

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° 1075**16 octobre 2003****SOMMAIRE**

A.G. Buildings S.A., Luxembourg	51591	bourg-Kirchberg	51586
Agimarque Romans, S.à r.l., Luxembourg	51600	J.W. Commodity Trade Luxembourg S.A., Luxembourg-Kirchberg	51586
Ajax S.A.H., Luxembourg	51556	John Deere Bank S.A., Luxembourg	51570
Alpha Telecom (Luxembourg) S.A., Luxembourg	51589	Kara Finance S.A.H., Luxembourg	51577
Axionet S.A., Luxembourg	51554	Keystar S.A., Luxembourg	51599
Bodena S.A., Luxembourg	51576	Klößner Pentaplast S.A., Luxembourg	51578
Bonner Anlagengesellschaft A.G., Luxembourg-Kirchberg	51585	Ktisar Holding S.A., Luxembourg-Kirchberg	51587
C.F. Lux S.A., Luxembourg-Kirchberg	51586	Ktisar Holding S.A., Luxembourg-Kirchberg	51587
C.F. Lux S.A., Luxembourg-Kirchberg	51586	Merryfield S.A., Luxembourg-Kirchberg	51588
Caplan S.A., Luxembourg	51584	Modasia Holding S.A., Luxembourg	51592
Centralworks S.A., Luxembourg-Kirchberg	51585	Mutualité Luxembourgeoise du Tourisme, Société Coopérative de Caution Mutuelle, Luxembourg	51588
Cerix Luxembourg S.A., Windhof	51593	Non-Ferrous Management S.A.H., Luxembourg	51588
Cerix Luxembourg S.A., Windhof	51593	NSS S.A., Luxembourg-Kirchberg	51587
Chesnay S.A., Luxembourg	51571	NSS S.A., Luxembourg-Kirchberg	51587
Coopératives HMC, Capellen	51577	Omega International S.A., Luxembourg	51589
Counteract International, S.à r.l., Echternach	51572	Oogmerk S.A.H., Luxembourg	51570
CPR Universe, Sicav, Luxembourg	51571	Ornig & Scheibert Software, S.à r.l., Grevenmacher	51592
Decal S.A., Luxembourg	51590	Oryx S.A.	51600
Dollmar S.A., Luxembourg	51584	Pallietier S.A.H., Luxembourg	51570
Efac S.A.H., Luxembourg	51577	PanEuropean (Hungary 1), S.à r.l., Luxembourg	51584
Ege Keramik Trading Holding S.A., Luxembourg	51589	PanEuropean (Lisbon), S.à r.l., Luxembourg	51598
Euroinvest (Hungary 3), S.à r.l., Luxembourg	51596	PanEuropean (Switzerland), S.à r.l., Luxembourg	51600
Euroinvest (Hungary 2), S.à r.l., Luxembourg	51596	Parfin S.A.H., Luxembourg	51590
Euroinvest (Luxembourg 2), S.à r.l., Luxembourg	51597	Ponton S.A., Luxembourg	51579
Euroinvest (Luxembourg 1), S.à r.l., Luxembourg	51597	Portfolio Multi-Manager Fund, Sicav, Luxembourg	51554
Euroinvest (Czech 3), S.à r.l., Luxembourg	51597	Robeco Lux-O-Rente, Sicav, Luxembourg	51572
Euroinvest (Czech 2), S.à r.l., Luxembourg	51598	Sargasse Finance S.A.H., Luxembourg	51576
Euroinvest (Czech 1), S.à r.l., Luxembourg	51598	Schets J., S.à r.l., Doncols	51577
Euroinvest (Hungary 1), S.à r.l., Luxembourg	51599	Schets J., S.à r.l., Doncols	51578
Euroinvest (Poland 1) S.à r.l., Luxembourg	51599	Seahorse S.A., Luxembourg-Kirchberg	51588
Everlast S.A., Luxembourg-Kirchberg	51586	Sogefilux S.A.H., Luxembourg	51576
Fedi S.A.H., Luxembourg	51556	Sopagri S.A., Luxembourg	51581
Finau S.A., Luxembourg-Kirchberg	51587	Sydney & Paris Nord Lux, S.à r.l., Luxembourg	51572
Fiscal International AG, Remich	51585	Synergy Holding S.A., Luxembourg	51590
Geromlux, S.à r.l., Luxembourg	51582	Third Continuation Investments S.A., Luxembourg	51590
Heliphoto, S.à r.l., Diekirch	51576	Umbex S.A., Luxembourg	51585
Hop Lun Europe, S.à r.l., Luxembourg	51592	Vivis Investment Holding S.A., Luxembourg	51571
IKB CorporateLab S.A., Luxembourg	51556	Wemaro S.A., Luxembourg	51592
Intervalux S.A.	51599	Westvaco Luxembourg, S.à r.l., Münsbach	51594
Invinter S.A.H., Luxembourg	51554		
J. Van Breda Beheersfonds, Sicav, Luxembourg	51588		
J.W. Commodity Trade Luxembourg S.A., Luxembourg-Kirchberg			

PORTFOLIO MULTI-MANAGER FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 46.872.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2003, réf. LSO-AI01369, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060019.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

INVINTER S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 39.934.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00575, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060021.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

AXIONET S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 87.610.

L'an deux mille trois, le douze septembre.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme AXIONET S.A., ayant son siège social à L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon, R.C.S. Luxembourg section B numéro 87.610, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 4 juin 2002, publié au Mémorial C numéro 1191 du 8 août 2002.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Guy Legrand, agent immobilier, demeurant à Paliseul (Belgique).

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Gilbert Lafosse, directeur commercial, demeurant à Metz (France).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Luc Marchal, indépendant, demeurant à Namur (Belgique).

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du jour:

1.- Transfert du siège social de L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon, à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue John F. Kennedy.

2.- Modification de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet:

La promotion immobilière, l'exploitation d'une agence immobilière, l'acquisition et la vente d'immeubles et de tous droits immobiliers, la prise respectivement la mise en location de biens meubles et immeubles, la gérance ou la gestion d'immeubles ou de patrimoines immobiliers tant pour son propre compte que pour le compte de tiers.

La prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion ou la mise en valeur du portefeuille qu'elle posséderait, l'acquisition, la cession et la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société pourra prêter ou emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques; elle peut participer à la création et au développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.»

3.- Nominations statutaires

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

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

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

Première résolution

L'assemblée décide de transférer le siège social de L-1150 Luxembourg, 241, route d'Arlon, à L-1855 Luxembourg, 46A, avenue John F. Kennedy.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet:

La promotion immobilière, l'exploitation d'une agence immobilière, l'acquisition et la vente d'immeubles et de tous droits immobiliers, la prise respectivement la mise en location de biens meubles et immeubles, la gérance ou la gestion d'immeubles ou de patrimoines immobiliers tant pour son propre compte que pour le compte de tiers.

La prise de participations sous quelque forme que ce soit dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de valeurs mobilières de toutes espèces, la gestion ou la mise en valeur du portefeuille qu'elle possédera, l'acquisition, la cession et la mise en valeur de brevets et de licences y rattachées.

La société pourra prêter ou emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques; elle peut participer à la création et au développement de toutes sociétés et leur prêter tous concours.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures de contrôle, de surveillance et de documentation et faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation.»

Troisième résolution

L'assemblée décide de révoquer Monsieur Vincent Castiau et Monsieur Mateusz Krzysztof Mlodzianowsk comme administrateurs de la société.

Quatrième résolution

L'assemblée décide de nommer comme nouveaux administrateurs de la société jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de l'année 2007:

1) Monsieur Guy Legrand, agent immobilier, né à Bruxelles (Belgique), le 5 septembre 1936, demeurant à B-6856 Pa-liseul, 15, rue de la Saiwinne (Belgique);

2) Monsieur Jean-Luc Marchal, indépendant, né à Champion (Belgique), le 2 mars 1950, demeurant à B-5000 Namur, 9, rue Maquet (Belgique).

Cinquième résolution

L'assemblée donne pouvoir au conseil d'administration de déléguer les pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à Monsieur Guy Legrand, préqualifié.

Sixième résolution

L'assemblée décide de révoquer la société à responsabilité limitée BECKER & CAHEN & ASSOCIES, S.à r.l., établie et ayant son siège social à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, comme commissaire aux comptes de la société.

Septième résolution

L'assemblée décide de nommer la société anonyme VERICOM S.A., ayant son siège social à L-1251 Luxembourg, 13, avenue du Bois, R.C.S. Luxembourg section B numéro 51.203, comme nouveau commissaire aux comptes de la société jusqu'à l'assemblée générale ordinaire de l'année 2007.

Réunion du conseil d'administration

Les membres du conseil d'administration présents ou représentés, délibérant valablement, nomment, Monsieur Guy Legrand, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué.

Frais

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

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

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

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

Signé: G. Legrand, G. Lafosse, J.-L. Marchal, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 septembre 2003, vol. 524, fol. 60, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 25 septembre 2003.

J. Seckler.

(059734.3/231/99) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

FEDI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 38.914.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00585, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060025.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

AJAX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 45.408.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00578, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060026.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

IKB CorporateLab S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2180 Luxembourg, 2, rue Jean Monnet.
R. C. Luxembourg B 95.897.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty-seventh day of August.

Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

There appeared:

1. IKB INTERNATIONAL S.A., a company incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered in the Luxembourg Trade and Company Register under number B. 17018 and having its registered office at 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg;

2. UniCredit BANCA MOBILIARE S.p.A., a company incorporated and existing under the laws of Italy, registered in the Milan Chamber of Commerce under number 1592305 and in the Milan Company Register under number 182724 and having its registered office at Via Tommaso Grossi 10, I-20122 Milano.

Both here represented by M^e Katia Panichi, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of two proxies given under private seal in Luxembourg and Milan on 25th and 26th August 2003. Said proxies, initialled *ne varietur* by the proxy holder of the appearing parties and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties, acting in the hereabove stated capacities, have requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a «société anonyme» which the founding shareholders declare to organize among themselves.

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

1.1. There is hereby formed a «société anonyme» (the «Company») governed by the present articles of incorporation (the «Articles of Incorporation») and by the applicable laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the applicable provisions of the law of 10th August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the «Law»).

1.2. The Company exists under the name of IKB CorporateLab S.A.

Art. 2. Registered Office.

2.1. The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders deliberating in the manner provided for the amendments of the Articles of Incorporation. The address of the registered office may be transferred within the City of Luxembourg by decision of the board of directors.

2.2. If the board of directors determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent, which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such provisional measures however shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the organ of the Company, which is best situated for this purpose under such circumstance.

2.3. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a decision of the board of directors.

Art. 3. Duration.

