Tagesordnung der Versammlung lautet:

1. Abänderung des Artikels 6 der Satzungen, der wie folgt lauten wird:

«Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der mindestens fünf Mitglieder, Teilhaber oder nicht, zählt, welche in Gruppen unterteilt sein können und von der Jahresgesellschafterversammlung der Aktionäre ernannt werden und welche bis zur nächsten Jahresgesellschafterversammlung ihre Funktion ausüben, ausgenommen sie werden früher von der Gesellschafterversammlung abberufen. Die Verwalter können jederzeit von der Gesellschafterversammlung abberufen werden, die unverzüglich die stellvertretenden Verwalter benennt und die Höchstvergütung, die den Verwaltern für die Ausübung ihres Amtes zusteht, festlegt.

Die fünf Verwalter werden wie folgt benannt:

- zwei Verwalter werden unter den Kandidaten gewählt, die auf einer Liste stehen, die von den Minderheitsaktionären, welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, erstellt wurde,

- drei Verwalter (einschliesslich der geschäftsführende Verwalter und der Vorsitzende) werden unter den Kandidaten, die auf einer Liste stehen, die von den Mehrheitsaktionären, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, erstellt wurde, gewählt.

Bei Mandatsende, aus welchem Grund auch immer, eines Verwalters, der unter den Kandidaten einer Liste, die von den Aktionären gefertigt wurde, gewählt wurde, wird die freie Stelle durch einen anderen von der Kandidatsliste, welche die betroffenen Aktionäre gefertigten haben, entsprechend der vorangehenden Bestimmung besetzt. Die übrigen Verwalter haben kein Anrecht die freie Stelle zu besetzen.

Im Falle einer Abberufung haben die Verwalter kein Anrecht Schadenersatzansprüche gegen die Gesellschaft geltend zu machen, ausgenommen aufgrund unabdingbarer Bestimmungen («d'ordre public».)»

2. Abänderung des Artikels 7 der Satzungen, der wie folgt lautet wird:

«Der Verwaltungsrat wählt aus der Mitte der Kandidaten, welche unter den aus der durch die Mehrheitsaktionäre, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigten Liste, gewählt wurden, einen Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat tagt auf Einberufung des Vorsitzenden oder auf Anfrage mindestens zweier Verwalter.

Das Einberufungsschreiben, welches die Tagesordnung der Versammlung beinhaltet, ist jedem Verwalter mittels Telegramm oder Telekopie, welches durch Einschreiben zu bestätigen ist, mindestens (30) Tage vor der Versammlung zuzuschicken. Der Beweis der rechtzeitigen Einberufung ist die Empfangsbestätigung des Einschreibens oder die offizielle Kopie des Telegramms, welche durch den Vorsitzenden an das Protokoll der Verwaltungsratssitzung zur Bestätigung der Gültigkeit der Sitzung anzuheften ist.

Der Verwaltungsrat kann nur gültig entscheiden und beschliessen, wenn die Mehrheit der Verwalter anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden durch Stimmenmehrheit getroffen, ausgenommen das Gesetz oder die Satzungen schreiben in Bezug auf verschiedene Punkte eine höhere Mehrheit vor.

Beschlüsse in den nachfolgenden Bereichen stehen ausschliesslich dem Verwaltungsrat zu und gelten als gültig getroffen, wenn mindestens vier Verwalter dem Beschluss positiv zustimmen:

(a) Verabschiedung des Jahresbudgets,

(b) Kauf und Verkauf von Beteiligungen an anderen Gesellschaften; Verkauf von Gesellschaftsaktiva für Marktwerte, die monatlich EUR 1.000,00 übersteigen; ausser es würde anders durch Geschäftsvorschriften, welche durch Beschlüsse des Verwaltungsrates ausgegeben mit der Mehrheit von mindestens 4 Verwaltungsratsmitgliedern;

(c) Gründung neuer Gesellschaften;

(d) Jährliche Erhöhung der Personalkosten (im allgemeinen als Angestellte und Selbstständige bezeichnet) falls die Bruttosteigerung 5% derselben Kosten im Vorjahr übersteigt, Lebenshaltungskosten ausgenommen.

(e) Ausstellung von Vollmachten zugunsten von Rechtsanwälten zwecks Einleitung gesetzlicher oder verwaltungsrechtlicher Verfahren, die EUR 25.000,00 (fünfundzwanzigtausend) übersteigen;

(f) Abschluss von Verträgen die im einzelnen EUR 200.000,00 (zweihunderttausend) übersteigen, Verträge über den Kauf von pharmazeutischen Produkten im üblichen Aktivitätsrahmen der Gesellschaft ausgenommen;

(g) Abschluss von Darlehensverträgen jeder Art;

(h) Erstellung des Entwurfes des Jahresbilanz, welche der Gesellschafterversammlung zwecks endgültiger Verabschiedung vorzulegen ist;

(i) Ausführung von Leasingverträgen, die EUR 100.000,00 (hunderttausend) übersteigen;

(j) Genehmigung aller von kontrollierten Gesellschaften getroffenen Beschlüsse in den unter (a) bis (i) aufgeführten Bereichen fallen, Abänderung ihrer Satzungen, sowie die Ausgabe von jeglichen Geschäftsvorschriften der kontrollierten Gesellschaften.»

3. Abänderung des ersten Absatzes des Artikels 10 der Satzungen, der wie folgt lautet wird:

«Es ist dem Verwaltungsrat gestattet, seine Befugnisse für die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an einen oder mehreren Verwaltern zu übertragen, welche(r) entsprechend den Anweisungen der Gesellschafterversammlung benannt wird/(werden) und als geschäftsführender Verwalter bezeichnet wird/(werden). Es ist dem Verwaltungsrat strengstens untersagt Befugnisse zu übertragen, die ihm ausschliesslich gemäss Artikel 7 der Satzungen zustehen. Der geschäftsführende Verwalter ist für das Erreichen der durch die Aktionäre festgelegten Ziele verantwortlich. Das Nichterreichen der Ziele kann als berechtigter Grund zur Beendigung des Mandats als geschäftsführender Verwalter betrachtet werden. Die Gesellschafterversammlung setzt die Bedingungen fest, in denen das Nichterreichen der Ziele als Beendigung des Mandates als geschäftsführenden Verwalters angesehen werden kann.»

4. Zusätzlicher Absatz zu Artikel 10 der Satzungen, der wie folgt lautet wird:

«Der Verwaltungsrat setzt innerhalb der durch die Generalversammlung festgelegten Grenzen, die Vergütung seiner Mitglieder fest.»

5. Abänderung von Artikel 12 der Satzungen, der wie folgt lautet wird:

«Die Gesellschaft wird durch einen Aufsichtsrat überwacht, welcher drei ständige und zwei stellvertretende Prüfer zählt, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, die ihre Vergütung, die Mandatsdauer, welche maximal zwei Jahre betragen darf, festlegt. Sie sind jederzeit von der Gesellschafterversammlung abberufbar.

Die stellvertretenden Prüfer treten anstelle der ständigen Vertreter falls diese aus irgendeinem Grund nicht an der Versammlung teilnehmen können.

Zwei der ständigen Prüfer und einer der stellvertretenden Prüfer wird unter den von den Minderheitsaktionären, welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigten Liste von Kandidaten gewählt, wobei einer von beiden ebenfalls zum Vorsitzenden des Aufsichtsrates benannt wird.

Bei Mandatsende oder Abwesenheit, ist/(sind) der/(die) betroffene(n) Prüfer durch einen anderen Prüfer zu ersetzen, der ebenfalls von der Kandidatsliste stammt, die durch die Aktionäre welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde.

Einer der ständigen Prüfer sowie einer der stellvertretenden Prüfer wird unter Kandidaten der Liste, die von den Mehrheitsaktionären, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde, gewählt.

Bei Mandatsende oder Abwesenheit, ist/(sind) der/(die) betroffene(n) Prüfer durch einen anderen Prüfer zu ersetzen, der ebenfalls von der Kandidatsliste stammt, die durch die Aktionäre welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde.»

6. Hinzufügen eines neuen Artikels 14 in den Satzungen, der wie folgt lauten wird und neue Numerierung der darauffolgenden Artikel der Satzungen:

«Die Generalversammlung ist berechtigt zu bestimmen, dass Entscheidungen in besonderen Bereichen erst durch Abstimmung mit einer höheren als der vom Gesetz bestimmten Mehrheit gültig getroffen sind.

Bestimmungen über die Rückzahlung des durch Filialen erlittenen Verlustes stehen ausschliesslich der Generalversammlung zu, die der Rückerstattung auf keinen Fall über dem Betrag hinaus zustimmen kann, der dazu führen würde, dass die Nettoaktiva der Gesellschaft unter die durch das lokale Gesetz bestimmte Grenze fallen würde, ein anderslautender einstimmiger Beschluss ausgenommen.

Die Beschlüsse der Generalversammlungen in den nachfolgenden Bereichen gelten als gültig getroffen, vorausgesetzt, mindestens 70% des Gesellschaftskapitals stimmt für den Beschluss:

- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Verwalter von kontrollierten Gesellschaften, falls gegeben,
- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Prüfer,
- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Mitarbeiter die in Filialen strategische Funktionen ausüben,
- Festlegung der Höchstvergütung der Gesellschaftsverwalter,
- Festlegung der Bedingungen inwiefern das Nichterreichen der Ziele eine Beendigung des Mandates als geschäftsführender Verwalter rechtfertigt,
- Abänderung der Gesellschaftssatzungen.»

7. Hinzufügen eines neuen Absatzes 1 in Artikel 16 (vormals Artikel 15) in den Satzungen, der wie folgt lauten wird:

«Der geschäftsführende Verwalter bereitet den Entwurf des Jahresbudgets und der Jahresbilanz (Januar-Dezember) der Gesellschaft, die dem Verwaltungsrat zwecks Verabschiedung zu unterbreiten sind (Januar-Dezember jeden Jahres). Die Generalversammlung verabschiedet die Jahresbilanz der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr (Januar-Dezember).»

8. Abänderung des letzten Absatzes des Artikels 16 (vormals Artikel 15) der Satzungen, der wie folgt lauten wird:

«Der Saldo des Reingewinns wird pro quota zwischen den verschiedenen Gesellschaftern, anderslautende Beschlüsse der Generalversammlung bezüglich besonderer Entwicklungsprojekte oder -bedürfnisse der Gesellschaft ausgenommen, wie beispielsweise die Rückzahlung des durch kontrollierte Filialen erlittenen Verlustes - doch nicht darauf beschränkt -, verteilt, anderslautende Beschlüsse der Gesellschaft, die mit einer Mindestmehrheit von 70% des Gesellschaftskapitals zu treffen sind, ausgenommen.»

9. Benennung von zwei Verwaltern, zu ernennen unter den Kandidaten der Liste, die durch die Minderheitsaktionäre, die mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde.

10. Ermächtigung einen geschäftsführenden Verwalter unter den Verwaltern zu ernennen.

11. Sonstiges.

II) Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, sowie die von ihnen innegehaltene Aktienanzahl auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch die erschienenen Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, die Mitglieder des Büros und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigegeben bleibt, um mit ihr einregistriert zu werden.

Die durch die vertretenen Aktionäre gegebenen Vollmachten, bleiben nach ne varietur Paraphierung durch die Aktionäre, die Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre, die Mitglieder des Büros der Versammlung und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigegeben.

III) Aus der Präsenzliste ergibt sich, daß das gesamte Gesellschaftskapital bei gegenwärtiger aussergewöhnlicher Generalversammlung zugegen oder vertreten ist.

IV) Der Vorsitzende bestätigt, dass die gegenwärtige Versammlung ordnungsgemäss einberufen ist und rechtsgültig über die Tagesordnung entscheiden kann. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre bekennen und bestätigen die Feststellungen des Vorsitzenden.

Der Vorsitzende legte alsdann der Versammlung die folgenden Beschlüsse vor, welche alle einstimmig angenommen wurden:

Erster Beschluss

Die Versammlung beschliesst Artikel 6 der Satzungen abzuändern wie folgt:

«**Art. 6.** Die Gesellschaft wird durch einen Verwaltungsrat verwaltet, der mindestens fünf Mitglieder, Teilhaber oder nicht, zählt, welche in Gruppen unterteilt sein können und von der Jahresgesellschafterversammlung der Aktionäre ernannt werden und welche bis zur nächsten Jahresgesellschafterversammlung ihre Funktion ausüben, ausgenommen sie werden früher von der Gesellschafterversammlung abberufen. Die Verwalter können jederzeit von der Gesellschafterversammlung abberufen werden, die unverzüglich die stellvertretenden Verwalter benennt und die Höchstvergütung, die den Verwaltern für die Ausübung ihres Amtes zusteht, festlegt.