3.1. The Company is established for an unlimited period of time.

3.2. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of the shareholders.

Art. 4. Purpose.

4.1. The purpose of the Company is to act as professional trading for its own account in accordance with article 24 C) of the Luxembourg law of 5th April 1993 on the financial sector as amended from time to time and, as of when applicable, any other law of the Grand Duchy of Luxembourg replacing such law at any time in the future.

4.2. The Company may furthermore participate in any form whatsoever, in Luxembourg or foreign companies, and carry out the administration, control, development and management of its participation.

4.3. The Company may provide administrative, financial and consulting services.

4.4. The Company may borrow in any form and proceed to the issue of bonds, which may be convertible.

4.5. In general, the Company may undertake any financial, commercial or industrial operations and any other operations, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

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

5.1. The Company has a share capital of ten million Euro (EUR 10,000,000.00), divided into one million (1,000,000.00) shares with a par value of ten Euro (EUR 10.00) each, fully paid up.

5.2. The share capital of the Company may at any time be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner set out in article 21.2. of these Articles of Incorporation.

5.3. The Company may, to the extent and under the terms permitted by the Law, redeem its own shares.

Art. 6. Form of Shares.

6.1. All shares of the Company shall be issued in registered form only.

6.2. The issued shares shall be entered into the register of shareholders, which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefore by the Company, and such register shall contain the name of each owner of shares, his address and the number of shares held by him.

6.3. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register of shareholders. A share certificate shall be delivered upon request to the shareholder. Such certificate shall be signed by two members of the board of directors. The signatures shall be either manual, printed or in facsimile.

Art. 7. Rights of Shares.

7.1. The Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the title of ownership to such share(s) is divided or disputed, all persons claiming a right to such share(s) shall appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

7.2. Each share carries one vote.

Art. 8. Transfer of Shares.

8.1. General conditions. Without prejudice to the specific terms governing transfers of shares contained in articles 8, 9 and 10, shares may not be transferred, assigned, contributed or otherwise disposed of by any shareholder unless:

(i) the transferee has, before the transfer becomes effective, agreed in writing to be bound by any agreements signed between the shareholders and relating to their shareholding and/or the operation of the Company; and

(ii) the transfer is a transfer of all (but not some) of the shares held by the transferor in the Company; and

(iii) all applicable regulatory requirements have been complied with; and

(iv) the relevant conditions set out in this article 8. have been complied with.

8.2. Transfer of shares to Affiliates. Each shareholder (each, a «Selling Shareholder») may, at any time, freely transfer to one of its Affiliates all the shares held by it in the Company (the «Relevant Shares»), without being subject to the restrictions set out in articles 9 and 10 below, provided that:

(i) before any such transfer, the Selling Shareholder gives the other shareholder (the «Other Shareholder») written notice of its intention to transfer the Relevant Shares to such Affiliate, specifying the relationship existing between the Selling Shareholder and the Affiliate;

(ii) before any such transfer, such Affiliate agrees in writing to be bound by any agreements signed between the shareholders in the same manner as the Selling Shareholder, by signing a copy of these agreements;

(iii) the Selling Shareholder remains jointly and severally liable with such Affiliate with respect to the performance by the latter of the obligations set on herein; and

(iv) the Selling Shareholder shall not permit such Affiliate to lose its status as an Affiliate without first having transferred beneficial and legal ownership of the Relevant Shares from such Affiliate back to the Selling Shareholder or to another of the Selling Shareholder's Affiliates.

In this article 8.2., «Affiliate» means any entity directly or indirectly affiliated within the meaning of Section 15 and seq. of the German Stock Corporation Act with any shareholder or with IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK Aktiengesellschaft, a company incorporated and existing under the laws of Germany and having its registered office at Wilhelm-Bötzkens-Strasse 1, D- 40474 Düsseldorf.

8.3. Transfer of shares to a third party. No shares may be transferred by any shareholder to any third party, other than in accordance with article 8.2., before December 31, 2005. After such date, each shareholder may transfer all the shares held by it in the Company to a third party provided that the conditions set out under articles 9 and 10 below are complied with. In this respect, the board of directors will refuse to register any transfer of shares in favour of a third party in the event that the conditions set out under articles 9 and 10 below have not been complied with.

Art. 9. Right of first refusal - Call option.

9.1. Without prejudice to article 8.1 and to the first sentence of article 8.3., any shareholder (the «Selling Shareholder») who intends to transfer shares held by it in the Company (the «Offered Participation») shall give written notice (the «Notice») to the other shareholder (the «Other Shareholder») of its intention to transfer to a third party the Offered Participation, specifying the name of the proposed transferee (the «Potential Purchaser») (including, without limitation, whether the Potential Purchaser is a corporation or other business entity, the name of its ultimate parent or beneficial owner), the Offered Participation, the agreed price, if any, and any other terms and conditions of the proposed transfer.

9.2 If the price consists in whole of cash, the Other Shareholder shall have the right of first refusal (the «Right of First Refusal»), thereby purchasing the Offered Participation at the conditions indicated in the Notice.

9.3 If the price consists in whole or in part of consideration other than cash, including but not limited to the establishment of a third party's right such as usufruct or pledge, or occurs as a result of a merger, spin-off, settlement, sale of business, contribution in kind, or without payment of a price, or if the price consists in whole or in part of other goods or assets, or if the Offered Participation is to be transferred together with other goods or assets other than cash, then the Selling Shareholder will grant to the Other Shareholder an option to purchase all right, title and interest in and to all (but not less than all) the Offered Participation, for a consideration in cash (the «Call Option»), the amount of which shall be equal to:

(i) the net asset value (i.e. an amount equal to the difference between the Company's assets and liabilities calculated as of the relevant date by the Company's external auditors in accordance with the applicable International Accounting Standards, increased by any capital contributions made by the shareholders after the date of the financial statements, and decreased by any dividends paid by the Company after the date of the financial statements) as at the last day of the month preceding the date on which the Selling Shareholder sends the Notice, multiplied by the percentage share in the Company's issued capital held by the Selling Shareholder, or

(ii) only in respect of the consideration consisting of stocks, bonds or other securities listed on an official securities exchange, an amount equal to the market value of such stocks, bonds or securities, which the shareholders agree will be calculated based on the average daily closing price on the thirty days on which the relevant securities exchange is open, preceding the date on which the Selling Shareholder sends the Notice.

9.4 The Other Shareholder shall have 30 days from the date of receipt of the Notice (the «Exercise Period») to inform in writing the Selling Shareholder as to whether it intends to exercise (i) the Right of First Refusal, or (ii) the Call Option, as the case may be.

9.5 After expiry of the Exercise Period the Selling Shareholder shall be obliged to sell the Offered Participation to the Other Shareholder who exercised its Right of First Refusal or the Call Option. In the event that the Other Shareholder exercises neither its Right of First Refusal nor its Call Option, then the Selling Shareholder shall be free to transfer the Offered Participation to the Potential Purchaser, subject to the terms and conditions set out in article 9.6 hereunder and provided that the transfer to the Potential Purchaser shall be completed within 30 days of the expiry of the Exercise Period and shall be made under the same terms and conditions as those specified in the Notice, otherwise the procedure set out in this article 9 shall be repeated.

9.6. The transfer of the Offered Participation for which the Right of First Refusal or the Call Option was not exercised shall be conditional on the Potential Purchaser's prior written agreement to be bound by all obligations of any agreements signed between the shareholders in the same manner as the Selling Shareholder in relation to the Offered Participation, provided that the Other Shareholder may have the right to give to the Selling Shareholder and the Potential Purchaser written notice of termination of these agreements, whereupon these agreements shall be deemed terminated in respect of the Potential Purchaser.

Art. 10. Tag along right.

10.1. Upon receipt of the Notice from the Selling Shareholder pursuant to article 9.1., the Other Shareholder, as an alternative to the Right of First Refusal, may exercise during the Exercise Period a tag along right (the «Tag Along Right»), by giving to the Selling Shareholder within the Exercise Period written notice that it intends to sell all the shares held by it (the «Tag Along Participation») to the Potential Purchaser at the same conditions and for the same considerations as the Selling Shareholder transfers the Offered Participation, which must not be lower than those specified in the Notice. Such Tag Along Right shall be applicable only on condition that the consideration indicated in the Notice is in cash or in stocks, bonds or other securities listed on an official securities exchange.

10.2. In case the Other Shareholder exercises the Tag Along Right, the Selling Shareholder shall be under the obligation, as a condition precedent to the validity of its sale to the Potential Purchaser, to procure that the Potential Purchaser purchases from the Other Shareholder the Tag Along Participation at the conditions and for the same considerations as the Selling Shareholder transfers the Offered Participation, which must not be lower than those specified in the Notice.

10.3. Should the Potential Purchaser fail to purchase the Tag Along Participation within 30 days after expiry of the Exercise Period, the Selling Shareholder shall purchase the Tag Along Participation in place of the Potential Purchaser within 45 days of the expiry date of the Exercise Period, at the same terms and for the same considerations as specified in the Notice provided, however, that if during the twelve months subsequent to the transfer of the Tag Along Participation to the Selling Shareholder pursuant to this article 10.3., the Selling Shareholder transfers or agrees to transfer, in whole or in part, all its participation in the Company, for a consideration which is higher than the consideration due or paid to the Other Shareholder in accordance with the first part of this article 10.3., then the additional consideration due by the Selling Shareholder to the Other Shareholder for the Tag Along Participation shall be equal to the difference between (i) the consideration for which the Selling Shareholder has agreed to sell its participation to the third party, and (ii) the consideration for which the Selling Shareholder initially purchased the Tag Along Participation. The Selling

Shareholder shall be under an obligation to pay the relevant amount to the Other Shareholder within 15 days of the date on which the Selling Shareholder enters into any agreement for the transfer of, or actually transfers, any part of its participation in the Company to any third party.

Chapter III. - Board of directors

Art. 11. Board of directors.

11.1. The Company shall be managed by a board of directors composed of six members, who do not need to be shareholders of the Company.

11.2. The directors shall be elected by the general meeting of shareholders, provided however that the shareholders shall have at any time the right to propose candidates for the election of a number of directors pro rata to their respective shareholding.

11.3. The directors are appointed for a period of two years, which shall end upon approval by the general meeting of shareholders of the financial statements for the second year of their appointment. They are re-eligible.

11.4. The directors may be removed at any time by a resolution approved by a simple majority taken at a general meeting of shareholders.

11.5. In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors may fill such a vacancy until the next following general meeting of shareholders, always on the basis of a list of candidates proposed by such shareholder which had proposed the directors whose position is vacant.

Art. 12. Meetings of the board of directors.

12.1. The board of directors shall choose among its members a chairman. It may also choose a secretary who need not be a director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the board of directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the board of directors.

12.2. The chairman shall preside at all meetings of the board of directors, but, in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore, by vote of a majority of directors present or represented at any such meeting.

12.3. The board of directors shall meet upon call by the chairman, as often as the interest of the Company so requires, or upon written request of two directors, and in any case quarterly. The board of directors shall meet at the place indicated in the notice of the meeting.

12.4. Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least eight calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meeting. The notice of the meeting shall contain the agenda. This notice may be waived by the consent in writing or by telegram or telex or telefax of any director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Art. 13. Deliberations, vote.

13.1. Save for the matters referred to under article 13.2. below, the board of directors may deliberate and act validly only if a number representing at least the majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. Decisions shall be taken by simple majority vote of the directors present or represented at such meeting. In any case, abstention shall be deemed considered as equivalent to a contrary vote.

13.2. Resolution on any of the matters referred to under article 14.2., which matters fall within the sole authority of the board of directors and shall not be delegated, shall require the favourable vote of four directors, abstention being considered as equivalent to a contrary vote.

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

13.4. Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference call or similar means of communications whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting, provided that such director has also sent a proxy to one of the other directors.

13.5. Notwithstanding the foregoing, resolutions in writing approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions passed at a board of directors' meeting. In such cases, resolutions or decisions shall be expressly taken, either formulated by writing by circular way, transmitted by ordinary mail, electronic mail or telecopier. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

Art. 14. Powers of the board of directors

14.1. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles of Incorporation to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

14.2. Furthermore, the following matters shall fall within the sole authority of the board of directors (deliberating in accordance with the quorum and majority requirements set out in article 13.2) and shall not be delegated:

(i) Business plan, i.e. the forecast of the Company's performance for three consecutive financial years including policies and guidelines for the implementation of the same, as well as amendments to approved business plans (except if any amendment results in increasing the financial commitments of the shareholders towards the Company, in which case the written consent of each shareholder shall be required);

(ii) Budget, i.e. the detailed forecast of the Company's performance for each financial year including amendments to approved budgets (except if any amendment results in increasing the financial commitments of the shareholders towards the Company, in which case the written consent of each shareholder shall be required);

(iii) Negotiation, execution, amendment or termination of agreements between the Company and any of the shareholders or IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft as prenamed, or their Affiliates with the same meaning as referred to under article 8.2.;

(iv) Approval of financial commitments for amounts higher than two hundred thousand Euro (200,000.-), except for transactions within the ordinary course of business and any transactions made with the purposes of hedging the market risk;

(v) Election of the chief executive officers and the granting, revocation or amendment of the chief executive officers' powers and authorities;

(vi) Remuneration of the chief executive officers;

(vii) Co-optation of new directors to replace directors having ceased to hold office, in accordance with the provisions of article 11.5. above;

(viii) Risk and investment policies and guidelines;

(ix) Hiring (including by way of promotion of employees) and dismissal of executive personnel and any employees whose overall remuneration is higher than one hundred thousand Euro (EUR 100,000.-) per year, and approval of the term and conditions of their employment contracts or severance packages (if any);

(x) Appointment of the chairman;

(xi) Appointment of the external auditors;

(xii) Appointment of any person(s) to whom authority is given in order to validly bind the Company by their sole or joint signature in compliance with the provisions of article 15.1 below.

Art. 15. Corporate Signature.

15.1. Towards third parties, the Company is validly bound by the joint signature of four directors of the Company, or by the sole or joint signature of any other person(s) to whom authority has been delegated by the board of directors deliberating in the manner provided for under article 13.2. of these Articles of Incorporation, without prejudice however of special decisions that have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 16. of the present Articles of Incorporation.

Art. 16. Delegation of Powers.

16.1. The board of directors shall delegate its day-to-day management as well as the representation of the Company vis-à-vis third parties in relation to such day-to-day management to two chief executive officers.

16.2. The chief executive officers will be appointed by the board of directors among its members provided however that each shareholder has the right to have one of the directors proposed by it for the election to the board of directors being appointed as chief executive officer.

16.3. The chief executive officers shall periodically, and at least quarterly, make a full and detailed report to the board of directors about the activities carried out in accordance with the powers granted to each of them. In addition, each director shall have at any time the right to ask and obtain explanations and information, including all relevant documentation, as to any activity that each chief executive officer conducts on behalf of the Company.

16.4. For the avoidance of doubt, each chief executive officer will have the power to engage and to represent the Company by its sole signature with regard to the day-to-day management activities of the Company.

16.5. The board of directors may also confer special powers to one or more ad hoc agents of its choice. The board of directors will determine such agents' responsibilities and remuneration, the duration of the period of representation and any other relevant conditions of their agency.

Chapter IV. - General meeting of shareholders

Art. 17. Powers of the general meeting of shareholders.

17.1. The general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company.

17.2. The general meeting of shareholders shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

Art. 18. Annual general meeting of shareholders.

18.1. The annual general meeting shall be held at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on the first Wednesday of March at 10.00. If such day is a legal or a bank holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day in Luxembourg.

18.2. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the board of directors, exceptional circumstances beyond the scope of the Company's or of its shareholders' control will so require.

Art. 19. Other general meetings of shareholders.

19.1. The board of directors may convene other general meetings of shareholders and shareholders representing one fifth of the share capital may also request the board of directors to call a general meeting of shareholders.

19.2. Such other general meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of the meeting.

Art. 20. Procedure.

20.1. The general meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice setting forth the agenda and sent to the shareholders by registered letter at least fifteen calendar days prior to the meeting. If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of the meeting.

20.2. The board of directors may determine all other conditions which must be fulfilled by the shareholders in order to attend a general meeting of shareholders.

20.3. A shareholder may act at any general meeting of shareholders by giving a written proxy to another person who does not need to be a shareholder.

20.4 The chairman of the board of directors shall preside at all general meetings of shareholders, but, in his absence, the general meeting of shareholders may appoint a director or any other person as chairman pro tempore, by vote of a majority of shares present or represented at any such meeting. The chairman of such meeting of shareholders shall designate a secretary who shall keep minutes of the meeting, shall choose a secretary, who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the general meeting of shareholders as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the chairman.

Art. 21. Vote.

21.1. Unless otherwise provided by the Law or by these Articles of Incorporation, resolutions of the general meeting of shareholders are validly adopted:

- (i) on first call, with the attendance and the favourable vote of the majority of the share capital,
- (ii) on second call, with the attendance of 40% of the share capital and the favourable vote of the majority of the share capital attending.

21.2. Any resolutions to be taken by the general meeting of shareholders on the following matters shall require the favourable vote of two thirds of the Company's share capital:

- (i) Capital structure and level of capitalization of the Company;
- (ii) Amendments of the Articles of Incorporation;
- (iii) Election of the board of directors of the Company or of individual members thereof, provided that revocation of the same shall require only a simple majority of the Company's share capital;
- (iv) Any matter which the board of directors may submit to the shareholders' meeting;
- (v) Approval of the Company's financial statements;
- (vi) Remuneration of the directors (not including additional remuneration of the chief executive officers).

Chapter V. - Supervision

Art. 22. Auditor.

22.1. The operations of the Company shall be supervised by one or several external independent auditors.

22.2. The auditor(s) shall be appointed by the board of directors in compliance with the provisions of article 13.2. of these Articles of Incorporation.

Chapter VI. - Accounting year, Allocation of profit

Art. 23. Accounting year.

23.1. The accounting year of the Company shall commence on the 1st January and shall terminate on the 31st December of each year.

23.2. At the end of each financial year, the Company's accounts are established and the board of directors prepares the annual accounts, consisting at least of the balance sheet, the profit and loss account and an inventory containing an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect such annual accounts at the Company's registered office.

Art. 24. Distribution of profits.

24.1. From the annual net profits of the Company, five percent shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the legal reserve shall have reached one tenth of the share capital.

24.2. Subject to the provisions of article 24.1., the annual net profits shall be at the free disposal of the general meeting of shareholders.

24.3. Interim dividends may be paid out in accordance with the provisions of the Law.

24.4. Dividends, which are declared in accordance with the foregoing provisions, may be set off on their payment date against any amount due and payable as of the same date by a shareholder to the Company.

Chapter VII. - Dissolution, Liquidation

Art. 25. Dissolution of the Company.

25.1. In case of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who need not to be shareholders and who shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their powers and compensation.

25.2. The net liquidation proceeds shall be distributed by the liquidator(s) to the shareholders in proportion to their shareholding in the Company.

Chapter VIII. - General provisions

Art. 26. Transitory provisions.

26.1. The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on December 31, 2003.

26.2. The first annual general meeting of the shareholders shall be held in the year 2004 at the latest.

Art. 27. Amendments to the Articles of Incorporation.

27.1. The present Articles of Incorporation may be amended from time to time by a general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for by article 21.2. of these Articles of Incorporation.

Art. 28. Applicable law.

28.1. All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with Luxembourg laws.

Art. 29. Arbitration.

29.1. Any dispute including any question as to the existence or the validity of the Company or as to a provision of these Articles of Incorporation between the Company and its shareholders or among the shareholders but arising out or in connection with these Articles of Incorporation (a «dispute») shall be resolved by arbitration under the Rules of Conciliation and Arbitration of the International Chamber of Commerce.

Art. 30. Language.

30.1. The present Articles of Incorporation are worded in English followed by a German translation. In case of divergence between the English and the German text, the English version will be prevailing.

Subscription and payment

The Articles having thus been established, the above-named parties have subscribed the one million (1,000,000.00) shares as follows:

1. IKB INTERNATIONAL S.A.	500,000 shares
2. UniCredit BANCA MOBILIARE S.p.A.	500,000 shares
Total:	1,000,000 shares

All these shares have been fully paid up, so that the sum of ten million Euro (EUR 10,000,000.00) is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary.

Statement

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in article 26 of the Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment.

Estimate of costs

The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation at about one hundred and five thousand Euro (EUR 105,000).