Die fünf Verwalter werden wie folgt benannt:

- zwei Verwalter werden unter den Kandidaten gewählt, die auf einer Liste stehen, die von den Minderheitsaktionären, welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, erstellt wurde,
- drei Verwalter (einschliesslich der geschäftsführende Verwalter und der Vorsitzende) werden unter den Kandidaten, die auf einer Liste stehen, die von den Mehrheitsaktionären, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, erstellt wurde, gewählt.

Bei Mandatsende, aus welchem Grund auch immer, eines Verwalters, der unter den Kandidaten einer Liste, die von den Aktionären gefertigt wurde, gewählt wurde, wird die freie Stelle durch einen anderen von der Kandidatsliste, welche die betroffenen Aktionäre gefertigten haben, entsprechend der vorangehenden Bestimmung besetzt. Die übrigen Verwalter haben kein Anrecht die freie Stelle zu besetzen.

Im Falle einer Abberufung haben die Verwalter kein Anrecht Schadenersatzansprüche gegen die Gesellschaft geltend zu machen, ausgenommen aufgrund unabdingbarer Bestimmungen («d'ordre public».)»

Zweiter Beschluss

Die Versammlung beschliesst Artikel 7 der Satzungen abzuändern wie folgt:

«**Art. 7.** Der Verwaltungsrat wählt aus der Mitte der Kandidaten, welche unter den aus der durch die Mehrheitsaktionäre, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigten Liste, gewählt wurden, einen Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat tagt auf Einberufung des Vorsitzenden oder auf Anfrage mindestens zweier Verwalter.

Das Einberufungsschreiben, welches die Tagesordnung der Versammlung beinhaltet, ist jedem Verwalter mittels Telegramm oder Telekopie, welches durch Einschreiben zu bestätigen ist, mindestens (30) Tage vor der Versammlung zuzuschicken. Der Beweis der rechtzeitigen Einberufung ist die Empfangsbestätigung des Einschreibens oder die offizielle Kopie des Telegramms, welche durch den Vorsitzenden an das Protokoll der Verwaltungsratssitzung zur Bestätigung der Gültigkeit der Sitzung anzuheften ist.

Der Verwaltungsrat kann nur gültig entscheiden und beschliessen, wenn die Mehrheit der Verwalter anwesend oder vertreten ist. Die Beschlüsse werden durch Stimmenmehrheit getroffen, ausgenommen das Gesetz oder die Satzungen schreiben in Bezug auf verschiedene Punkte eine höhere Mehrheit vor.

Beschlüsse in den nachfolgenden Bereichen stehen ausschliesslich dem Verwaltungsrat zu und gelten als gültig getroffen, wenn mindestens vier Verwalter dem Beschluss positiv zustimmen:

- (a) Verabschiedung des Jahresbudgets,
- (b) Kauf und Verkauf von Beteiligungen an anderen Gesellschaften; Verkauf von Gesellschaftsaktiva für Marktwerte, die monatlich EUR 1.000,00 übersteigen; ausser es würde anders durch Geschäftsvorschriften, welche durch Beschlüsse des Verwaltungsrates ausgegeben mit der Mehrheit von mindestens 4 Verwaltungsratsmitgliedern;
- (c) Gründung neuer Gesellschaften;
- (d) Jährliche Erhöhung der Personalkosten (im allgemeinen als Angestellte und Selbstständige bezeichnet) falls die Bruttosteigerung 5% derselben Kosten im Vorjahr übersteigt, Lebenshaltungskosten ausgenommen.
- (e) Ausstellung von Vollmachten zugunsten von Rechtsanwältin zwecks Einleitung gesetzlicher oder verwaltungsrechtlicher Verfahren, die EUR 25.000,00 (fünfundzwanzigtausend) übersteigen;
- (f) Abschluss von Verträgen die im einzelnen EUR 200.000,00 (zweihunderttausend) übersteigen, Verträge über den Kauf von pharmazeutischen Produkten im üblichen Aktivitätsrahmen der Gesellschaft ausgenommen;
- (g) Abschluss von Darlehensverträgen jeder Art;
- (h) Erstellung des Entwurfes des Jahresbilanz, welche der Gesellschafterversammlung zwecks endgültiger Verabschiedung vorzulegen ist;
- (i) Ausführung von Leasingverträgen, die EUR 100.000,00 (hunderttausend) übersteigen;
- (j) Genehmigung aller von kontrollierten Gesellschaften getroffenen Beschlüsse in den unter (a) bis (i) aufgeführten Bereichen fallen, Abänderung ihrer Satzungen, sowie die Ausgabe von jeglichen Geschäftsvorschriften der kontrollierten Gesellschaften.»

Dritter Beschluss

Die Versammlung beschliesst den ersten Absatz von Artikel 10 der Satzungen abzuändern wie folgt:

«**Art. 10. Erster Absatz.** Es ist dem Verwaltungsrat gestattet, seine Befugnisse für die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft an einen oder mehreren Verwaltern zu übertragen, welche(r) entsprechend den Anweisungen der Gesellschafterversammlung benannt wird/(werden) und als geschäftsführender Verwalter bezeichnet wird/(werden). Es ist dem Verwaltungsrat strengstens untersagt Befugnisse zu übertragen, die ihm ausschliesslich gemäss Artikel 7 der Satzungen zustehen. Der geschäftsführende Verwalter ist für das Erreichen der durch die Aktionäre festgelegten Ziele verantwortlich. Das Nichterreichen der Ziele kann als berechtigter Grund zur Beendigung des Mandats als geschäftsführender Verwalter betrachtet werden. Die Gesellschafterversammlung setzt die Bedingungen fest, in denen das Nichterreichen der Ziele als Beendigung des Mandates als geschäftsführenden Verwalters angesehen werden kann.»

Vierter Beschluss

Die Versammlung beschliesst einen neuen Absatz am Ende von Artikel 10 der Satzungen hinzuzufügen, der wie folgt lauten wird:

«**Art. 10. Letzter Absatz.** Der Verwaltungsrat setzt innerhalb der durch die Generalversammlung festgelegten Grenzen, die Vergütung seiner Mitglieder fest.»

Fünfter Beschluss

Die Versammlung beschliesst Artikel 12 der Satzungen abzuändern wie folgt:

«**Art. 12.** Die Gesellschaft wird durch einen Aufsichtsrat überwacht, welcher drei ständige und zwei stellvertretende Prüfer zählt, die durch die Gesellschafterversammlung ernannt werden, die ihre Vergütung, die Mandatsdauer, welche maximal zwei Jahre betragen darf, festlegt. Sie sind jederzeit von der Gesellschafterversammlung abberufbar.

Die stellvertretenden Prüfer treten anstelle der ständigen Vertreter falls diese aus irgendeinem Grund nicht an der Versammlung teilnehmen können.

Zwei der ständigen Prüfer und einer der stellvertretenden Prüfer wird unter den von den Minderheitsaktionären, welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigten Liste von Kandidaten gewählt, wobei einer von beiden ebenfalls zum Vorsitzenden des Aufsichtsrates benannt wird.

Bei Mandatsende oder Abwesenheit, ist/(sind) der/(die) betroffene(n) Prüfer durch einen anderen Prüfer zu ersetzen, der ebenfalls von der Kandidatsliste stammt, die durch die Aktionäre welche mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde.

Einer der ständigen Prüfer sowie einer der stellvertretenden Prüfer wird unter Kandidaten der Liste, die von den Mehrheitsaktionären, welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigten wurde, gewählt.

Bei Mandatsende oder Abwesenheit, ist/(sind) der/(die) betroffene(n) Prüfer durch einen anderen Prüfer zu ersetzen, der ebenfalls von der Kandidatsliste stammt, die durch die Aktionäre welche mehr als 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde.»

Sechster Beschluss

Die Versammlung beschliesst einen neuen Artikel 14 in den Satzungen hinzuzufügen der wie folgt lauten wird und neue Numerierung der darauffolgenden Artikel der Satzungen:

«**Art. 14.** Die Generalversammlung ist berechtigt zu bestimmen, dass Entscheidungen in besonderen Bereichen erst durch Abstimmung mit einer höheren als der vom Gesetz bestimmten Mehrheit gültig getroffen sind.

Bestimmungen über die Rückzahlung des durch Filialen erlittenen Verlustes stehen ausschliesslich der Generalversammlung zu, die der Rückerstattung auf keinen Fall über dem Betrag hinaus zustimmen kann, der dazu führen würde, dass die Nettoaktiva der Gesellschaft unter die durch das lokale Gesetz bestimmte Grenze fallen würde, ein anderslautender einstimmiger Beschluss ausgenommen.

Die Beschlüsse der Generalversammlungen in den nachfolgenden Bereichen gelten als gültig getroffen, vorausgesetzt, mindestens 70% des Gesellschaftskapitals stimmt für den Beschluss:

- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Verwalter von kontrollierten Gesellschaften, falls gegeben,
- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Prüfer,
- Abänderungen der Benennungsmodalitäten der Mitarbeiter die in Filialen strategische Funktionen ausüben,
- Festlegung der Höchstvergütung der Gesellschaftsverwalter,
- Festlegung der Bedingungen inwiefern das Nichterreichen der Ziele eine Beendigung des Mandates als geschäftsführender Verwalter rechtfertigt,
- Abänderung der Gesellschaftssatzungen.»

Siebter Beschluss

Die Versammlung beschliesst einen neuen Absatz 1 zu Artikel 16 (vormals Artikel 15) in den Satzungen hinzuzufügen der wie folgt lauten wird:

«**Art. 16. Erster Absatz.** Der geschäftsführende Verwalter bereitet den Entwurf des Jahresbudgets und der Jahresbilanz (Januar-Dezember) der Gesellschaft, die dem Verwaltungsrat zwecks Verabschiedung zu unterbreiten sind (Januar-Dezember jeden Jahres). Die Generalversammlung verabschiedet die Jahresbilanz der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr (Januar-Dezember).«

Achter Beschluss

Die Versammlung beschliesst den letzten Absatz des Artikels 16 (vormals Artikel 15) der Satzungen abzuändernder wie folgt:

«**Art. 16. Dritter Absatz.** Der Saldo des Reingewinns wird pro quota zwischen den verschiedenen Gesellschaftern, anderslautende Beschlüsse der Generalversammlung bezüglich besonderer Entwicklungsprojekte oder -bedürfnisse der Gesellschaft ausgenommen, wie beispielsweise die Rückzahlung des durch kontrollierte Filialen erlittenen Verlustes - doch nicht darauf beschränkt -, verteilt, anderslautende Beschlüsse der Gesellschaft, die mit einer Mindestmehrheit von 70% des Gesellschaftskapitals zu treffen sind, ausgenommen.»

Neunter Beschluss

Die Versammlung beschliesst zwei Verwalter unter den Kandidaten der Liste zu ernennen, die durch die Minderheitsaktionäre die mindestens 35% des Gesellschaftskapitals halten, gefertigt wurde:

- Herr Gianluigi Frozzi, geboren in Milano am 12. Januar 1951, dirigeant d'entreprises, wohnhaft in Milano, I-20154, Vioa C.M. Maggi, 2;
- Herr Edoardo Carlo Richter, geboren in Merano (Bolzano) am 18. August 1953, dirigeant d'entreprises, wohnhaft in Rom, I-00165, via Cardinal Pacca, 24.

Zehnter Beschluss

Die Versammlung ermächtigt, in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der gesetzlichen Regelungen vom 10. August 1915, den Verwaltungsrat, die tägliche Geschäftsführung, sowie die Vertretung der Gesellschaft an ein Verwaltungsratsmitglied zu übertragen.

Kostenabschätzung

Die Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, sind abgeschätzt auf 1.000,- EUR.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, Datum wie eingangs erwähnt.

Der Unterzeichnete Notar welcher englisch spricht und versteht, erklärt hiermit, dass auf Begehren der oben erwähnten Parteien, gegenwärtige Urkunde in englischer Sprache, gefolgt von einer deutschen Übersetzung abgefasst wor-

den ist; auf Begehren er erwähnten Personen und im Falle der Abweichung zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist der englische Text massgebend.