First extraordinary general meeting of shareholders

The above-named parties, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convened, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting of shareholders and have unanimously passed the following resolutions:

1. The Company's registered office is fixed at 2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg.

2. The following have been elected as directors for a duration of two (2) years, their mandate expiring on occasion of the approval by the annual general meeting of the shareholders of the financial statements for the year 2005 to be held in 2006:

* Mr Claus Momburg, born on 28th February 1959 in Detmold, Germany, residing at IKB Deutsche Industriebank AG, Wilhem-Bötzkes-Strasse 1, D-40474 Düsseldorf;

* Mr Stefan Ortseifen, born on 26th December 1950 in Garmisch-Partenkirchen, Germany, residing at IKB Deutsche Industriebank AG, Wilhem-Bötzkes-Strasse 1, D-40474 Düsseldorf;

* Mr Robert Spliid, born on 25th June 1956 in Rødovre, Denmark, residing at IKB CorporateLab S.A., 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg;

* Mrs Paola Pierri, born on 25th March 1960 in Torino, Italy, residing at UniCredit Banca Mobiliare S.p.A, Via Tommaso Grossi 10, I-20121 Milano;

* Mr Luca Fornoni, born on 11th August 1964 in Bollate, Italy, residing at UniCredit Banca Mobiliare S.p.A, Via Tommaso Grossi 10, I-20121 Milano;

* Mr Alessandro Colombo Carnevale Mijno, born on 24th July 1967 in Novara, Italy, residing at IKB CorporateLab S.A., 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

3. The extraordinary general meeting of the shareholders authorizes the board of directors to delegate the daily management of the business of the Company to two of its directors.

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

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

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

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorstehenden englischen textes:

Im Jahre zweitausendunddrei, den siebenundzwanzigsten August.

Vor dem unterzeichneten Notar M^e Joseph Elvinger, mit dem Amtswohnsitz in Luxemburg, sind erschienen:

1. IKB INTERNATIONAL S.A., eine Gesellschaft eingetragen nach und bestehend unter luxemburgischen Recht, Handelsregister Luxemburg Nr. B. 17018 und eingetragenem Sitz in 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg;

2. UniCredit BANCA MOBILIARE S.p.A., eine Gesellschaft eingetragen nach und bestehend unter italienischen Recht, registriert bei der Handelskammer Mailand unter der Nummer 1592305 und dem Handelsregister Mailand unter der Nummer 182724 mit eingetragenem Sitz in Via Tommaso Grossi 10, I-20122 Mailand;

Beide sind vertreten durch M^e Katia Panichi, Rechtsanwalt, wohnhaft in Luxemburg, aufgrund von zwei privatschriftlichen Vollmachten, welche am 25. und 26. August 2003 in Mailand und Luxemburg ausgestellt wurden. Die bezeichneten Vollmachten, welche ne varietur durch den Vertreter der erschienenen Parteien sowie den unterzeichneten Notar paraphiert wurden, werden der vorliegenden Urkunde als Anlage beigefügt bleiben, um gleichzeitig mit ihr der zuständigen Steuerbehörde (registration authorities) vorgelegt zu werden.

Die erschienenen Parteien, welchen in ihren vorstehend aufgeführten Eigenschaften handeln, haben den Notar gebeten, die folgende Satzung einer Aktiengesellschaft (société anonyme) festzustellen, welche die Gründeraktionäre untereinander zu gründen beabsichtigen.

Kapitel I. - Name, Sitz, Gesellschaftszweck, Dauer

Art. 1. Name.

1.1. Die Gründer errichten hiermit eine Aktiengesellschaft (société anonyme) (die «Gesellschaft»), welche der vorliegenden Satzung (die «Satzung») und dem anwendbaren Recht des Grossherzogtums Luxemburg und insbesondere den anwendbaren Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils geänderten Fassung (das «Gesetz») untersteht.

1.3. Die Gesellschaft führt die Firma IKB CorporateLab S.A.

Art. 2. Sitz.

2.1. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg-Stadt, Grossherzogtum Luxemburg. Er kann durch Beschluss einer außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre, welche diesen nach Massgabe der Bestimmungen über die Satzungsänderung erwägen, an jeden anderen Ort innerhalb des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden. Die Adresse des eingetragenen Sitzes kann innerhalb der Stadt Luxemburg durch Beschluss des Verwaltungsrates verlegt werden.

2.2. Falls der Verwaltungsrat bestimmt, dass außerordentliche politische, wirtschaftliche, soziale oder militärische Ereignisse sich ereignet haben oder bevorstehen, welche den gewöhnlichen Geschäftsverlauf der Gesellschaft an ihrem eingetragenen Sitz oder die Kommunikation zwischen dem eingetragenen Sitz und im Ausland befindliche Personen unmöglich machen sollten, kann der eingetragene Sitz vorläufig bis zur vollständigen Beendigung dieser außergewöhnlichen Umstände ins Ausland verlegt werden. Solche vorläufige Maßnahmen lassen jedoch die Nationalität der Gesellschaft unberührt, welche unbeachtet der vorläufigen Verlegung weiterhin eine Luxemburger Gesellschaft verbleibt. Solche vorläufigen Maßnahmen werden durch das Gesellschaftsorgan der Gesellschaft, das zu diesem Zweck unter solchen Umständen am besten in der Lage ist, getroffen und allen interessierten Personen mitgeteilt.

2.3. Niederlassungen, Tochtergesellschaften und andere Geschäftsstellen können im Grossherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch Beschluss des Verwaltungsrates errichtet werden.

Art. 3. Dauer.

3.1. Die Gesellschaft wird auf unbegrenzte Dauer gegründet.

3.2. Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss einer außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre aufgelöst werden.

Art. 4. Gesellschaftszweck.

4.1. Der Zweck der Gesellschaft besteht in der Ausübung der Tätigkeit als professionnel intervenant pour son propre compte (gewerbsmäßiger Händler für eigene Rechnung) gemäß Artikel 24 C) des Gesetzes vom 5. April 1993 über den Finanzsektor in seiner jeweils geänderten Fassung und, wann immer zutreffend, aller anderen Gesetze des Großherzogtums Luxemburg, die jenes Gesetz zu einem zukünftigen Zeitpunkt ersetzen.

4.2. Die Gesellschaft darf sich weiterhin in jeglicher Form an Luxemburger oder ausländischen Gesellschaften beteiligen und die Verwaltung, Beherrschung, Entwicklung und Geschäftsführung ihrer Beteiligung vornehmen.

4.3. Die Gesellschaft darf Verwaltungs-, Finanz- und beratende Dienstleistungen erbringen.

4.4. Die Gesellschaft darf Darlehen in jeder Form aufnehmen und wandelbare Anleihen begeben.

4.5. Im Allgemeinen ist die Gesellschaft berechtigt, Finanz-, Handels- oder gewerbliche Tätigkeiten sowie all jene Tätigkeiten, die sie zum Zwecke der Erreichung und Entwicklung ihres Gesellschaftszweckes als nützlich erachtet, vorzunehmen.

Kapitel II.- Grundkapital, Aktien

Art. 5. Grundkapital.

5.1. Die Gesellschaft verfügt über ein Grundkapital von zehn Millionen Euro (EUR 10,000,000.00), unterteilt in eine Million (1,000,000.00) Aktien mit einem Nennwert von jeweils zehn Euro (EUR 10.00), deren Einlage vollständig geleistet ist.

5.2. Das Grundkapital der Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre nach Massgabe des Artikels 21.2 dieser Satzung erhöht oder gesenkt werden.

5.3. Die Gesellschaft darf, nach Massgabe und in Grenzen des Gesetzes, ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

Art. 6. Form der Aktien.

6.1. Alle Aktien der Gesellschaft lauten ausschließlich auf den Namen.

6.2. Die ausgegebenen Aktien werden in das Aktienbuch eingetragen, das durch die Gesellschaft oder durch eine oder mehrere Personen, welche durch die Gesellschaft zu diesem Zweck bestimmt wurden, aufbewahrt wird. Dieses Aktienbuch hat den Namen jedes Aktionärs, seine Anschrift und die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien zu enthalten.

6.3. Das Eigentum an Namensaktien wird durch Eintragung in das bezeichnete Aktienbuch begründet. Eine Aktienurkunde wird auf Antrag dem Aktionär ausgestellt. Diese Urkunde wird von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet. Die Unterschrift erfolgt entweder handschriftlich, drucktechnisch oder durch Faksimile.

Art. 7. Rechte an Aktien.

7.1. Die Gesellschaft erkennt ausschließlich einen Eigentümer pro Aktie an. Falls eine oder mehrere Aktien sich in Miteigentum befinden oder falls das Eigentumsrecht an einer solchen Aktie/Aktien aufgeteilt oder streitig ist, haben alle Personen, die ein Recht an dieser (diesen) Aktie(n) beanspruchen, einen einzigen Bevollmächtigten zum Zwecke der Vertretung diese Aktie(n) gegenüber der Gesellschaft zu ernennen. Das Unterlassen der Ernennung eines solchen Bevollmächtigten impliziert die Aussetzung aller mit dieser (diesen) Aktie(n) verbundenen Rechte.

7.2. Jede Aktie verleiht ein Stimmrecht.

Art. 8. Übertragung von Aktien.

8.1. Allgemeine Bedingungen. Unbeschadet der besonderen Bestimmungen, denen die Übertragungen von Aktien, die in den Artikeln 8., 9. und 10. enthalten sind, unterliegen, dürfen Aktien nicht übertragen, abgetreten oder eingebracht werden, noch darf über sie anderweitig durch einen Aktionär verfügt werden, es sei denn:

(v) der Übernehmer hat vor in Kraft treten der Übertragung schriftlich zugestimmt, durch jegliche zwischen den Aktionären unterzeichnete Vereinbarungen über ihre Beteiligung und/oder der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft gebunden zu sein; und

(vi) die Übertragung stellt eine Übertragung aller (nicht nur einiger) Aktien, die der Übertragende an der Gesellschaft hält, dar; und

(vii) alle anwendbaren aufsichtsrechtlichen Erfordernisse wurden erfüllt; und

(viii) die betreffenden Bedingungen des Artikels 8. wurden eingehalten.

8.2. Übertragung von Aktien an Verbundene Unternehmen. Jeder Aktionär (jeder ein «Veräußernder Aktionär») darf jederzeit frei an ein Verbundenes Unternehmen alle von ihm an der Gesellschaft gehaltenen Aktien (die «Betreffenden Aktien») ungeachtet der nachfolgenden Beschränkungen in den Artikeln 9. und 10. frei übertragen, vorausgesetzt, dass:

(v) vor einer solchen Übertragung der Veräußernde Aktionär dem anderen Aktionär (der «Andere Aktionär») schriftlich seine Absicht mitteilt, die Betreffenden Aktien an ein solches Verbundenes Unternehmen zu übertragen, und zwar unter Darlegung der Beziehung zwischen dem Veräußernden Aktionär und dem Verbundenen Unternehmen;

(vi) vor einer solchen Übertragung das Verbundene Unternehmen schriftlich darin einwilligt, durch jegliche zwischen den Aktionären unterzeichnete Vereinbarungen nach derselben Massgabe wie der Veräußernde Aktionär durch Unterzeichnung einer Abschrift dieser Vereinbarungen gebunden zu sein;

(vii) der Veräußernde Aktionär gesamtschuldnerisch mit dem Verbundenen Unternehmen für die Erfüllung durch letztere der darin enthaltenen Verpflichtungen haftet; und

(viii) der Veräußernde Aktionär dem Verbundenen Unternehmen untersagt, seine Rechtsstellung als Verbundenes Unternehmen aufzugeben, ohne nicht vorher das wirtschaftliche und rechtliche Eigentum an den Betreffenden Aktien von dem Verbundenen Unternehmen zurück auf den Veräußernden Aktionär oder ein anderes Verbundenes Unternehmen des Veräußernden Aktionärs rückübertragen zu haben.

In diesem Artikel 8.2., bedeutet «Verbundene Unternehmen» jedes unmittelbar oder mittelbar mit einem Aktionär oder mit IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft, eine Gesellschaft eingetragen nach und bestehend unter deutschem Recht mit eingetragenem Sitz in Wilhelm-Böttches-Strasse 1, D- 40474 Düsseldorf gemäß Paragraph 15 ff. des deutschen Aktiengesetzes verbundene Rechtssubjekt.

8.3. Übertragung von Aktien an einen Dritten. Keine Aktien dürfen durch einen Aktionär an einen Dritten, außer in Übereinstimmung mit Artikel 8.2., vor dem 31. Dezember 2005 übertragen werden. Nach diesem Zeitpunkt darf jeder Aktionär alle die von ihm an der Gesellschaft gehaltenen Aktien vorbehaltlich der Erfüllung der in den nachfolgenden Artikeln 9. und 10. aufgeführten Bedingungen übertragen. Der Verwaltungsrat wird diesbezüglich die Umschreibung einer Übertragung von Aktien zugunsten Dritter im Falle der Nichterfüllung der Bedingungen in den nachfolgenden Artikel 9. und 10. ablehnen.

Art. 9. Verkaufsrecht - Kaufoptionsrecht.

9.1. Unbeschadet Artikel 8.1. und Satz 1 des Artikels 8.3. wird jeder Aktionär (der «Veräußernde Aktionär»), der die Übertragung der von ihm an der Gesellschaft gehaltenen Aktien beabsichtigt (die «Angebotene Beteiligung»), schriftliche Mitteilung (die «Mitteilung») an den anderen Aktionär (der «Andere Aktionär») über seine Absicht machen, an Dritte die Angebotene Beteiligung zu übertragen, unter Aufführung des Namens des vorgeschlagenen Übernehmers (der «Mögliche Käufer») (einschließlich beispielsweise ob der Mögliche Käufer eine juristische Person oder ein anders Unternehmen ist, die Firma seiner letztendlichen Muttergesellschaft oder wirtschaftlichen Eigentümerin), die Angebotene Beteiligung, den etwaigen vereinbarten Kaufpreis, sowie jeder anderen Bestimmungen und Bedingungen der vorgeschlagenen Übertragung.

9.2 Falls der Preis vollständig in bar zu erbringen ist, steht dem Anderen Aktionär das Recht einer ersten Ablehnung (das «Vorkaufsrecht») zu, um dadurch die Angebotene Beteiligung zu den in der Mitteilung aufgeführten Bedingungen zu erwerben.

9.3 Falls der Preis vollständig oder teilweise in einer anderen Gegenleistung als Barzahlung besteht, einschließlich, aber nicht abschließend die Begründung eines Rechts eines Dritten, wie beispielsweise ein Niessbrauchrecht oder Pfandrecht, oder erfolgt als Folge einer Verschmelzung, Ausgliederung (spin-off), Vergleich, Unternehmensverkaufs, Sacheinlage, oder ohne Zahlung eines Preises, oder, falls der Kaufpreis vollständig oder teilweise in anderen Gütern oder Vermögenswerten als Barzahlung besteht, oder falls die Angebotene Beteiligung zusammen mit anderen Gütern oder Vermögenswerten als Barvermögen übertragen wird, dann wird der Veräußernde Aktionär dem Anderen Aktionär ein Optionsrecht einräumen, alle Rechte, alles Eigentum und alle Ansprüche an und auf alles (aber nicht weniger als alles)

an der Angebotene Beteiligung zu erwerben, und dies gegen Gegenleistung in bar (das «Kaufoptionsrecht»), wobei deren Betrag entspricht:

(i) dem Nettovermögenswert (d.h. einem Betrag entsprechend der Differenz zwischen den Vermögenswerten und den Verbindlichkeiten der Gesellschaft, welche am betreffenden Datum durch die auswärtigen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft gemäß den anwendbaren internationalen Rechnungslegungsstandards (IAS) berechnet wird und sich um die Kapitalzufuhr der Aktionäre nach dem Stichtag des Jahresabschlusses erhöht und um die durch die Gesellschaft nach dem Stichtag des Jahresabschlusses ausgeschütteten Dividenden mindert) per letzten Tag des Monats, welcher dem Datum, an dem der Veräußernde Aktionär die Mitteilung versendet, vorausgeht und durch den Prozentsatz der durch den Veräußernden Aktionär am ausgegebenen Grundkapital der Gesellschaft gehaltenen Aktien multipliziert wird, oder

(ii) nur bei einer in Aktien, Schuldverschreibungen oder anderen an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten Wertpapieren bestehenden Gegenleistung der dem Marktwert solcher Aktien, Schuldverschreibungen oder Wertpapieren entsprechende Betrag, welcher nach Übereinkunft der Aktionäre basierend auf dem durchschnittlichen täglichen Börsenschlusspreis während der 30 Tagen, an denen die betreffende Wertpapierbörse geöffnet ist, berechnet wird, und dem Tag, an dem der Veräußernde Aktionär die Mitteilung versendet, vorausgeht.

9.4 Der Andere Aktionär verfügt ab Zugang der Mitteilung über 30 Tage (die «Ausübungsfrist»), um den Veräußernden Aktionär schriftlich über seine Absicht zu informieren, (i) das Vorkaufsrecht bzw. (ii) das Kaufoptionsrecht auszuüben.

9.5 Nach Abschluss der Ausübungsfrist wird der Veräußernde Aktionär verpflichtet sein, die Angebotene Beteiligung dem Anderen Aktionär, der sein Vorkaufsrecht oder das Kaufoptionsrecht ausgeübt hat, zu veräußern. Im Falle der Nichtausübung seines Vorkaufsrechts oder seines Kaufoptionsrechts durch den Anderen Aktionär, ist der Veräußernde Aktionär berechtigt, frei die Angebotene Beteiligung an einen Möglichen Erwerber zu übertragen, und zwar vorbehaltlich der Bestimmungen und Bedingungen gemäß dem nachfolgenden Artikel 9.6. und soweit die Übertragung an einen Möglichen Erwerber innerhalb von 30 Tagen ab Ablauf der Ausübungsfrist abgeschlossen ist und nach den selben Bestimmungen und Bedingungen wie die in der Mitteilung aufgeführten erfolgt, da anderenfalls das unter Artikel 9. aufgeführte Verfahren zu wiederholen ist.

9.6. Die Übertragung der Angebotene Beteiligung, für die das Vorkaufsrecht oder das Kaufoptionsrecht nicht ausgeübt wurde, unterliegt der vorherigen schriftlichen Zustimmung des Möglichen Erwerbers, durch alle sich aus Vereinbarungen, welche von den Aktionären unterzeichnet wurden, ergebenden Verpflichtungen mit derselben Massgabe wie der Veräußernde Aktionär im Hinblick auf die angebotene Beteiligung gebunden zu sein, vorausgesetzt, der Andere Aktionär hat das Recht, dem Veräußernden Aktionär und dem Möglichen Erwerber schriftlich diese Vereinbarungen zu kündigen, woraufhin diese Vereinbarungen im Hinblick auf den Möglichen Erwerber als gekündigt gelten.

Art. 10. Mitverkaufsrecht.

10.1. Nach Zugang der Mitteilung des Veräußernden Aktionärs gemäß Artikel 9.1. hat der Andere Aktionär als Wahlmöglichkeit zum Vorkaufsrecht das Recht, während der Ausübungsfrist ein Mitverkaufsrecht (das «Mitverkaufsrecht») dadurch auszuüben, dass er dem Veräußernden Aktionär innerhalb der Ausübungsfrist schriftliche Mitteilung über seine Absicht, alle von ihm gehaltenen Aktien, (die «Mitverkauften Anteile») dem Möglichen Erwerber zu den selben Bedingungen und für dieselben Gegenleistungen wie der Veräußernde Aktionär die Angebotene Beteiligung überträgt, zu veräußern, welche keinesfalls niedriger sein dürfen als die in der Mitteilung aufgeführten. Dieses Mitverkaufsrecht findet nur unter der Bedingung Anwendung, dass es sich bei der in der Mitteilung aufgeführten Gegenleistung um eine Geldleistung oder um Aktien, Schuldverschreibungen oder andere an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte Wertpapiere handelt.

10.2. Sollte der Andere Aktionär das Mitverkaufsrecht ausüben, ist der Veräußernde Aktionär verpflichtet, als aufschiebende Bedingung für die Wirksamkeit seiner Veräußerung an den Möglichen Erwerber, dafür zu sorgen, dass der Mögliche Erwerber die Mitverkauften Anteile vom Anderen Aktionär erwirbt, und zwar zu den Bedingungen und für dieselben Gegenleistungen wie für die des Veräußernden Aktionärs, der die Angebotene Beteiligung überträgt, welche jedoch keinesfalls niedriger als die in der Mitteilung angegebenen sein dürfen.

10.3. Sollte der Mögliche Erwerber die Mitverkauften Anteile nicht innerhalb von 30 Tagen ab Ablauf der Ausübungsfrist erwerben, wird der Veräußernde Aktionär anstelle des Möglichen Erwerbers innerhalb von 45 Tagen ab Ablauf der Ausübungsfrist die Mitverkauften Anteile anstelle des Möglichen Erwerbers zu den selben Bestimmungen und für dieselben Gegenleistungen wie die in der Mitteilung angegebenen erwerben. Dies untersteht jedoch der Voraussetzung, dass bei vollständiger oder teilweiser Übertragung oder Vereinbarung zur Übertragung der gesamten Beteiligung an der Gesellschaft während 12 Monaten nach Übertragung der Mitverkauften Anteile an den Veräußernden Aktionär gemäß dieses Artikels 10.3. für eine Gegenleistung, welche höher als die in Bezug auf den Anderen Aktionär gemäß dem ersten Teil dieses Artikels 10.3. fällige oder gezahlte Gegenleistung ist, die zusätzliche Gegenleistung vom Veräußernden Aktionär an den Anderen Aktionär für die Mitverkauften Anteile fällig wird und der Differenz entspricht zwischen (i) der Gegenleistung, für die der Veräußernde Aktionär sich verpflichtete, seine Beteiligung dem Dritten zu veräußern und (ii) der Gegenleistung für die der Veräußernde Aktionär ursprünglich die Mitverkauften Anteile erworben hat. Der Veräußernde Aktionär ist verpflichtet, den betreffenden Betrag an den Anderen Aktionär innerhalb von 15 Tagen ab Abschluss eines Vertrages zur Veräußerung oder der Veräußerung eines Anteils seiner Beteiligung an der Gesellschaft an Dritte, zu zahlen.