Nach Vorlesung an die Komparenten, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben die Mitglieder des Büros, zusammen mit dem Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: L. Jacques, C. Serwy, S. Mathot, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 6 juin 2003, vol. 139S, fol. 28, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): T. Kirsch.

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

Luxembourg-Eich, le 27 juin 2003.

P. Decker.

(057581.3/206/577) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2003.

CSC PHARMACEUTICALS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 17, rue des Bains.

R. C. Luxembourg B 84.149.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2003.

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

Pour la société

P. Decker

(057582.3/206/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2003.

ING PFCE TOP HOLDCO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 95.703.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twelfth of September.

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

There appeared the following:

ING PFCE LP, a partnership governed by the laws of Guernsey, having its registered office at Trafalgar Court, Les Banques, St Peter Port, Guernsey GY1 3QL, registered at the Guernsey Register under number 399, represented by Maître Marc Loesch, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Guernsey, on 29 August 2003.

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

The appearing party, acting in the above stated capacity, has requested the above notary to draw up the articles of incorporation of a société à responsabilité limitée which is herewith established as follows:

Art. 1. Form.

There is established by the appearing party a société à responsabilité limitée (the «Company») governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation.

The Company is initially composed of a single partner, owner of all the shares. The Company may however at any time be composed of several partners, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

Art. 2. Name.

The Company will exist under the name of ING PFCE TOP HOLDCO, S.à r.l.

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.

However, the Company shall neither directly or indirectly interfere in the management of these companies, except that the Company shall exercise its rights as a shareholder in such companies.

The Company may provide any financial assistance to companies forming part of the group of the Company such as, among others, the provision of loans, the granting of guarantees or securities in any kind or form.

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 by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 5. Registered Office.

The registered office is established in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the management.

The management may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

Art. 6. Capital.

The capital is set at thirteen thousand Euro (EUR 13,000.-) represented by thirteen (13) shares of a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each.

Art. 7. Amendment of the capital.

The capital may at any time be amended by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 8. Rights and duties attached to the shares.

Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of partners.

If the Company is composed of a single partner, the latter exercises all powers which are granted by law and the articles of incorporation to all the partners.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the articles of incorporation of the Company and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners.

The creditors or successors of the single partner or of any of the partners may in no event, for whatever reason, request that seals be affixed on the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court; they must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 9. Indivisibility of shares.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

Art. 10. Transfer of shares.

10.1. Transfer of shares when the Company is composed of a single partner.

The single partner may transfer freely its shares.

10.2. Transfer of shares when the Company is composed of several partners.

The shares may be transferred freely amongst partners.

The shares can be transferred by living persons to non-partners only with the authorization of the general meeting of partners representing at least three quarters of the capital.

Art. 11. Formalities.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

Art. 12. Redemption of shares.

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

Art. 13. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a partner.

The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single partner or any of the partners does not put the Company into liquidation.

Art. 14. Management.

The Company is managed and administered by one or several managers, whether partners or not.

Each manager is appointed for a limited or unlimited duration by the single partner or by the general meeting of the partners.

While appointing the manager(s), the single partner or the general meeting of the partners sets their number, the duration of their tenure and, as the case may be, the powers and competence of the managers.

The single partner or, as the case may be, the general meeting of the partners may decide to remove a manager, with or without cause. Each manager may as well resign. The single partner or the partners decide upon the compensation of each manager.

Art. 15. Special majority matters

The manager(s) may not adopt any resolution regarding the sale or acquisition of subsidiaries without the affirmative vote of the sole partner, or as the case may be, by the affirmative vote of more than fifty per cent (50%) of the shares present or represented at the general meeting of partners.

Art. 16. Powers.

Each manager has the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company. He has the social signature and is empowered to represent the Company in court either as plaintiff or defendant.

Art. 17. Events affecting the manager.

The death, incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a manager, as well as its resignation or removal for any cause does not put the Company into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a manager may in no event have seals affixed on the assets and documents of the Company.

Art. 18. Liability of the manager.

No manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

Art. 19. Representation of the Company.

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of any manager or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the managers, but only within the limits of such power.

Art. 20. General meeting of partners.

20.1. If the Company is composed of one single partner, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of partners.

Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10th, 1915, are not applicable to that situation.

20.2. If the Company is composed of several partners, the decisions of the partners are taken in a general meeting of partners or by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the management to the partners by registered mail.

In this latter case, the partners are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Art. 21. Decisions.

The decisions of the single partner or of the general meeting of partners are documented in writing, recorded in a register and kept by the management at the registered office of the Company. The votes of the partners and the power-of-attorneys are attached to the minutes.

Art. 22. Financial year.

The financial year begins on the first day of January and ends on the thirty-first day of December.

Art. 23. Balance-sheet.

Each year, on the thirty-first day of December, the accounts are closed, the management draws up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance-sheet and the profit and loss account are submitted to the sole partner or, as the case may be, to the general meeting of partners for approval.

Each partner or its attorney-in-fact may peruse the financial documents at the registered office of the Company within a time period of fifteen days preceding the deadline set for the general meeting of partners.

Art. 24. Allocation of profits.

The balance of the profit and loss account, after deduction of overhead, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.

Five percent of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation will no longer be mandatory when the reserve amounts to ten percent of the capital.

The remaining profit is allocated by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 25. Dissolution, liquidation.

In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the single partner or by the general meeting of partners of the partners, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

Art. 26. Matters not provided.

All matters not provided for by the present articles are determined in accordance with applicable laws.

Subscription and payment

Thereupon now appeared Maître Marc Loesch, prenamed, acting in his capacity as duly authorized attorney in fact of ING PFCE LP, prenamed, by virtue of the above mentioned proxy, and declared to subscribe to the thirteen (13) newly issued shares with a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each and further declared to pay entirely up in cash each such new share.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary.

Expenses

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 four hundred fifty Euro (1,450.- EUR).

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2003.

Extraordinary General Meeting

The sole partner, acting in place of the general meeting of partners, has taken immediately the following resolutions:
I.- The number of managers is set at two (2), and the following managers are elected for an unlimited duration:

1. Mr Herman J. J. Moors, company director, born in Bilzen (Belgium) on 3 November 1944, residing at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

2. ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., registered with the Luxembourg Company Register in section B under number 28967, with registered office at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

II.- The address of the registered office of the Company is set at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

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 douze septembre.

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

A comparu:

ING PFCE LP, une société constituée sous le droit de Guernesey, ayant son siège social à Trafalgar Court, Les Banques, St. Peter Port, Guernesey GY1 3QL, enregistrée au Registre de Guernesey sous le numéro 399, représentée par Maître Marc Loesch, avocat, demeurant au Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Guernesey, le 29 août 2003.

Laquelle procuration, signée par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il va constituer par les présentes:

Art. 1. Forme.

Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par l'article 1832 du code civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts.

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales; elle peut, à toute époque, comporter plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou transmission desdites parts ou de création de parts nouvelles.

Art. 2. Dénomination.

La Société prend la dénomination sociale de ING PFCE TOP HOLDCO, S.à r.l.

Art. 3. Objet.

La Société a pour seul objet la prise de participations dans toutes sociétés luxembourgeoises et/ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

Toutefois, la Société ne s'immiscera ni directement ni indirectement dans la gestion de ces sociétés, à l'exception des droits que la société peut exercer en sa qualité d'actionnaire dans ces sociétés.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, comme par exemple des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 4. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 5. Siège social.

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision de la gérance.

La gérance pourra établir des filiales et des succursales au Luxembourg ou à l'étranger, où la gérance le jugera utile.

Art. 6. Capital social.

Le capital social est fixé à treize mille euros (EUR 13.000,-), représenté par treize (13) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

Art. 7. Modification du capital social.

Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales.

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés.

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

Les créanciers ou ayants-droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni faire procéder à aucun inventaire judi-

ciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Art. 10. Cession de parts.

10.1. Cession en cas d'un associé unique.

Les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

10.2. Cession en cas de pluralité d'associés.

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 11. Formalités.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

Art. 12. Rachat des parts sociales.

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales.

Art. 13. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé.

L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 14. Gérance.

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés.

Le ou les gérants sont nommés avec ou sans limitation de durée par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés.

Lors de la nomination du ou des gérants, l'associé unique ou l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions des différents gérants.

L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un gérant, sans qu'il soit nécessaire d'en indiquer les motifs. Chaque gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions. L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération de chaque gérant.

Art. 15. Majorités spéciales.

Aucune résolution ne peut être adoptée par le(s) gérant(s) concernant la vente ou l'acquisition de filiales sans le vote favorable de l'associé unique, ou, le cas échéant, le vote favorable de plus de cinquante pour-cent (50%) des parts présentes ou représentées à l'assemblée générale des associés.

Art. 16. Pouvoirs.

Chaque gérant a les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la Société. Il a la signature sociale et le pouvoir de représenter la Société en justice soit en demandant soit en défendant.

Art. 17. Événements atteignant la gérance.

Le décès, l'incapacité, la faillite, la déconfiture ou tout événement similaire affectant le gérant, de même que sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Les créanciers, héritiers et ayants-cause d'un gérant ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la Société.

Art. 18. Responsabilité de la gérance.

Le gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 19. Représentation de la Société.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature individuelle de tout gérant ou par la signature conjointe ou la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature a été délégué par la gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 20. Décisions de l'associé ou des associés.

20.1. Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du 10 août 1915 ne sont pas applicables.

20.2. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives sont prises lors d'une assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par la gérance aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Art. 21. Décisions.

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu par la gérance au siège social. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations leur seront annexées.

Art. 22. Année sociale.

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

Art. 23. Bilan.

Chaque année, le trente-et-un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire des biens et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas, de l'assemblée générale des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social communication de l'inventaire et des comptes annuels, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale.

Art. 24. Répartition des bénéfices.

L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légal; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des associés.

Art. 25. Dissolution, liquidation.

Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 26. Disposition générale.

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique ou les associés, selon le cas, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Souscription et libération

A comparu ensuite Maître Marc Loesch, prénommé, agissant dans sa qualité de représentant dûment autorisé de la société comparante, ING PFCE LP, en vertu de la procuration susmentionnée, qui déclare souscrire au nom et pour le compte de ladite société les treize (13) parts sociales nouvellement créées d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune et déclare pour et au nom de ladite société comparante de libérer entièrement en espèces la totalité de ces parts sociales.

Preuve de cette libération en numéraire a été rapportée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de ses constitution est évalué à environ mille quatre cent cinquante euros (1.450,- EUR).

Dispositions transitoires

La première année sociale commencera le jour de la formation de la Société et finira le dernier jour de décembre 2003.

Assemblée Générale Extraordinaire

Et à l'instant, l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, a pris les résolutions suivantes:

I.- Le nombre de gérants est fixé à deux (2), et les gérants suivants sont nommés pour une durée illimitée:

1. Monsieur Herman J. J. Moors, directeur de société, né à Bilzen (Belgium) le 3 novembre 1944, demeurant à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

2. ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 28967 et ayant son siège social à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

II.- L'adresse du siège social est fixée à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

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 leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: M. Loesch, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 septembre 2003, vol. 879, fol. 52, case 12.- Reçu 130 Euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 17 septembre 2003.

J.J. Wagner.

(058641.3/239/344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

KOSA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R. C. Luxembourg B 53.672.

L'an deux mille trois, le quatre juin.

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

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de KOSA INTERNATIONAL S.A., R. C. numéro B 53.672 ayant son siège social à Luxembourg au 18, rue de l'Eau, par acte de Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 16 janvier 1996, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 179 du 10 avril 1996.

Les statuts de la société ont été modifiés par acte de Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 30 juin 1998, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 712 du 2 octobre 1998.

La séance est ouverte à 11.15 heures sous la présidence de Monsieur Christophe Cialini, licencié en sciences commerciales et financières, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, domiciliée professionnellement au 15, cote d'Eich, L-1450 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, domicilié professionnellement au 15, cote d'Eich, L-1450 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les cinquante (50) actions d'une valeur nominale de mille francs suisses (CHF 1.000,-) chacune, représentant l'intégralité du capital social de cinquante mille francs suisses (CHF 50.000,-) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

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

1. Dissolution de la société et mise en liquidation.
2. Nomination d'un ou plusieurs liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs.
3. Divers.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de dissoudre la Société et de la mettre en liquidation.

Deuxième résolution

L'assemblée générale nomme aux fonctions de liquidateur, pour la durée de la liquidation, Monsieur Marc Koeune, préqualifié, qui aura les pouvoirs les plus étendus pour réaliser la liquidation, y compris ceux de réaliser les opérations prévues à l'article 145 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'Assemblée s'est terminée à 11.30 heures.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: C. Cialini, R.Uhl, H. Janssen, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 11 juin 2003, vol. 139S, fol. 32, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} juillet 2003.

J. Elvinger.

(058978.3/211/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 19.979.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03318, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour INTERTRUST (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme

C. Smith

Administrateur

(058903.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

MONTEREY TRUST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 7.553.

In the year two thousand and three, on the twenty-fifth of April.
Before Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

Was held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MONTEREY TRUST (the 'Company'), a société d'investissement à capital variable having its registered office at 50, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, incorporated by deed of Maître Carlo Funck, residing in Luxembourg, on 13th March, 1967, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the 'Mémorial') on 20th March, 1967.

The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time on 22nd March, 1990 by deed of Maître Camille Hellinckx, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial on 6th June, 1990.

The meeting was presided by Bertrand Reimmel, master at law, residing in Luxembourg.

The chairman appointed as secretary Annick Dennewald, master at law, residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Jean-Pierre Mernier, master at law, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to record that:

I. The meeting has been duly convened by notices published in the Mémorial, in the Luxemburger Wort and the International Herald Tribune of 7th April 2003 and of 16th April 2003 and sent to the registered shareholders by mail on 16th April 2003.

II. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

III. It appears from the attendance list, that out of 422,800 shares in issue, 396,718 shares are present or represented at the present extraordinary general meeting, so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda.

IV. That the agenda of the meeting is the following:

Agenda:

- 1) Deliberation on the dissolution of the Company.
- 2) Appointment of the present members of the board of directors as liquidators and determination of their powers and remuneration.

Thereupon after deliberation the meeting takes unanimously the following resolutions:

First resolution

The meeting resolves to wind up the Company and put the Company into liquidation as of this day.

Second resolution

The meeting appoints as liquidator the board of directors of the Company (hereafter 'the liquidator').

Towards third parties, the liquidator will be represented in accordance with the provisions of the articles of incorporation relating to the representation of the Company by the members of the Board of Directors.

The liquidator is granted the most extensive powers provided for by articles 144 to 148bis of the law on commercial companies. The liquidator will be entitled to take all action provided by article 145 without authorisation of the general meeting of shareholders in the situations where this authorisation would be required.

The liquidator is not required to draw up an inventory and may rely on the accounts of the Company.

The liquidator is authorised, under his responsibility, to delegate, in regard of special and determined operations, to one or more proxy holders, such part of his authority as he may determine and for the duration he may fix.

The liquidator shall be entitled to remuneration in accordance with market practice applicable to services rendered by chartered accountants.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that upon request of the above appearing persons, this deed is worded in English, followed by a French translation and that in case of any divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

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

The document having been read to the appearing persons, all of whom are known to the notary, by their names, surnames, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du procès-verbal qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-cinq avril.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de MONTEREY TRUST (la 'Société'), une société d'investissement à capital variable, ayant son siège social au 50, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire Maître Carlo Funck, demeurant à Luxembourg, en date du 13 mars 1967, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (le 'Mémorial') en date du 20 mars 1967.

Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois le 22 mars 1990 par acte de Maître Camille Hellinckx, notaire demeurant à Luxembourg, publié au Mémorial le 6 juin 1990.

L'assemblée est présidée par Bertrand Reimmel, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Annick Dennewald, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Jean-Pierre Mernier, licencié en droit, demeurant à Luxembourg.

Monsieur le Président déclare et prie le notaire d'acter que:

I. L'assemblée a été dûment convoquée par des convocations publiées au Mémorial, au Luxemburger Wort et International Herald Tribune du 7 avril 2003 et du 16 avril 2003 et envoyées par courrier aux actionnaires nominatifs en date du 16 avril 2003.

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

III. Il appert de cette liste de présence que des 422.800 actions en circulation, 316.718 actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

IV. L'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1) Délibération sur la dissolution de la Société.

2) Nomination des membres actuels du conseil d'administration comme liquidateurs et détermination de leurs pouvoirs et de leur rémunération.

Après délibération l'assemblée prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide la dissolution de la Société et prononce sa mise en liquidation à compter de ce jour.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de nommer liquidateur le conseil d'administration de la Société (ci-après 'le liquidateur').

Vis-à-vis des tiers, le liquidateur sera représenté conformément aux dispositions des statuts relatives à la représentation de la Société par les membres du conseil d'administration.

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

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

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

Le liquidateur aura droit à une rémunération conformément aux pratiques usuelles pour les services rendus par des réviseurs d'entreprises.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont tous signé avec le notaire le présent acte.

Signé: B. Reimmel, A. Dennewald, J.-P. Mernier, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 28 avril 2003, vol. 17CS, fol. 53, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 mai 2003.

J. Elvinger.

(058976.3/211/109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

LIGHT TODAY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 78.295.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04898, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(058922.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

ARROBA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.
R. C. Luxembourg B 63.384.

L'an deux mille trois, le neuf septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ARROBA S.A., avec siège social à L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B, numéro 63.384, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, alors notaire de résidence à Dudelange, en date du 19 février 1998, publié au Mémorial C, numéro 379 du 26 mai 1998. Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, en date du 21 avril 1999, publié au Mémorial C, numéro 553 du 19 juillet 1999 et suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 21 avril 2000, publié au Mémorial C, numéro 647 du 11 septembre 2000.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Claude Thiry, directeur commercial, demeurant 20, op der Schlaed, L-9132 Schieren.

Le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Nadine Thoma, employée privée, demeurant 7, rue du Chemin de Fer, L-5351 Oetrange.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Ann Adam, employée privée avec adresse professionnelle 2, rue Nicolas Bové, L-1253 Luxembourg.

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

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

1. Augmentation du capital social à concurrence d'un montant de 59.013,- EUR afin de le porter de son montant actuel de 30.987,- EUR à 90.000,- EUR par incorporation de réserves, sans émission d'actions nouvelles.

2. Modification subséquente de l'article 5 des statuts.

II) Que les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

III) Qu'il résulte de ladite liste de présence que les mille deux cent cinquante (1.250) actions représentatives de l'intégralité du capital social de trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euros (30.987,- EUR) sont représentées à la présente assemblée, de sorte qu'il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu parfaitement connaissance de l'ordre du jour.

IV) Que la présente assemblée est donc régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, celle-ci passe à l'ordre du jour.

Après délibération, le Président met aux voix les résolutions suivantes qui ont été adoptées à l'unanimité:

Première résolution

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de cinquante-neuf mille et treize euros (59.013,- EUR) afin de le porter de son montant actuel de trente mille neuf cent quatre-vingt-sept euros (30.987,- EUR) à quatre-vingt-dix mille euros (90.000,- EUR) par incorporation de réserves à due concurrence, sans émission d'actions nouvelles.

Libération

La preuve de l'existence de réserves disponibles à concurrence de cinquante-neuf mille et treize euros (59.013,- EUR) a été fournie au notaire instrumentaire, qui le constate expressément moyennant un bilan au 31 décembre 2002.

Deuxième résolution

L'assemblée générale décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts pour le mettre en concordance avec la résolution qui précède et de lui donner dorénavant la teneur suivante:

Art. 5. 1^{er} alinéa

«Le capital social est fixé à quatre-vingt-dix mille euros (90.000,- EUR) représenté par mille deux cent cinquante (1.250) actions sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations, charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison du présent acte sont évalués à 980,- EUR.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée.

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

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

Signé: C. Thiry, N. Thoma, A. Adam, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 11 septembre 2003, vol. 140S, fol. 58, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Releveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

P. Frieders.

(058996.3/212/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

ARROBA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1253 Luxembourg, 2, rue Nicolas Bové.

R. C. Luxembourg B 63.384.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

P. Frieders.

(058997.3/212/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

HEPFIG HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R. C. Luxembourg B 79.845.

L'an deux mille trois, le onze septembre.

Par-devant Maître Emile Schlessler, notaire de résidence à Luxembourg, 28, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

A comparu:

HEPFIG S.A., société commerciale internationale, ayant son siège social à Alofi (Niue), 2, Commercial Centre Square, représentée par son administrateur-délégué MORGANE INTERTRADE LTD., société commerciale internationale, régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, avec siège social à Tortola (Iles Vierges Britanniques),

celui-ci représenté par Maître Alain Lorang, avocat à la Cour, demeurant à L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias, en vertu d'une procuration générale, datée du 15 juillet 1997, dont une copie certifiée conforme, paraphée ne varietur, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Ladite comparante, représentée comme indiqué ci-avant, a déclaré et prié le notaire d'acter ce qui suit:

1. HEPFIG S.A., prénommée, est la seule associée de la société à responsabilité limitée HEPFIG HOLDING, S.à r.l., ayant son siège social à L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 27 décembre 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, numéro 603 du 7 août 2001, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 79.845.

2. L'associée unique, représentée comme dit, prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associée unique constate que, par suite du basculement de la devise du capital social en euros, avec effet au 1^{er} janvier 2002, le capital social, jusque-là de un million de francs luxembourgeois (LUF 1.000.000,00) est actuellement de vingt-quatre mille sept cent quatre-vingt-neuf virgule trente-cinq euros (EUR 24.789,35).

Deuxième résolution

L'associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence de deux cent dix virgule soixante-cinq euros (EUR 210,65), pour le porter de son montant actuel de vingt-quatre mille sept cent quatre-vingt-neuf virgule trente-cinq euros (EUR 24.789,35) à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,00), sans émission de parts sociales nouvelles.

L'augmentation de capital a été entièrement libérée par l'associée unique moyennant un apport en espèces de deux cent dix virgule soixante-cinq euros (EUR 210,65), de sorte que ladite somme se trouve dès-à-présent à la libre disposition de la société, ce que l'associée reconnaît.

Troisième résolution

L'associée unique décide de fixer la valeur nominale des mille (1.000) parts sociales à vingt-cinq euros (EUR 25,00) par part sociale.

Quatrième résolution

Comme conséquence de ce qui précède, l'associée unique décide de modifier le premier alinéa de l'article six des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 6. Premier alinéa.** Le capital social est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000,00), représenté par mille (1.000) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,00) chacune, entièrement libérées.»

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au représentant de la comparante, il a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Lorang, E. Schlessler.

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, vol. 140S, fol. 65, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

E. Schlessler.

(059008.3/227/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

HEPFIG HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R. C. Luxembourg B 79.845.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

E. Schlessler.

(059010.3/227/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

**CHAMPS D'OR S.A., Société Anonyme,
(anc. Société Anonyme Holding).**

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

R. C. Luxembourg B 63.682.

L'an deux mille trois, le dix-sept septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de CHAMPS D'OR S.A., R. C. B n° 63.682, avec siège social à Luxembourg, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 19 mars 1998, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 436 du 16 juin 1998.

Les statuts de ladite société ont été modifiés par un acte sous seing privé en date du 17 octobre 2001, dont un extrait du procès-verbal a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 606 du 18 avril 2002.

La séance est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Giacomo Di Bari, employé privé, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Christian Agata, employé privé, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutatrice Madame Myriam Lambeau, employée privée, avec adresse professionnelle au 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée par les membres du bureau que les trois mille (3.000) actions sans désignation de valeur nominale, représentant la totalité du capital social de soixante-quatorze mille trois cent soixante-huit euros six cents (74.368,06) sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocations préalables.

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

II.- Que l'ordre du jour de l'assemblée est libellé comme suit:

1. Changement de l'objet social de la société de société holding 1929 en société pleinement imposable avec effet au 1^{er} juillet 2003.

2. Modification subséquente des articles 1^{er} et 4 des statuts.

3. Divers.

L'Assemblée après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et reconnu qu'elle était régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et a pris, après délibération, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'objet social de la société est changé de société holding 1929 en société pleinement imposable avec effet au 1^{er} juillet 2003.

En conséquence les articles 1^{er} et 4 des statuts auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de CHAMPS D'OR S.A.»

«**Art. 4.** La Société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la Société sera considérée selon les dispositions applicables comme «Société de Participations Financières».

La Société peut s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, l'assemblée s'est terminée à dix heures trente.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec nous, notaire, la présente minute.

Signé: G. Di Bari, C. Agata, M. Lambeau, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, vol. 140S, fol. 66, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059075.3/230/60) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

CHAMPS D'OR S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 63.682.