Kapitel III. - Verwaltungsrat

Art. 11. Verwaltungsrat.

11.1. Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat geführt, der aus 6 Mitgliedern besteht, die nicht Aktionäre der Gesellschaft zu sein brauchen.

11.2. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Aktionäre haben jedoch jederzeit das Recht, eine ihrer jeweiligen Beteiligungen entsprechende Anzahl an Kandidaten zur Wahl vorzuschlagen.

11.3. Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für einen Zeitraum von 2 Jahren bestellt, die nach Feststellung des Jahresabschlusses durch die Hauptversammlung für das zweite Geschäftsjahr ihrer Bestellung endet. Sie können wiedergewählt werden.

11.4. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können jederzeit durch Beschluss der Jahreshauptversammlung mit einfacher Mehrheit abgewählt werden.

11.5. Sollte das Amt eines Mitgliedes des Verwaltungsrates infolge Todes, Rücktritts oder auf andere Weise unbesetzt sein, dürfen die verbleibenden Mitglieder des Verwaltungsrates das unbesetzte Amt bis zur nächsten darauffolgenden Hauptversammlung neu besetzen, jedoch jederzeit auf Grundlage einer Kandidatenliste, welche durch den Aktionär, der das ausgeschiedenen Verwaltungsratsmitglied vorgeschlagen hatte, vorgeschlagen wurde.

Art. 12. Verwaltungsratssitzungen.

12.1. Der Verwaltungsrat wird aus seiner Mitte einen Vorsitzenden wählen. Er kann ebenfalls einen Sekretär bestellen, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss, und mit dem Führen der Protokolle der Verwaltungsratssitzungen sowie der Durchführung administrativer und anderer Pflichten, wie von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat angewiesen, beauftragt ist.

12.2. Der Vorsitzende wird den Vorsitz bei allen Verwaltungsratssitzungen führen. Im Falle seiner Abwesenheit kann der Verwaltungsrat vorläufig ein anderes Verwaltungsratsmitglied durch einfache Mehrheit der bei dieser Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitgliedern des Verwaltungsrates ein anders Verwaltungsratsmitglied als Vorsitzenden wählen.

12.3. Der Verwaltungsrat tritt auf Einberufung seines Vorsitzenden immer dann zusammen, wenn das Interesse der Gesellschaft dies erfordert oder auf schriftliche Anfrage von zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates und auf jeden Fall mindestens vierteljährlich. Der Verwaltungsrat tritt an dem in der Einberufung bezeichneten Ort zusammen.

12.4. Die Sitzungen des Verwaltungsrates werden mit Ausnahme von dringenden Fällen, in denen in der Einberufung die Art dieser Umstände zu bezeichnen ist, allen Mitgliedern des Verwaltungsrates mindestens 8 Kalendertage vor dem Zeitpunkt dieser Sitzung schriftlich bekannt gemacht. Die Bekanntmachung der Sitzung beinhaltet die Tagesordnung. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann durch Zustimmung schriftlich oder durch Telegramm oder Telex oder Fax auf diese Einberufung verzichten. Es bedarf keiner besonderen Einberufung zu solchen Sitzungen, deren Ort und Zeitpunkt zuvor durch Beschluss des Verwaltungsrates im Rahmen eines genehmigten Zeitplanes festgelegt wurden.

Art. 13. Beratungen, Abstimmung.

13.1. Vorbehaltlich der unter dem nachfolgenden Artikel 13.2. aufgeführten Beschlüsse kann der Verwaltungsrat beraten und wirksam handeln, falls mindestens eine Anzahl anwesend oder vertreten ist, welche die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates bei einer Verwaltungsratssitzung vertritt. Beschlüsse bedürfen der einfachen Stimmenmehrheit der bei einer solchen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitgliedern des Verwaltungsrates. In jedem Fall gelten Enthaltungen als Gegenstimme.

13.2. Ein Beschluss über irgendeine der unter Artikel 14.2. aufgeführten Angelegenheiten, die in die alleinige Zuständigkeit des Verwaltungsrates fallen und nicht zu übertragen sind, bedürfen der Zustimmung von 4 Mitgliedern des Verwaltungsrates, wobei Enthaltungen als Gegenstimme gelten.

13.3. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates ist berechtigt, sich in den Verwaltungsratssitzungen durch ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates vertreten zu lassen, das er schriftlich, per Telegramm, Fax, Telex oder per E-Mail als Bevollmächtigter ernannt hat.

13.4. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates darf an einer Sitzung des Verwaltungsrates im Wege einer Telefonkonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, soweit die an der Sitzung teilnehmenden Personen sich akustisch wahrnehmen können. Die Teilnahme an einer Sitzung mit solchen Mitteln begründet die persönliche Anwesenheit an einer solchen Sitzung, soweit ein solches Mitglied des Verwaltungsrates ebenfalls eine Vollmacht zu einem der anderen Mitglieder des Verwaltungsrates versandt hat.

13.5. Ungeachtet des Vorstehenden haben in schriftlicher Weise genehmigte und durch alle Mitglieder des Verwaltungsrates unterzeichnete Beschlüsse die selbe Wirksamkeit wie bei einer Verwaltungsratssitzung gefasste Beschlüsse. In diesen Fällen werden Beschlüsse oder Entscheidungen ausdrücklich gefasst, entweder durch schriftliche Formulierung im Wege eines Rundschreibens, das auf dem Postweg, per E-Mail oder Fax übermittelt wird. Ein solcher Beschluss ist mit dem Datum der letzten Unterzeichnung datiert.

Art. 14. Befugnisse des Verwaltungsrates.

14.1. Der Verwaltungsrat verfügt über die weitesten Befugnisse, um alle Handlungen der Verwaltung und Verfügungen im Interesse der Gesellschaft zu tätigen. Ihm obliegen alle Befugnisse, die nicht ausdrücklich von Gesetzes wegen oder durch die vorliegende Satzung der Hauptversammlung vorbehalten sind.

14.2. Des Weiteren fallen die folgenden Angelegenheiten in die alleinige Zuständigkeit des Verwaltungsrates (der gemäß den Beschlussfähigkeit- und Mehrheitserfordernissen von Artikel 13.2. berät) ohne Möglichkeit einer Übertragung dieser Aufgaben:

(i) Geschäftsplan, d.h. die voraussichtliche Geschäftsentwicklung der Gesellschaft für drei aufeinanderfolgende Geschäftsjahre, einschließlich Geschäftspolitik und Richtlinien zu deren Umsetzung, sowie Änderungen der genehmigten Geschäftspläne (vorbehaltlich einer Änderung, die sich aus einer Zunahme der finanziellen Verpflichtungen der Aktionäre gegenüber der Gesellschaft ergibt. Dies erfordert die schriftliche Zustimmung eines jeden Aktionärs);

(ii) Haushaltsplan, d.h. detaillierte Vorhersage der Entwicklung der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr, einschließlich Änderungen genehmigter Haushaltspläne (vorbehaltlich einer Änderung, die sich aus einer Zunahme der finanziellen Verpflichtungen der Aktionäre gegenüber der Gesellschaft ergibt. Dies erfordert die schriftliche Zustimmung eines jeden Aktionärs);

(iii) Verhandlung, Unterzeichnung, Änderung oder Beendigung von Verträgen zwischen der Gesellschaft und einem Aktionär oder IKB Deutsche Industriebank Aktiengesellschaft wie vorbezeichnet, oder ihren Verbundenen Unternehmen im Sinne von Artikel 8.2.;

(iv) Genehmigung von finanziellen Verpflichtungen für einen höheren Betrag als zweihunderttausend Euro (200.000,00) mit Ausnahme von Geschäften innerhalb des ordentlichen Geschäftsverlaufs und allen Geschäften, welche zum Zwecke der Absicherung gegen Marktrisiken eingegangen wurden;

(v) Wahl der Geschäftsleiter (chief executive officers) und die Einräumung, Abberufung oder Änderung der Befugnisse und Ermächtigungen der Geschäftsleiter;

(vi) Vergütung der Geschäftsleiter;

(vii) Hinzuwahl von neuen Mitgliedern des Verwaltungsrates zur Ersetzung von aus ihrem Amt ausgeschiedenen Mitgliedern des Verwaltungsrates gemäß den Bestimmungen des vorstehenden Artikels 11.5.;

(viii) Risiko- und Anlagepolitik sowie Richtlinien;

(ix) Anstellung (einschließlich im Wege der Beförderung von Angestellten) und Entlassung von leitenden Angestellten und Angestellten, deren Jahresgehalt insgesamt höher ist hunderttausend Euro (100.000,00) sowie Genehmigung der Dauer und Bedingungen ihrer Arbeitsverträge oder etwaigen Abfindungen;

(x) Bestellung des Vorsitzenden;

(xi) Bestellung des externen Wirtschaftsprüfers;

(xii) Bestellung von Personen, denen die Bevollmächtigung erteilt wurde, die Gesellschaft durch ihre alleinige oder gemeinschaftliche Unterschrift gemäß den Bestimmungen des nachfolgenden Artikels 15.1. wirksam zu verpflichten.

Art. 15. Zeichnungsberechtigung.

15.1. Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten wirksam durch die gemeinschaftliche Unterschrift von vier Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder durch die alleinige oder gemeinschaftliche Unterschrift einer anderen Person (Personen), der (denen) durch den Verwaltungsrat im Wege eines Beschlusses gemäß Artikel 13.2. dieser Satzung die Bevollmächtigung übertragen wurde, verpflichtet. Hiervon unberührt bleiben jedoch besondere Beschlüsse, welche im Hinblick auf die Zeichnungsberechtigung im Falle der Übertragung von Befugnissen oder Bevollmächtigungen durch den Verwaltungsrat gemäß Artikel 16. dieser Satzung gefasst wurden.

Art. 16. Übertragung von Befugnissen.

16.1. Der Verwaltungsrat überträgt die tägliche Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft gegenüber Dritten im Hinblick auf die tägliche Geschäftsführung an zwei Geschäftsleiter («chief executive officers»).

16.2. Der Verwaltungsrat wählt aus seinen Mitgliedern die Geschäftsleiter. Dies untersteht jedoch der Voraussetzung, dass jeder Aktionär über das Recht verfügt, dass die durch den zur Wahl des Verwaltungsrates vorgeschlagenen Mitglieder des Verwaltungsrates als Geschäftsleiter ernannt werden.