Statuts coordonnés suivant l'acte n° 1206 du 17 septembre 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

A. Schwachtgen.

(059076.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

TRUFILUX, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 94.345.

L'an deux mille trois, le huit septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est tenue une Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme établie à Luxembourg sous la dénomination de TRUFILUX, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 94.345, ayant son siège social à Luxembourg.

La Société a été constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 8 juillet 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Numéro 799 du 30 juillet 2003.

La séance est ouverte à dix heures sous la présidence de Monsieur Carlo Göckel, administrateur de sociétés, demeurant au 169, route de Longwy, L-4831 Rodange.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Wauthier de Bassompierre, juriste, demeurant à B-1380 Lasne, Chemin des Ornois, 1.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Raymond Thill, maître en droit, domicilié professionnellement au 74, rue Victor Hugo L-750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,-) euros chacune, représentant l'intégralité du capital social de trente et un mille (31.000,-) euros sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduits, tous les actionnaires représentés ayant accepté de se réunir sans convocation préalable.

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

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

1. - Augmentation du capital social de la société.

- Souscription d'actions nouvelles par TRUFIDEE et libération par un apport en nature consistant en la totalité de son patrimoine (actifs et passifs).

2. Modification afférente de l'article 5 des statuts de la société.

L'Assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après s'être reconnue régulièrement constituée, aborde l'ordre du jour et prend, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée Générale décide d'augmenter le capital social de la Société, à concurrence de EUR 418.232.990,- pour le porter de son montant actuel de EUR 31.000,- à EUR 418.263.990,- par la création et l'émission de 41.823.299 actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 10,- chacune.

Ces nouvelles actions ont été entièrement souscrites par la société TRUFIDEE, R.C. Luxembourg B 1.363, ayant son siège social au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, et elles ont été entièrement libérées moyennant un apport en nature consistant en la totalité du patrimoine (actifs et passifs) de ladite société TRUFIDEE consistant en:

- des immobilisations corporelles représentées par du mobilier, du matériel de bureau et du matériel informatique d'une valeur de EUR 2.808,-;
- la participation de 25,0152% (328.500 actions) dans la société anonyme de droit belge SIDRO, inscrite au Registre de Commerce de Bruxelles sous le numéro 1846 d'une valeur de EUR 38.092.860,-;
- la participation de 99,90% (999 actions ordinaires) dans la société de droit panaméen RICHOLD INC (anc. BEN-ZAVEST INC) d'une valeur de EUR 267.177.823,-;
- la participation de 6,85% (69.361.580 actions) de la société de droit de Singapour DANONE ASIA PTE LTD d'une valeur de EUR 126.395.027,-;
- des créances envers des sociétés liées, représentées par un compte courant rémunéré envers la société anonyme holding de droit luxembourgeois SOFILEC SAH d'une valeur de EUR 24.662.736,-;
- d'autres créances d'une valeur de EUR 8.747,-;
- des avoirs en banques et en caisse d'une valeur de EUR 8.596,-;
- des dettes envers des sociétés liées, représentées par le solde à payer à la S.A. SOFINA suite à l'acquisition des 328.500 titres de la S.A. SIDRO d'une valeur de EUR 38.092.860,-;
- d'autres dettes représentées par des factures à payer et des dettes fiscales et au titre de la sécurité sociale d'une valeur de EUR 22.745,-;

Soit un apport total arrondi de EUR 418.232.990,-.

La valeur de l'apport en nature, s'élevant à EUR 418.232.990,- est attribuée entièrement au capital social de la Société.

Conformément aux dispositions des articles 26-1 et 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, l'évaluation de l'apport en nature a été confirmée au notaire instrumentaire par un rapport daté du 5 septembre 2003, dressé par le réviseur d'entreprises MAZARS, représenté par Monsieur Philippe Slendzak, établi à L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian, lequel rapport restera, après signature ne varietur par les comparants et le notaire instrumentaire, annexé au présent acte pour être enregistré en même temps.

Le rapport précité arrive aux conclusions suivantes:

«Conclusion

Sur base des vérifications effectuées, telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur globale de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions de la société à émettre en contrepartie.»

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède, l'article 5 des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

«**Art. 5.** Le capital social est fixé à quatre cent dix-huit millions deux cent soixante-trois mille neuf cent quatre-vingt-dix euros (EUR 418.263.990,-), et est représenté par quarante et un millions huit cent vingt-six mille trois cent quatre-vingt-dix-neuf (41.826.399) actions d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-) chacune.

Ces actions sont et restent nominatives.»

Droit d'apport

L'apport en nature consistant en la totalité du patrimoine (actifs et passifs) de la société TRUFIDEE, constituée dans l'Union Européenne, la Société se réfère à l'article 4-1 de la loi du 29 décembre 1971, qui prévoit une exonération du droit d'apport.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à dix heures trente.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: C. Göckel, W. de Bassompierre, R. Thill, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, vol. 140S, fol. 65, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059080.3/230/89) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

TRUFILUX, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 94.345.

Statuts coordonnés suivanat l'acte numéro 1168 du 8 septembre 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

A. Schwachtgen.

(059081.3/230/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

**BONE & JOINT RESEARCH S.A., Société Anonyme,
(anc. PROMED S.A.).**

Siège social: L-3650 Kayl, 28, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 36.928.

L'an deux mille trois, le seize septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme établie à Kayl sous la dénomination de PROMED S.A., R. C. B N° 36.928, avec siège social à Kayl, constituée originellement sous la forme d'une société à responsabilité limitée, suivant acte reçu par Maître Réginald Neuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 8 mai 1991, publié au Recueil des Sociétés et Associations C N° 407 du 24 octobre 1991.

Les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire instrumentaire en date du 11 août 2003, non encore publié au Recueil des Sociétés et Associations C.

La séance est ouverte à onze heures sous la présidence de Monsieur Paul Thiltges, industriel, demeurant à Bruxelles, Belgique.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Raymond Thill, maître en droit, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Monsieur Marc Prospert, maître en droit, avec adresse professionnelle au 74, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les cent vingt-neuf actions d'une valeur nominale de cinq cents euros chacune, constituant l'intégralité du capital social de soixante-quatre mille cinq cents euros, sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocation préalable après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

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

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

1. Changement de la dénomination sociale en BONE & JOINT RESEARCH S.A. et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts.
2. Divers.

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

Résolution

La dénomination sociale est changée en BONE & JOINT RESEARCH S.A.

En conséquence l'article 1^{er} des statuts est modifié et aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de BONE & JOINT RESEARCH S.A.»

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à onze heures trente.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Thiltges, R. Thill, M. Prospert, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, vol. 18CS, fol. 51, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059086.3/230/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

**BONE & JOINT RESEARCH S.A., Société Anonyme,
(anc. PROMED S.A.).**

Siège social: L-3650 Kayl, 28, Grand-rue.
R. C. Luxembourg B 36.928.

Statuts coordonnés suivant l'acte numéro 1202 du 16 septembre 2003, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

A. Schwachtgen.

(059087.3/230/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SAN SIRO ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 72.309.

DISSOLUTION

In the year two thousand and three, on the sixteenth of September.
Before Us, Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

1) BRP EUROPEAN PROPERTIES LIMITED PARTNERSHIP, c/o THE BAUPOST GROUP, L.L.C., a company with registered office in 10 St James Avenue, Suite 2000, Boston, MA 02116,

2) HRO INVESTMENTS Ltd, a company with its administrative offices in Langtry House La Motte Street, St. Hélier, Jersey J 8QR, (Channel Islands),

all here represented by Mr Christophe Gammal, economist, residing in Esch-sur-Alzette, by virtue of two proxies given in Boston, Massachusetts and St. Hélier, Jersey, on September 11, 2003.

Said proxies after signature ne varietur by the proxy holder and the undersigned notary shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such proxy holder acting as described here above, has requested the notary to state that:

- The appearing parties are the shareholders of the private limited liability company («société à responsabilité limitée») existing under the name of SAN SIRO ESTATE, S.à r.l., R. C. B Number 72.309, with registered office in Luxembourg, incorporated under the denomination of IMBONATI A pursuant to a deed of the undersigned notary dated 28th October 1999, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 1011 of 29th December, 1999.

The Articles of Incorporation have been amended pursuant to a deed of the undersigned notary dated 30th April 2003, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Number 550 of 21st May, 2003.

- The company's capital is set at twelve thousand five hundred (EUR 12,500.-) euros represented by five hundred (500) common shares with a par value of twenty-five (EUR 25.-) euros each divided in five (5) different A, B, C, D and E classes of shares representing one hundred (100) shares each, having all the same rights, all entirely subscribed and fully paid in.

Hereby HRO INVESTMENTS Ltd, prenamed, transfers the five (5) shares it owns in the company to BRP EUROPEAN PROPERTIES LIMITED PARTNERSHIP, prenamed, for the price of one hundred and twenty-five (125.-) euro.

The transferee having thus become the sole shareholder of the company hereby resolves to proceed with the dissolution of the company with effect from today.

- The appearing party as liquidator of the company SAN SIRO ESTATE, S.à r.l. declares that the activity of the company has ceased, that the known liabilities of the said company have been paid or fully provided for, that the sole shareholder is vested with all the assets and hereby expressly declares that it will take over and assume liability for any known but unpaid and for any as yet unknown liabilities of the company before any payment to himself; consequently the liquidation of the company is deemed to have been carried out and completed;

- it has fully knowledge of the articles of incorporation of the company and perfectly knows the financial situation of the company.

- it grants full discharge to the managers of the company for their mandates up to this date.

- The books, documents and records of the Company shall be kept during a period of five years at L - 1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.
The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present deed.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le seize septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) BRP EUROPEAN PROPERTIES LIMITED PARTNERSHIP, c/o THE BAUPOST GROUP, L.L.C., une société avec siège social à 10 St James Avenue, Suite 2000, Boston, MA 02116,

2) HRO INVESTMENTS Ltd, une société avec siège administratif à Langtry House La Motte Street, St. Hélier, Jersey J 8QR, (Channel Islands),

toutes ici représentées par Monsieur Christophe Gammal, économiste, demeurant à Esch-sur-Alzette, en vertu de deux procurations sous seing privé données à Boston, Massachusetts, respectivement à St. Hélier, Jersey, le 11 septembre 2003.

Lesquelles procurations après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Ce mandataire, agissant comme indiqué ci-dessus, à requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Les comparantes sont les seuls associés de la société à responsabilité limitée existant sous la dénomination de SAN SIRO ESTATE, S.à r.l., R. C. B Numéro 72.309, ayant son siège social à Luxembourg, constituée sous la dénomination de IMBONATI A par acte du notaire instrumentaire en date du 28 octobre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Numéro 1011 du 29 décembre 1999.

- Les statuts ont été modifiés par un acte du notaire instrumentaire en date du 30 avril 2003, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 550 du 21 mai 2003.

- Par les présentes HRO INVESTMENTS Ltd, préqualifiée, cède les cinq (5) parts sociales qu'elle détient dans la Société à BRP EUROPEAN PROPERTIES LIMITED PARTNERSHIP, préqualifiée, au prix de cent vingt-cinq (125,-) euros.

Cette cession est effectuée avec l'accord de la Société et, pour autant que de besoin, acceptée par le gérant de la Société.

- Le cessionnaire étant ainsi devenu propriétaire de la totalité des actions prononce la dissolution de la société avec effet immédiat.

- Le comparant en sa qualité de liquidateur de la société SAN SIRO ESTATE, S.à r.l. déclare que l'activité de la société a cessé, que le passif connu de ladite société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée.

- Il a pleinement connaissance des statuts de la société et de la situation financière de celle-ci.

- L'associé unique donne décharge pleine et entière aux gérants de la société pour leurs mandats jusqu'à ce jour.

- Les livres et documents de la Société seront conservés pendant une durée de cinq années à L-1940 Luxembourg, 174, route de Longwy.

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

Dont acte, fait et passé à 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: C. Gammal, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, vol. 18CS, fol. 51, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059063.3/230/95) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

MARSAN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 39.761.

L'Assemblée Générale Ordinaire du 13 août 2003 a ratifié la décision du Conseil d'administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth.

Puis cette Assemblée a appelé aux fonctions d'administrateur MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Edward Bruin. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- Madame Marie-José Reyter, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

- Monsieur Robert Hovenier, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

ont été renouvelés pour une période d'un an qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Le mandat du Commissaire aux comptes:

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

a été renouvelé pour une période d'un an qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 20 août 2003.

Pour MARSAN HOLDING S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03334. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058797.3/029/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

IMMOSPACE S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 50.482.

—
DISSOLUTION

L'an deux mille trois, le quinze septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

GENHOLD S.A., R. C. Luxembourg B 50.428, une société avec siège social au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, ici dûment représentée par deux de ses administrateurs Messieurs Thierry Hellers et Gernot Kos, experts-comptables, avec adresse professionnelle au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, et avec pouvoir d'engager la société conjointement.

Laquelle comparante a, par ses mandataires, prié le notaire d'acter que:

- La société anonyme IMMOSPACE S.A., R. C. Luxembourg B 50.482, dénommée ci-après «la Société», fut constituée suivant acte reçu par Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en date du 28 février 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 288 du 22 juin 1995.

- Le capital social était antérieurement fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois (LUF), représenté par mille (1.000) actions ayant eu une valeur nominale de mille deux cent cinquante (1.250,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées.

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la Société avec effet immédiat.

- La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la Société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la Société.

- La comparante affirme en sa qualité de liquidateur de la Société que l'activité de la Société a cessé, que le passif connu de ladite Société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la Société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leurs mandats jusqu'à ce jour.

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg.

Sur ce, les mandataires de la comparante ont présenté au notaire deux certificats d'actions au porteur numéros 1 et 2 lesquels ont immédiatement été lacérés.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société IMMOSPACE S.A.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires de la comparante, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Hellers, G. Kos, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, vol. 140S, fol. 65, case 7. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059062.3/230/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

GLOBAL SWITCH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 75.223.

—
Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, réf. LSO-AI03466, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

T. S. Haines

Manager

(058935.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

GERCOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.
R. C. Luxembourg B 50.481.

—
DISSOLUTION

L'an deux mille trois, le quinze septembre.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

A comparu:

GENHOLD S.A., R. C. Luxembourg B 50.428, une société avec siège social au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, ici dûment représentée par deux de ses administrateurs Messieurs Thierry Hellers et Gernot Kos, experts-comptables, avec adresse professionnelle au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg, et avec pouvoir d'engager la société conjointement.

Laquelle comparante a, par ses mandataires, prié le notaire d'acter que:

- La société anonyme GERCOM S.A., R. C. Luxembourg B 50.481, dénommée ci-après «la Société», fut constituée suivant acte reçu par Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg, en date du 28 février 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 288 du 22 juin 1995.

- Le capital social était antérieurement fixé à un million deux cent cinquante mille (1.250.000,-) francs luxembourgeois (LUF), représenté par mille (1.000) actions ayant eu une valeur nominale de mille deux cent cinquante (1.250,-) francs luxembourgeois (LUF) chacune, entièrement souscrites et intégralement libérées.

- La comparante s'est rendue successivement propriétaire de la totalité des actions de la Société.

- Par la présente la comparante en tant qu'actionnaire unique prononce la dissolution de la Société avec effet immédiat.

- La comparante déclare qu'elle a pleine connaissance des statuts de la Société et qu'elle connaît parfaitement la situation financière de la Société.

- La comparante affirme en sa qualité de liquidateur de la Société que l'activité de la Société a cessé, que le passif connu de ladite Société a été payé ou provisionné, que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et qu'il s'engage expressément à prendre à sa charge tout passif pouvant éventuellement encore exister à charge de la Société et impayé ou inconnu à ce jour avant tout paiement à sa personne; partant la liquidation de la Société est à considérer comme faite et clôturée.

- L'actionnaire unique donne décharge pleine et entière aux administrateurs et au commissaire pour leurs mandats jusqu'à ce jour.

- Les documents et pièces relatifs à la Société dissoute resteront conservés durant cinq ans au 3, rue des Foyers, L-1537 Luxembourg.

Sur ce, les mandataires de la comparante ont présenté au notaire deux certificats d'actions au porteur numéros 1 et 2 lesquels ont immédiatement été lacérés.

Sur base de ces faits le notaire a constaté la dissolution de la société GERCOM S.A.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux mandataires de la comparante, ceux-ci ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Hellers, G. Kos, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, vol. 140S, fol. 65, case 8. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

A. Schwachtgen.

(059064.3/230/46) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

CARTEFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2211 Luxembourg, 1, rue de Namur.
R. C. Luxembourg B 51.208.

Suite à la démission de l'administrateur Monsieur Bob Bernard, le nombre des administrateurs a été réduit de 4 à 3.
Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour CARTEFIN S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04193. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058949.3/528/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

DELTA LUXEMBOURG INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 40.005.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement le 18 août 2003, a été appelé aux fonctions d'administrateur, Président, Monsieur Alberto Mucelli, 13, via de Gombrutti, I-40123 Bologna et aux fonctions d'administrateur Monsieur Sandro Mucelli, 121, via Garibaldi, I-30027 San Dona'di Piave en remplacement de Monsieur Flavio Mucelli et Monsieur Moyse Dargaa, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg en remplacement de Monsieur Edward Bruin. Leurs mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Lors de cette même Assemblée, a été appelée aux fonctions de Commissaire aux comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Enfin, lors de cette Assemblée, le mandat de l'administrateur:

- Madame Marie-José Reyter, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;
a été renouvelé pour une période d'un an qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 août 2003.

Pour DELTA LUXEMBOURG INTERNATIONAL S.A.

M.-J. Reyter

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03331. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058790.3/029/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

FORLUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 15.886.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 29 août 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l. en remplacement de Madame Isabelle Wieme.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- Monsieur Guy Fasbender, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
- MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,
- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg
ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 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 de 2004.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 29 août 2003.

Pour FORLUX S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03332. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058792.3/029/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

MIRALT SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 82.482.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04876, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour MIRALT SICAV

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058963.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

IKADO A.G., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 17.773.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 29 août 2003, les mandats des administrateurs:

- Monsieur Guy Fasbender, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
 - Monsieur Jacques Claeys, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
 - MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg
- ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 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 de 2004.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

Pour IKADO A.G.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 16 septembre 2003, réf. LSO-AI03333. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058795.3/029/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

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

Siège social: L-1215 Luxembourg, 22, rue de la Barrière.
R. C. Luxembourg B 16.481.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04269, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Signature.

(058799.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

PATMARK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.
R. C. Luxembourg B 55.896.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04902, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(058925.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

GROSVENOR INVESTMENTS (PORTUGAL) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 60.936.

1. Le nombre des administrateurs a été augmenté de 3 à 4.

2. Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008, Monsieur Michael McDonald, administrateur de sociétés, né à (GB) Manchester, le 10 janvier 1948, domicilié à L-4973 Dippach, 162, route de Luxembourg, a été nommé administrateur.

Luxembourg, le 9 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour GROSVENOR INVESTMENTS (PORTUGAL) S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04194. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058953.3/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

FILIARIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 62.397.

Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statuant sur l'approbation des comptes de l'exercice au 31 décembre 2002, les personnes suivantes sont mandataires de la société:

Conseil d'administration

M. André Wilwert, diplômé ICHEC Bruxelles,
M. Gérard Matheis, conseil économique,
M. Eric Magrini, conseil.

Tous les administrateurs ont leur domicile professionnel à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faiencerie.

Commissaire aux comptes

la société à responsabilité limitée COMMISERV, S.à r.l., avec siège à L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}

Luxembourg, le 9 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour *FILIARIS S.A.*

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04190. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058946.3/528/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Siège social: L-8399 Windhof, 18, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 30.313.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04230, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058950.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

AMMIN COAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 48, rue de Bragance.
R. C. Luxembourg B 77.872.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04528, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

AMMIN COAL HOLDINGS S.A.

D.A.L. Bennett

Administrateur

(058987.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

AMMIN COAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 48, rue de Bragance.
R. C. Luxembourg B 77.872.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04526, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

AMMIN COAL HOLDINGS S.A.

D.A.L. Bennett

Administrateur

(058989.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Siège social: L-8399 Windhof, 18, rue de l'Industrie.
R. C. Luxembourg B 22.545.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04235, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058952.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

HERMANN & VALENTINY ET ASSOCIES, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-5441 Remerschen, 19, rue des Prés.
H. R. Luxembourg B 58.059.

Im Jahre zweitausend und drei, am sechszwanzigsten August.

Vor dem unterschriebenen Notar Alphonse Lentz, im Amtssitze zu Remich.

Sind erschienen:

1. Herr François Valentiny, Magister der Architektur, wohnhaft zu L-5441 Remerschen, 15, rue des Prés.
2. Herr Hubert Hermann, Magister der Architektur, wohnhaft zu A-1235 Wien, 23, Waisenhorngasse.
3. Herr Axel Christmann, Diplom Ingenieur, Architekt, wohnhaft zu D-54295 Trier, An der Ziegelei 3.
4. Herr Thomas Letz, Diplom Ingenieur, Architekt, Diplom Designer, Innenarchitekt, wohnhaft zu D-54311 Trierweiler, Zum Mühlenbach 6.
5. Herr Werner Feltes, Diplom Ingenieur, Architekt, wohnhaft zu D-54292 Trier, Kirchenbungert 4.
6. Herr Fernand Kartheiser, expert-comptable, wohnhaft zu Luxembourg.
7. Herr Dr. Harald Ploy, Wirtschaftsprüfer, wohnhaft zu A-1235 Wien.
8. Frau Marijana Popovic, Magister Inz. Architektin, wohnhaft zu A-1030 Wien, Marxergasse 3/12.

Die hier vorgenannten Komparanten sub 2-8, hier vertreten durch Herrn François Valentiny vorgeannt, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift gegeben zu Remerschen am 25. Juli 2003, welche Vollmacht von den Parteien und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterschrieben, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt um mit derselben der Formalität der Einregistrierung unterworfen zu werden.

Die Erschienenen, hier vertreten wie vorerwähnt, ersuchten den amtierenden Notar folgendes zu beurkunden:

Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung HERMANN & VALENTINY ET ASSOCIES, S.à r.l., mit Sitz in Remerschen, wurde gegründet gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 29. Januar 1997, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 262 vom 29. Mai 1997 und zum Letzten Male abgeändert gemäss Urkunde aufgenommen durch den instrumentierenden Notar am 18. Februar 2002, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 882 vom 11. Juni 2002, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B 58.059. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausend fünfhundert Euro (12.500,- EUR), eingeteilt in fünfhundert Geschäftsanteile (500) zu je fünfundzwanzig Euro (25,- EUR), vollständig eingezahlt, und bisher gehalten von:

1) Herr François Valentiny, Magister der Architektur, wohnhaft zu L-5441 Remerschen, 15, rue des Prés, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
2) Herr Hubert Hermann, Magister der Architektur, wohnhaft zu A-1235 Wien, 23, Waisenhorngasse, einhundertfünfundzwanzig Anteile	125
3) Herr Axel Christmann, Diplom Ingenieur, Architekt, wohnhaft zu D-54295 Trier, An der Ziegelei 3, zweiundsechzig Komma fünf Anteile	62,5
4) Herr Thomas Letz, Diplom Ingenieur, Architekt, Diplom Designer, Innenarchitekt, wohnhaft zu D-54311 Trierweiler, Zum Mühlenbach, 6, zweiundsechzig Komma fünf Anteile	62,5
5) Herr Dipl. Ing. Werner Feltes, wohnhaft zu D-54292 Trier, Kirchenbungert 4, fünfzig Anteile	50
6) Herr Dr. Harald Ploy, Wirtschaftsprüfer, wohnhaft in A-1235 Wien, fünfundfünfzig Anteile	55
7) Herr Fernand Kartheiser, expert-comptable, wohnhaft in Luxembourg, zwölf Komma fünf Anteile	12,5
8) Frau Marijana Popovic, Magister inz. Architektin, wohnhaft zu A-1030 Wien, Marxergasse 3/12, sieben Komma fünf Anteile	7,5
Total: fünfhundert Anteile	500

Die Gesellschafter erklären die nachstehenden Abtretungen zu genehmigen und gutzuheissen und zwar:

- zwölf Komma fünf (12,5) Anteile, für ihren Nominalwert, durch Herrn Fernand Kartheiser, vorgeannt, hier vertreten wie vorerwähnt, mit Wirkung zum heutigen Tage, an Herrn Werner Feltes vorgeannt;
- fünfundfünfzig (55) Anteile, für ihren Nominalwert, durch Herrn Harald Ploy, vorgeannt, mit Wirkung zum heutigen Tage, an nachgenannten Herrn Romain Wagner, expert comptable, wohnhaft zu Luxembourg.