16.3. Die Geschäftsleiter sind regelmäßig und mindestens vierteljährlich rechenschaftspflichtig in Form eines vollständigen und detaillierten Berichts an den Verwaltungsrat im Hinblick auf ihre Tätigkeiten, welche sie gemäß den ihnen durch den Verwaltungsrat eingeräumten Befugnissen ausgeführt haben. Des Weiteren verfügt jedes Mitglied des Verwaltungsrates jederzeit über ein Informations- und Auskunftsrecht, welches die gesamten einschlägigen Dokumente umfaßt und sich auf jegliche von einem Geschäftsleiter im Namen der Gesellschaft wahrgenommenen Tätigkeit bezieht.

16.4. Zur Vermeidung von Zweifeln ist jeder Geschäftsleiter befugt, die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift im Hinblick auf die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft dieselbe wirksam zu vertreten und zu verpflichten.

16.5. Der Verwaltungsrat darf Bevollmächtigten seiner Wahl, welche kurzfristig für einen bestimmten Zweck bevollmächtigt wurden, Einzelbevollmächtigungen erteilen. Der Verwaltungsrat wird die Verantwortung und das Entgelt, die Dauer des Zeitraums der Vertretung und andere maßgebliche Bedingungen der Vertretung durch diese Bevollmächtigten festlegen.

Kapitel IV. - Hauptversammlung

Art. 17. Befugnisse der Hauptversammlung.

17.1. Die Hauptversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre der Gesellschaft.

17.2. Die Hauptversammlung verfügt über die weitesten Befugnisse, um alle Handlungen betreffend die Tätigkeiten der Gesellschaft anzuordnen, durchzuführen oder zu genehmigen.

Art. 18. Jahreshauptversammlung.

18.1. Die Jahreshauptversammlung findet am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an jenem in der Einladung bezeichneten Ort am 1. Mittwoch des Monats März um 10.00, statt. Sollte es sich bei diesem Tag um einen gesetzlichen oder Banküblichen Feiertag in Luxemburg handeln, findet die Jahreshauptversammlung an dem darauffolgenden Bankarbeitstag in Luxemburg statt.

18.2. Die Jahreshauptversammlung kann ebenfalls im Ausland abgehalten werden, falls dies nach absoluter und endgültiger Beurteilung des Verwaltungsrates aufgrund außergewöhnlicher Umstände außerhalb der Kontrollmöglichkeit der Gesellschaft oder ihrer Aktionäre erforderlich sein sollte.

Art. 19. Andere Hauptversammlungen.

19.1. Der Verwaltungsrat kann weitere Hauptversammlungen einberufen. Aktionäre, die ein Fünftel der Beteiligung am Grundkapital halten, sind ebenfalls berechtigt, vom Verwaltungsrat die Beeinrufung einer Hauptversammlung zu verlangen.

19.2. Solche Hauptversammlungen können an den Orten und zu den Zeitpunkten abgehalten werden, wie in den betreffenden Einberufungen bezeichnet.

Art. 20. Verfahren.

20.1. Die Hauptversammlungen werden durch eine die Tagesordnung beinhaltende Mitteilung einberufen, welche den Aktionären mindestens 15 Kalendertage vor Abhalten der Hauptversammlung per Einschreiben zu übermitteln ist. Sollten alle Aktionäre bei der Hauptversammlung anwesend oder vertreten sein und erklären, ordnungsgemäß geladen und über die Tagesordnung informiert worden zu sein, kann die Hauptversammlung ohne vorherige Mitteilung abgehalten werden.

20.2. Die zur Anwesenheit an einer Hauptversammlung durch die Aktionäre alle weiteren zu erfüllenden Bedingungen können durch den Verwaltungsrat festgelegt werden.

20.3. Ein Aktionär kann sich bei einer Hauptversammlung durch Erteilung einer schriftlichen Vollmacht an einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen.

20.4. Den Vorsitz an allen Hauptversammlungen führt der Vorsitzende des Verwaltungsrates. In seiner Abwesenheit kann die Hauptversammlung ein Mitglied des Verwaltungsrates oder einen Dritten als vorläufigen Vorsitzenden im Wege einer einfachen Mehrheit der bei dieser Hauptversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien bestimmen. Der Vorsitzende einer solchen Hauptversammlung bestimmt einen Sekretär im Hinblick auf die Erstellung einer Niederschrift der Hauptversammlung, sowie der Durchführung verwaltungstechnischer Aufgaben, sowie solche Aufgaben wie von Zeit zu Zeit durch den Vorsitzenden angewiesen.

Art. 21. Abstimmung.

21.1. Vorbehaltlich einer abweichenden Bestimmung von Gesetzes wegen oder in dieser Satzung werden Beschlüsse in der Hauptversammlung wirksam wie folgt gefasst:

- a. auf erste Aufforderung, mit einer Anwesenheit und Stimmannahmen mit der Mehrheit des Grundkapitals;
- b. Bei zweiter Aufforderung, mit einer Anwesenheit von 40% des Grundkapitals und Mehrheit des Grundkapitals an Stimmannahmen.

21.2. Beschlüsse der Hauptversammlung über die nachfolgend aufgeführten Angelegenheiten bedürfen einer zustimmenden zwei Drittel Mehrheit des Grundkapitals der Gesellschaft:

- (i) Kapitalstruktur und Grad der Kapitalisierung der Gesellschaft;
- (ii) Änderungen der Satzung;
- (iii) Ernennung des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder einzelner Mitglieder des Verwaltungsrates unter der Voraussetzung, dass deren Abberufung ausschließlich einer einfachen Mehrheit des Grundkapitals der Gesellschaft erfordert;
- (iv) Jede durch den Verwaltungsrat der Hauptversammlung vorzulegende Angelegenheit;
- (v) Feststellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft;
- (vi) Entgelt der Mitglieder des Verwaltungsrates (ausschließlich einer zusätzlichen Vergütung der Geschäftsleiter).

Kapitel V. - Aufsicht**Art. 22. Wirtschaftsprüfer.**

22.1. Die Tätigkeiten der Gesellschaft werden von einem oder mehreren (externen) unabhängigen Wirtschaftsprüfern überwacht.

22.2. Der (die) Wirtschaftsprüfer wird (werden) durch den Verwaltungsrat gemäß den Bestimmungen des Artikels 13.2. der Satzung bestellt.

Kapitel VI. - Geschäftsjahr, Gewinnverwendung**Art. 23. Geschäftsjahr.**

23.1. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet jedes Jahr per 31. Dezember.

23.2. Am Ende eines Geschäftsjahres wird der Jahresabschluss der Gesellschaft erstellt. Der Verwaltungsrat bereitet den Jahresabschluss, bestehend aus mindesten der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und dem Anhang, welcher den Wert der Vermögenswerte und Verpflichtungen der Gesellschaft anzeigt, vor. Die Jahresabschlüsse können von jedem Aktionär am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.

Art. 24. Gewinnverwendung.

24.1. Aus dem jährlichen Bilanzgewinn der Gesellschaft werden 5% in die gesetzliche Rücklage eingestellt. Diese Zuweisung ist nicht mehr zwingend soweit die gesetzliche Reserve ein Zehntel des Grundkapitals erreicht hat.

24.2. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Artikels 24.1. steht der jährliche Bilanzgewinn der Hauptversammlung frei zur Verfügung.

24.3. Abschlagsdividenden können gemäß den gesetzlichen Bestimmungen geleistet werden.

24.4. Dividenden, deren Ausschüttung gemäß den vorstehenden Bestimmungen beschlossen wurde, können am Zahlungstag gegen am selben Datum fällige und erfüllbare Beträge eines Aktionärs der Gesellschaft aufrechnen.

Kapitel VII. - Auflösung, Abwicklung**Art. 25. Auflösung der Gesellschaft.**

25.1. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Abwicklung durch einen oder mehrere Abwickler (Liquidatoren) vorgenommen, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen und durch die Hauptversammlung bestellt werden, welche ebenfalls ihre Befugnisse und Vergütung beschließt.

25.2. Der Nettoliquidationserlös ist durch den (die) Abwickler auf die Aktionäre im Verhältnis ihrer Beteiligung an der Gesellschaft zu verteilen.

Kapitel VIII. - Allgemeine Bestimmungen**Art. 26. Übergangsbestimmungen.**

26.1. Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tage der Gründung der Gesellschaft und endet per 31. Dezember 2003.

26.2. Die erste Jahreshauptversammlung wird spätestens im Jahre 2004 abgehalten.

Art. 27. Satzungsänderungen.

27.1. Diese Satzung kann von Zeit zu Zeit durch eine Hauptversammlung, für die im Hinblick auf die Beschlussfähigkeit und die Mehrheitserfordernisse die Bestimmungen des Artikels 21.2. dieser Satzung Anwendung finden, abgeändert werden.

Art. 28. Anwendbares Recht.

28.1. Für alle nicht ausdrücklich durch die vorliegende Satzung geregelten Fragen findet das Luxemburger Recht Anwendung.

Art. 29. Schiedsgerichtbarkeit.

29.1. Jeglicher Rechtsstreit, einschließlich Fragen betreffend die Existenz und Gültigkeit der Gesellschaft oder einer Bestimmung dieser Satzung zwischen der Gesellschaft und ihren Aktionären oder unter den Aktionären, welche jedoch aus oder in Verbindung mit dieser Satzung entsteht (ein «Rechtsstreit»), ist im Wege eines Schiedsgerichtsverfahrens nach den Bestimmungen der ICC Schiedsgerichtsordnung der internationalen Handelskammer zu lösen.

Art. 30. Vertragssprache.

30.1. Diese Satzung wurde in Englisch, gefolgt von einer Deutschen Übersetzung, erstellt. Im Falle von Abweichungen zwischen dem Englischen und dem Deutschen Text ist die Englische Fassung bindend.

Übernahme und Einzahlung

Da solchermäßen die Satzung festgestellt ist, haben die vorbezeichneten Vertragsparteien eine Million (1.000.000,00) Aktien wie folgt übernommen:

1. IKB INTERNATIONAL S.A.	500.000 Aktien
2. UniCredit BANCA MOBILIARE S.p.A.	500.000 Aktien
Total:	1.000.000 Aktien

Auf die Gesamtheit dieser Aktien wurde vollständig eingezahlt, so dass der Gesamtbetrag von zehn Millionen Euro (EUR 10.000.000,00) von nun an nach Nachweis gegenüber dem Notar der Gesellschaft zur Verfügung steht.