Alsdann tritt gegenwärtiger Urkunde Herr Romain Wagner, expert comptable, mit beruflicher Anschrift zu L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon, gegenwärtiger Urkunde bei und erklärt die vorbezeichnete Anteilsabtretung anzuneh-

men. Jedoch erklärt er die soeben übernommenen fünfundfünfzig (55) Anteile in folgendem Masse an die übrigen Gesellschafter abzutreten und zwar je sechsundzwanzig Anteile (26) an die Gesellschafter François Valentiny und Hubert Hermann, je einen halben (0,5) Anteil an die Gesellschafter Thomas Letz, Axel Christmann und Werner Feltes sowie ein ein halb (1,5) an die Gesellschafterin Marijana Popovic abzutreten.

Diese Abtretungen werden durch vorgenannten Herrn François Valentiny, in seiner Eigenschaft als einer der beiden Geschäftsführer im Namen der Gesellschaft sowie der Gesellschafter, für welche er sich stark hält, angenommen.

Infolge dieser Abtretungen lautet Artikel 4, Absatz 2 der Statuten von nun an wie folgt:

«**Art. 4. Absatz 2.**

1) Herr François Valentiny, Magister der Architektur, wohnhaft zu L-5441 Remerschen, 15, rue des Prés, einhunderteinundfünfzig Anteile	151
2) Herr Hubert Hermann, Magister der Architektur, wohnhaft zu A-1235 Wien, 23, Waisenhorngasse, einhunderteinundfünfzig Anteile	151
3) Herr Axel Christmann, Diplom Ingenieur, Architekt, wohnhaft zu D-54295 Trier, An der Ziegelei 3, dreiundsechzig Anteile	63
4) Herr Thomas Letz, Diplom Ingenieur, Architekt, Diplom Designer, Innenarchitekt, wohnhaft zu D-54311 Trierweiler, Zum Mühlenbach, 6, dreiundsechzig Anteile	63
5) Herr Dipl. Ing. Werner Feltes, wohnhaft zu D-54292 Trier, Kirchenbungert 4, dreiundsechzig fünf Anteile	63
6) Frau Marijana Popovic, Magister inz. Architektin, wohnhaft zu A-1030 Wien, Marxergasse 3/12, neun Anteile	9
Total: fünfhundert Anteile	500

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Remich, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung von allem Vorstehenden an die Erschienenen, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: F. Valentiny, R. Wagner und A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 27 août 2003, vol. 467, fol. 12, case 1.– Reçu 12 euros.

Le Receveur ff.(signé): Gloden.

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 22 septembre 2003.

A. Lentz.

(058491.3/221/85) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

HERMANN & VALENTINY ET ASSOCIES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5441 Remerschen, 19, rue des Prés.

R. C. Luxembourg B 58.059.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

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

Remich, le 22 septembre 2003.

A. Lentz.

(058493.3/221/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

GROSVENOR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J. F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 57.162.

1. Le nombre des administrateurs a été augmenté de 3 à 4.

2. Jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2008, Monsieur Michael McDonald, administrateur de sociétés, né à (GB) Manchester, le 10 janvier 1948, domicilié à L-4973 Dippach, 162, route de Luxembourg, a été nommé administrateur.

Luxembourg, le 9 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour GROSVENOR LUXEMBOURG S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04197. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058955.3/528/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

ING PFCE CZECH I, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 95.697.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twelfth of September.
Before Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand-Duchy of Luxembourg).

There appeared the following:

ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,

represented by Maître Marc Loesch, lawyer, residing in Luxembourg,
by virtue of a proxy given in Luxembourg, on 12 September 2003.

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

The appearing party, acting in the above stated capacity, has requested the above notary to draw up the articles of incorporation of a société à responsabilité limitée which is herewith established as follows:

Art. 1. Form.

There is established by the appearing party a société à responsabilité limitée (the «Company») governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, especially the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended, by article 1832 of the Civil Code, as amended, and by the present articles of incorporation.

The Company is initially composed of a single partner, owner of all the shares. The Company may however at any time be composed of several partners, notably as a result of the transfer of shares or the issue of new shares.

Art. 2. Name.

The Company will exist under the name of ING PFCE CZECH I, S.à r.l.

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.

However, the Company shall neither directly or indirectly interfere in the management of these companies, except that the Company shall exercise its rights as a shareholder in such companies.

The Company may provide any financial assistance to companies forming part of the group of the Company such as, among others, the provision of loans, the granting of guarantees or securities in any kind or form.

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 by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 5. Registered Office.

The registered office is established in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by decision of the management.

The management may establish subsidiaries and branches where it deems useful, whether in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.

Art. 6. Capital.

The capital is set at thirteen thousand Euro (EUR 13,000.-) represented by thirteen (13) shares of a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each.

Art. 7. Amendment of the capital.

The capital may at any time be amended by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 8. Rights and duties attached to the shares.

Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of partners.

If the Company is composed of a single partner, the latter exercises all powers which are granted by law and the articles of incorporation to all the partners.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the articles of incorporation of the Company and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners.

The creditors or successors of the single partner or of any of the partners may in no event, for whatever reason, request that seals be affixed on the assets and documents of the Company or an inventory of assets be ordered by court; they must, for the exercise of their rights, refer to the Company's inventories and the resolutions of the single partner or the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 9. Indivisibility of shares.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned.

Co-owners of shares must be represented towards the Company by a common attorney-in-fact, whether appointed amongst them or not.

Art. 10. Transfer of shares.

10.1. Transfer of shares when the Company is composed of a single partner.

The single partner may transfer freely its shares.

10.2. Transfer of shares when the Company is composed of several partners.

The shares may be transferred freely amongst partners.

The shares can be transferred by living persons to non-partners only with the authorization of the general meeting of partners representing at least three quarters of the capital.

Art. 11. Formalities.

The transfer of shares must be evidenced by a notarial deed or by a deed under private seal.

Any such transfer is not binding upon the Company and upon third parties unless duly notified to the Company or accepted by the Company, in pursuance of article 1690 of the Civil Code.

Art. 12. Redemption of shares.

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

Art. 13. Incapacity, bankruptcy or insolvency of a partner.

The incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting the single partner or any of the partners does not put the Company into liquidation.

Art. 14. Management.

The Company is managed and administered by one or several managers, whether partners or not.

Each manager is appointed for a limited or unlimited duration by the single partner or by the general meeting of the partners.

While appointing the manager(s), the single partner or the general meeting of the partners sets their number, the duration of their tenure and, as the case may be, the powers and competence of the managers.

The single partner or, as the case may be, the general meeting of the partners may decide to remove a manager, with or without cause. Each manager may as well resign. The single partner or the partners decide upon the compensation of each manager.

Art. 15. Special majority matters.

The manager(s) may not adopt any resolution regarding the sale or acquisition of subsidiaries without the affirmative vote of the sole partner, or as the case may be, by the affirmative vote of more than fifty per cent (50%) of the shares present or represented at the general meeting of partners.

Art. 16. Powers.

Each manager has the broadest powers to carry out any act of administration, management or disposal concerning the Company, whatever the nature or size of the operation, provided that it falls within the object of the Company. He has the social signature and is empowered to represent the Company in court either as plaintiff or defendant.

Art. 17. Events affecting the manager.

The death, incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting a manager, as well as its resignation or removal for any cause does not put the Company into liquidation.

Creditors, heirs and successors of a manager may in no event have seals affixed on the assets and documents of the Company.

Art. 18. Liability of the manager.

No manager commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. It is only liable for the performance of its duties.

Art. 19. Representation of the Company.

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of any manager or by the joint signatures or single signature of any persons to whom such signatory power has been delegated by the managers, but only within the limits of such power.

Art. 20. General meeting of partners.

20.1. If the Company is composed of one single partner, the latter exercises the powers granted by law to the general meeting of partners.

Articles 194 to 196 and 199 of the law of August 10th, 1915, are not applicable to that situation.

20.2. If the Company is composed of several partners, the decisions of the partners are taken in a general meeting of partners or by a vote in writing on the text of the resolutions to be adopted which will be sent by the management to the partners by registered mail.

In this latter case, the partners are under the obligation to, within a delay of fifteen days as from the receipt of the text of the proposed resolution, cast their written vote and mail it to the Company.

Art. 21. Decisions.

The decisions of the single partner or of the general meeting of partners are documented in writing, recorded in a register and kept by the management at the registered office of the Company. The votes of the partners and the power-of-attorneys are attached to the minutes.

Art. 22. Financial year.

The financial year begins on the first day of January and ends on the thirty-first day of December.

Art. 23. Balance-sheet.

Each year, on the thirty-first day of December, the accounts are closed, the management draws up an inventory of assets and liabilities, the balance-sheet and the profit and loss account, in accordance with the law.

The balance-sheet and the profit and loss account are submitted to the sole partner or, as the case may be, to the general meeting of partners for approval.

Each partner or its attorney-in-fact may peruse the financial documents at the registered office of the Company within a time period of fifteen days preceding the deadline set for the general meeting of partners.

Art. 24. Allocation of profits.

The balance of the profit and loss account, after deduction of overhead, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.

Five percent of the net profit is deducted and allocated to the legal reserve fund; this allocation will no longer be mandatory when the reserve amounts to ten percent of the capital.

The remaining profit is allocated by decision of the single partner or pursuant to a resolution of the general meeting of partners, as the case may be.

Art. 25. Dissolution, liquidation.

In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the single partner or by the general meeting of partners of the partners, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

Art. 26. Matters not provided.

All matters not provided for by the present articles are determined in accordance with applicable laws.

Subscription and payment

Thereupon now appeared Maître Marc Loesch, prenamed, acting in his capacity as duly authorized attorney in fact of ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., prenamed, by virtue of the above mentioned proxy, and declared to subscribe to the thirteen (13) newly issued shares with a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each and further declared to pay entirely up in cash each such new share.

Proof of such payment has been given to the undersigned notary.

Expenses

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 four hundred fifty Euro (1,450.- EUR).

Transitory Provisions

The first financial year will begin on the date of formation of the Company and will end on the last day of December 2003.

Extraordinary General Meeting

The sole partner, acting in place of the general meeting of partners, has taken immediately the following resolutions:

I.- The number of managers is set at two (2), and the following managers are elected for an unlimited duration:

1. Mr Herman J. J. Moors, company director, born in Bilzen (Belgium) on 3 November 1944, residing at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

2. ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., registered with the Luxembourg Company Register in section B under number 28967, with registered office at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

II.- The address of the registered office of the Company is set at 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

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 douze septembre.

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

A comparu:

ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,

représentée par Maître Marc Loesch, avocat, demeurant au Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 12 septembre 2003.

Laquelle procuration, signée par le comparant et le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte aux fins de formalisation.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentaire d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il va constituer par les présentes:

Art. 1^{er}. Forme.

Il est formé par le comparant une société à responsabilité limitée (la «Société») régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, par l'article 1832 du code civil, tel que modifié, ainsi que par les présents statuts.

La Société comporte initialement un associé unique, propriétaire de la totalité des parts sociales; elle peut, à toute époque, comporter plusieurs associés, par suite, notamment, de cession ou transmission desdites parts ou de création de parts nouvelles.

Art. 2. Dénomination.

La Société prend la dénomination sociale de ING PFCE CZECH I, S.à r.l.

Art. 3. Objet.

La Société a pour seul objet la prise de participations dans toutes sociétés luxembourgeoises et/ou étrangères ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de son portefeuille.

Toutefois, la Société ne s'immiscera ni directement ni indirectement dans la gestion de ces sociétés, à l'exception des droits que la société peut exercer en sa qualité d'actionnaire dans ces sociétés.

La Société peut accorder toute assistance financière à des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, comme par exemple des prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit.

D'une manière générale, elle peut effectuer toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

Art. 4. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'associé unique ou par résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 5. Siège social.

Le siège social est établi dans la Ville de Luxembourg.

Il pourra être transféré en tout autre lieu de la Ville de Luxembourg en vertu d'une décision de la gérance.

La gérance pourra établir des filiales et des succursales au Luxembourg ou à l'étranger, où la gérance le jugera utile.

Art. 6. Capital social.

Le capital social est fixé à treize mille euros (EUR 13.000,-), représenté par treize (13) parts sociales d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

Art. 7. Modification du capital social.

Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant décision de l'associé unique ou résolution adoptée par l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales.

Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés.

Si la Société comporte un associé unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs qui sont dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés.

La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de l'associé unique ou de la collectivité des associés.

Les créanciers ou ayants-droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 9. Indivisibilité des parts sociales.

Chaque part est indivisible à l'égard de la Société.

Les propriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un mandataire commun pris parmi eux ou en dehors d'eux.

Art. 10. Cession de parts.

10.1. Cession en cas d'un associé unique.

Les cessions ou transmissions, sous quelque forme que ce soit, de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

10.2. Cession en cas de pluralité d'associés.

Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés que moyennant l'agrément de l'assemblée générale des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 11. Formalités.

La cession de parts sociales doit être formalisée par acte notarié ou par acte sous seing privé.

De telles cessions ne sont opposables à la Société et aux tiers qu'après qu'elles ont été signifiées à la Société ou acceptées par elle conformément à l'article 1690 du code civil.

Art. 12. Rachat des parts sociales.

La Société peut racheter ses propres actions conformément aux dispositions légales.

Art. 13. Incapacité, faillite ou déconfiture d'un associé.

L'incapacité, la faillite ou la déconfiture ou tout autre événement similaire de l'associé unique ou de l'un des associés n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 14. Gérance.

La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non associés.

Le ou les gérants sont nommés avec ou sans limitation de durée par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés.

Lors de la nomination du ou des gérants, l'associé unique ou l'assemblée générale des associés fixe leur nombre, la durée de leur mandat et, le cas échéant, les pouvoirs et attributions des différents gérants.

L'associé unique ou, en cas de pluralité d'associés, l'assemblée générale des associés pourra décider la révocation d'un gérant, sans qu'il soit nécessaire d'en indiquer les motifs. Chaque gérant peut pareillement se démettre de ses fonctions. L'associé unique ou les associés décideront de la rémunération de chaque gérant.

Art. 15. Majorités spéciales.

Aucune résolution ne peut être adoptée par le(s) gérant(s) concernant la vente ou l'acquisition de filiales sans le vote favorable de l'associé unique, ou, le cas échéant, le vote favorable de plus de cinquante pour-cent (50%) des parts présentes ou représentées à l'assemblée générale des associés.

Art. 16. Pouvoirs.

Chaque gérant a les pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration, de gestion et de disposition intéressant la Société, quelle que soit la nature ou l'importance des opérations, à condition qu'elles rentrent dans l'objet de la Société. Il a la signature sociale et le pouvoir de représenter la Société en justice soit en demandant soit en défendant.

Art. 17. Événements atteignant la gérance.

Le décès, l'incapacité, la faillite, la déconfiture ou tout événement similaire affectant le gérant, de même que sa démission ou sa révocation pour quelque motif que ce soit, n'entraînent pas la dissolution de la Société.

Les créanciers, héritiers et ayants-cause d'un gérant ne peuvent en aucun cas faire apposer les scellés sur les biens et documents de la Société.

Art. 18. Responsabilité de la gérance.

Le gérant ne contracte, à raison de ses fonctions, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par lui pour le compte de la Société. Il n'est responsable que de l'exécution de son mandat.

Art. 19. Représentation de la Société.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature individuelle de tout gérant ou par la signature conjointe ou la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature a été délégué par la gérance, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 20. Décisions de l'associé ou des associés.

20.1. Lorsque la Société ne comporte qu'un associé unique, celui-ci exerce les pouvoirs dévolus par la loi à l'assemblée générale des associés. Dans ce cas les articles 194 à 196 ainsi que 199 de la loi du 10 août 1915 ne sont pas applicables.

20.2. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives sont prises lors d'une assemblée générale ou par vote écrit sur le texte des résolutions à adopter, lequel sera envoyé par la gérance aux associés par lettre recommandée.

Dans ce dernier cas les associés ont l'obligation d'émettre leur vote écrit et de l'envoyer à la Société, dans un délai de quinze jours suivant la réception du texte de la résolution proposée.

Art. 21. Décisions.

Les décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés seront établies par écrit et consignées dans un registre tenu par la gérance au siège social. Les pièces constatant les votes des associés ainsi que les procurations leur seront annexées.

Art. 22. Année sociale.

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

Art. 23. Bilan.

Chaque année, le trente-et-un décembre, les comptes sont arrêtés et la gérance dresse un inventaire des biens et des dettes et établit les comptes annuels conformément à la loi.

Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'agrément de l'associé unique ou, suivant le cas, de l'assemblée générale des associés.

Tout associé, ainsi que son mandataire, peut prendre au siège social communication de l'inventaire et des comptes annuels, au cours d'une période de quinze jours précédant la date de l'assemblée générale.

Art. 24. Répartition des bénéfices.

L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

Sur ce bénéfice net il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légal; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint le dixième du capital social.

Le surplus recevra l'affectation que lui donnera l'associé unique ou, selon le cas, l'assemblée générale des associés.

Art. 25. Dissolution, liquidation.

Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Art. 26. Disposition générale.

Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, l'associé unique ou les associés, selon le cas, se réfèrent aux dispositions légales en vigueur.

Souscription et libération

A comparu ensuite Maître Marc Loesch, prénommé, agissant dans sa qualité de représentant dûment autorisé de la société comparante, ING PFCE HOLDCO, S.à r.l., en vertu de la procuration susmentionnée, qui déclare souscrire au nom et pour le compte de ladite société les treize (13) parts sociales nouvellement créées d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune et déclare pour et au nom de ladite société comparante de libérer entièrement en espèces la totalité de ces parts sociales.

Preuve de cette libération en numéraire a été rapportée au notaire soussigné, qui le constate expressément.

Frais

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de ses constitution est évalué à environ mille quatre cent cinquante euros (1.450,- EUR).

Dispositions transitoires

La première année sociale commencera le jour de la formation de la Société et finira le dernier jour de décembre 2003.

Assemblée Générale Extraordinaire

Et à l'instant, l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, a pris les résolutions suivantes:

I.- Le nombre de gérants est fixé à deux (2), et les gérants suivants sont nommés pour une durée illimitée:

1. Monsieur Herman J. J. Moors, directeur de société, né à Bilzen (Belgium) le 3 novembre 1944, demeurant à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;

2. ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B, sous le numéro 28967 et ayant son siège social à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

II.- L'adresse du siège social est fixée à 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

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 leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: M. Loesch, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 16 septembre 2003, vol. 879, fol. 53, case 6.- Reçu 130 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 17 septembre 2003.

J.J. Wagner.

(058747.3/239/344) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2003.

INTRUMA ADMINISTRATIONS (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1532 Luxembourg, 28, rue Ignace de la Fontaine.

R. C. Luxembourg B 91.830.

Avec effet au 14 juillet 2003

1) le siège de la société a été transféré de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}, à L-1532 Luxembourg, 28, rue Ignace de la Fontaine, et

2) Monsieur Paul De Haan, comptable, né à NL-Alkmaar, le 20 juin 1971, demeurant à L-1532 Luxembourg, 28, rue Ignace de la Fontaine, a été nommé gérant administratif pour une durée indéterminée avec le pouvoir d'engager la société par sa seule signature à concurrence de 1.000,- EUR par opération. Il lui est interdit d'acheter ou de vendre des immeubles et d'emprunter pour le compte de la société ainsi que de mettre les comptes bancaires de la société à découvert.

Luxembourg, le 8 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour INTRUMA ADMINISTRATIONS (LUXEMBOURG), S.à r.l.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 17 septembre 2003, réf. LSO-AI03437. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058933.3/528/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SCM GROUP INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}.

R. C. Luxembourg B 17.154.

Extraits des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 16 juillet 2003

Sont mandataires de la société jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2004:

Conseil d'administration

Dr. Alfredo Aureli, administrateur de sociétés, né le 17 janvier 1944 à I-Montescudo (RN), demeurant à I-47900 Rimini, 47 via P. Amedeo, Président;

Dr. Natalino Sbraccia, administrateur de sociétés, né le 25 décembre 1953 à I-S. Candido (BZ) Italie, demeurant à RSM-47899 Serravalle, 21 via Ca'Pontoso, Vice-Président;

A.M.S. ADMINISTRATIVE AND MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., R. C. Luxembourg B 58.322, avec siège à L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

Commissaire aux comptes

La société à responsabilité limitée INTERAUDIT, S.à r.l., réviseurs d'entreprises, R. C. Luxembourg B 29.501, avec siège à L-1511 Luxembourg, 119, avenue de la Faïencerie.

Luxembourg, le 21 juillet 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour *SCM GROUP INTERNATIONAL S.A.*

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, réf. LSO-AG07928. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058937.3/528/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

TECNIMONT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1511 Luxembourg, 123, avenue de la Faïencerie.

R. C. Luxembourg B 59.602.

Le siège social a été transféré de L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon 1^{er}, à L-1511 Luxembourg, 123, avenue de la Faïencerie.

Luxembourg, le 17 septembre 2003.

Pour *TECNIMONT INTERNATIONAL S.A.*

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04188. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058944.3/528/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SOHOMA, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital: 12.500,- EUR.**

Siège social: L-1726 Luxembourg, 70, rue Pierre Hentges.

R. C. Luxembourg B 81.656.

Suite à une cession de parts, devenue effective en date du 18 septembre 2003, le capital social de la société se compose comme suit:

Monsieur Manu Konsbruck, employé privé, demeurant à L-2680 Luxembourg, 19, rue de Vianden 175 parts

Monsieur Jean-Luc Wolter, employé privé, demeurant à L-1726 Luxembourg, 70, rue Pierre Hentges . . 175 parts

Madame Tania Lofy, employée privée, demeurant à L-2229 Luxembourg, 5, rue du Nord 150 parts

Total: 500 parts

Pour réquisition et publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 19 septembre 2003.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 septembre 2003, réf. LSO-AI04620. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(058940.3/502/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

3H INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 90.250.

—
A la suite de la démission de l'administrateur, Monsieur Ralph Hefti, le nombre des administrateurs a été réduit de 5 à 4.

Luxembourg, le 11 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour 3H INTERNATIONAL S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04198. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058957.3/528/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Siège social: L-2562 Luxembourg, 2, place de Strasbourg.
R. C. Luxembourg B 48.412.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04254, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058961.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SWG INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 54, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 85.662.

—
A la suite de la démission de l'administrateur, Monsieur Ralph Hefti, le nombre des administrateurs a été réduit de 4 à 3.

Luxembourg, le 11 septembre 2003.

Pour avis sincère et conforme

Pour SWG INTERNATIONAL S.A.

KPMG FINANCIAL ENGINEERING, S.à r.l.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04200. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058962.3/528/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SOLUDEC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 4.473.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04242, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058964.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SOLUDEC DEVELOPMENT, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 61.372.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04245, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058966.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

KB LUX FIX INVEST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 70.398.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04832, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *KB LUX FIX INVEST*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058965.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SINOPIA ALTERNATIVE FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 82.229.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04873, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *SINOPIA ALTERNATIVE FUND*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058967.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

COBETON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4501 Differdange, Parc d'Activité Gadderscheier.
R. C. Luxembourg B 14.954.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04251, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058968.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

IMMOBILIERE DU QUARTIER K S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-4501 Differdange, Parc d'Activité Gadderscheier.
R. C. Luxembourg B 35.755.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04238, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(058969.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SINOPIA GLOBAL FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 64.246.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04870, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *SINOPIA GLOBAL FUNDS*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058970.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

ORISSA FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 44.529.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04290, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059011.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

INCATRUST, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 56.405.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03868, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059014.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

H.R.K.S. S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 70.607.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03827, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059016.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

INTERNATIONAL CAPITAL GROUP S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 56.180.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03871, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059017.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

SULPRO HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 47.109.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI03882, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059029.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

PARINCO, Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 16.295.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 septembre 2003, réf. LSO-AI04298, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 22 septembre 2003.

Signature.

(059030.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

TARGET MULTI STYLE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 87.923.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04861, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *TARGET MULTI STYLE*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058979.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

THE EGYPT TRUST, Société d'Investissement à Capital Fixe.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 55.584.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04855, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *THE EGYPT TRUST*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058980.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

THE WORLD TRUST FUND, Société d'Investissement à Capital Fixe.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 37.154.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04853, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *THE WORLD TRUST FUND*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058983.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

VALORINVEST, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 53.010.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04850, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Pour *VALORINVEST*
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signatures

(058985.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 septembre 2003.