Feststellung

Der beurkundende Notar erklärt, dass die Bedingungen gemäß Artikel 26 des Gesetzes erfüllt sind und beurkundet ausdrücklich diese Erfüllung.

Abschätzung der Kosten

Die Parteien haben die Kosten, Auslagen, Gebühren und Belastungen ungeachtet ihrer Form, welche von der Gesellschaft zu tragen sind, oder ihr in Verbindung mit der Gründung belastet werden auf Einhundertfünftausend Euro (EUR 105.000,00) geschätzt.

Erste ausserordentliche Hauptversammlung

Die vorbezeichneten Parteien, welche die Gesamtheit des übernommenen Grundkapitals vertreten und sich als ordnungsgemäß einberufen betrachten, haben unmittelbar eine außerordentliche Hauptversammlung abgehalten und einstimmig die folgenden Beschlüsse gefasst:

1. Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg.

2. Die nachfolgenden Personen wurden zu Mitgliedern des Verwaltungsrates für eine Dauer von zwei (2) Jahren bestellt, deren jeweiliges Mandat anlässlich der Feststellung des Jahresabschlusses des Geschäftsjahres 2005 durch die Jahreshauptversammlung im Jahre 2006 enden wird:

* Herr Claus Momburg, geboren am 28. Februar 1959 in Detmold (Deutschland), IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG, Wilhelm-Bötzkes-Strasse 1, D-40474 Düsseldorf;

* Herr Stefan Ortseifen, geboren am 26. Dezember 1950 in Garmisch-Partenkirchen (Deutschland), IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG, Wilhelm-Bötzkes-Strasse 1, D-40474 Düsseldorf;

* Herr Robert Spliid, geboren am 25. Juni 1956 in Rødovre (Dänemark), IKB CorporateLab S.A., rue Jean Monnet 2, L-2180 Luxemburg;

* Frau Paola Pierri, geboren am 25. März 1960 in Turin (Italien), UniCredit Banca Mobiliaria S.p.A., Via Tommaso Grossi 10, I-20121 Mailand;

* Herr Luca Fornoni, geboren am 11. August 1964 in Bollate (Italien), UniCredit BANCA MOBILIARIA S.p.A., Via Tommaso Grossi 10, I-20121 Mailand;

* Herr Alessandro Colombo Carnevale Mijno, geboren am 24. Juli 1967 in Novara (Italien), IKB CorporateLab S.A., rue Jean Monnet 2, L-2180 Luxemburg.

3. Die außerordentliche Hauptversammlung ermächtigt den Verwaltungsrat, die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft auf zwei ihrer Mitglieder des Verwaltungsrates zu übertragen.

Der unterzeichnende Notar, der die englische Sprache versteht und spricht, stellt hiermit auf Wunsch der vorbezeichneten Vertragsparteien fest, dass die vorliegende Urkunde in englisch erstellt wurde, gefolgt von einer deutschen Fassung. Auf Wunsch der selben erscheinenden Vertragsparteien und im Falle von Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Fassung, ist der englische Wortlaut bindend.

Worauffin die vorliegende Urkunde in Luxemburg erstellt wurde am Tag wie zu Beginn des Dokumentes aufgeführt.

Nachdem die Urkunde den erschienenen Personen, die dem Notar alle mit ihren Nachnamen, Vornamen, Personenstand und Wohnsitzen bekannt sind, verlesen wurde, haben die erschienenen Personen gemeinsam mit Uns, dem Notar, die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Signé: K. Panichi J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, vol. 140S, fol. 45, case 4. – Reçu 100.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 10 septembre 2003.

J. Elvinger.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal sous seing privé d'une réunion du conseil d'administration de la société IKB CorporateLab S.A. en date du 18 septembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05674, que:

La société civile KPMG AUDIT, L-2520 Luxembourg, 31, allée Scheffer, a été nommée Réviseur d'Entreprises assurant le contrôle des opérations.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

Pour la Société

Signature

(060856.3/211/879) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

PALLIETER S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 36.830.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00579, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060029.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

OOGMERK S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 37.898.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00582, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060031.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

JOHN DEERE BANK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1016 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 74.106.

Extrait des résolutions prises par les actionnaires lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 27 août 2003 au siège social de la société

L'assemblée a décidé de nommer Monsieur Jon Douglas Volkert, cadre supérieur, demeurant au 601 41st Street, Des Moines, Iowa 50312 (Etats-Unis d'Amérique), en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 11 septembre 2003 jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2004 qui approuvera les comptes annuels de la Société clos au 31 octobre 2003. Monsieur Volkert remplace et achève le mandat de Monsieur Paul Enz, qui a remis sa démission au conseil d'administration le 10 septembre 2003, cette démission ayant un effet immédiat.

Au terme de cette nouvelle nomination, la composition du conseil d'administration de la Société est désormais la suivante:

- Monsieur James Alan Israel;
- Monsieur Stephen Pullin;
- Monsieur James Roger Jabanoski;
- Monsieur David Charles Everitt;
- Monsieur Patrick Edward Mack; et
- Monsieur Jon Douglas Volkert.

Pour Extrait et Publication

JOHN DEERE BANK S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 24 septembre 2003, réf. LSO-AI05193. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059381.3/253/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2003.

CHESNAY, Société Anonyme.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 79.498.

—
EXTRAIT

L'Assemblée générale ordinaire du 19 juin 2003 a reconduit pour un terme d'un an le mandat d'administrateur de Messieurs Freddy de Greef, Pierre de Andrea et Luciano Dal Zotto, leur mandat venant à échéance à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 2004.

L'Assemblée a reconduit pour un terme d'une année le mandat de Commissaire aux comptes de Monsieur Guy Schosseler, son mandat expirant également à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle de 2004.

Pour extrait conforme
CHESNAY, Société Anonyme
Signature

Enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04933. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059372.3/000/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2003.

VIVIS INVESTMENT HOLDING, Société Anonyme Holding (en liquidation).

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R. C. Luxembourg B 70.696.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange, en date du 29 juin 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 728 du 30 septembre 1999. Les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le même notaire en date du 8 octobre 1999, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 989 du 23 décembre 1999, et en date du 26 mai 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 758 du 16 octobre 2000. La société a été dissoute et mise en liquidation suivant acte reçu par le même notaire, en date du 28 février 2003, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C n° 406 du 14 avril 2003.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04936, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 25 septembre 2003.

VIVIS INVESTMENT HOLDING, Société Anonyme
Signature
Le Liquidateur

(059376.3//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 septembre 2003.

CPR UNIVERSE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.
R. C. Luxembourg B 25.553.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 juin 2003

En date du 24 juin 2003, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de reporter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2002.
- de renouveler le mandat de Monsieur Pierre Simonet, en qualité d'administrateur et de président de la SICAV CPR UNIVERSE pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.
- de renouveler les mandats de Monsieur Philippe Donzel, Monsieur Jean-François Griveaud et de la société CPR ASSET MANAGEMENT (ex. CPR PRODUCTION), représentée par Monsieur Arnaud Faller, en qualité d'administrateurs pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.
- de renouveler le mandat de DELOITTE & TOUCHE LUXEMBOURG S.A. en qualité de Réviseur d'Entreprises, pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.

Luxembourg, le 25 juin 2003.
Pour extrait sincère et conforme
Le Conseil d'Administration
P. Simonet
Président

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2003, réf. LSO-AG02968. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059791.3/1024/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

ROBECO LUX-O-RENTE, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 47.779.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2003

En date du 30 mai 2003, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de reporter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2002;
- d'accepter la démission de M. Winfried Kilp en date du 13 décembre 2003 et de ratifier la cooptation de M. Alexandre De Boer le 16 février 2003 en remplacement de M. Kilp.
- de renouveler les mandats de Mme Edith J. Siermann, M. Alexandre De Boer et M. Stéfan Richter en qualité d'Administrateurs de la SICAV pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.
- de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l. en qualité de Réviseur d'Entreprises pour une durée d'un an, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2004.

Luxembourg, le 12 juin 2003.

Pour extrait sincère et conforme

Le Conseil d'Administration

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} juillet 2003, réf. LSO-AG00146. – Reçu 14 euros.*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(059797.3/1024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

COUNTERACT INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-6414 Echternach, 24-26, rue des Bénédictins.

R. C. Diekirch B 6.636.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 18 septembre 2003, réf. DSO-AI00075, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 septembre 2003.

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

FIDUCIAIRE ENSCH, WALLERS ET ASSOCIES S.A.

Signature

(902352.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 septembre 2003.

SYDNEY & PARIS NORD LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 95.819.

STATUTES

In the year two thousand three, on the ninth day of September.

Before Us Maître Elvinger, notary, residing at Luxembourg.

There appeared:

SYDNEY & LONDON PROPERTIES LIMITED, having its registered office in Park House, Greyfriars Road, UK-CF10 3AF CARDIFF

here represented by Mrs. Antonella Graziano, employee, residing at Luxembourg, by virtue of one proxy established under private seal.

The said proxies, signed *ne varietur* by the person appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties have requested the undersigned notary to inscribe as follows the articles of association of a société à responsabilité limitée:

Art. 1. There is hereby established a société à responsabilité limitée under the name of SYDNEY & PARIS NORD LUX, S.à r.l.

The company will be governed by the law of August 10th, 1915 on Trading Companies and amendments hereto, as well as by the law of September 18th, 1933 and by these Articles of Association.

Art. 2. The object of the company is the holding of participations, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign companies, the control, the management, as well as the development of these participations.

It may acquire any securities or rights by way of share participations, subscriptions, negotiations or in any manner, participate in the establishment, development and control of any companies or enterprises and render them any assistance.

It may carry on any industrial activity, and maintain a commercial establishment, open to the public. In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

Art. 3. The registered office of the Company is in Luxembourg and may be transferred by a resolution of the shareholders to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg and, if extraordinary events occur, even outside the Grand Duchy of Luxembourg. Such temporary transfer will not affect the nationality of the company which will remain a Luxembourg one.

Art. 4. The company is established for an unlimited period.

Art. 5. The capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) divided into one hundred twenty-five (125) shares of one hundred euro (EUR 100.-) each.

Art. 6. Each share confers to its holder an equal right in accordance with the number of existing shares in the benefits and in the assets of the company.

Art. 7. Transfer of shares must be instrumented by notarial deed or by writing under private seal.

Art. 8. The company is administered by at least one manager, who is designated by the shareholders. The powers of each manager and the duration of his mandate are determined by the shareholders.

The resolution of the sole shareholder decides to create two categories of Managers (category A and category B). Therefore the Company will be bound in all matters by the collective signature of one Manager of Category A and one Manager of Category B.

Art. 9. The company's financial year runs from the 1st of April to the 31st of March of each year, with the exception of the first financial year which shall begin on the day of the formation of the company and shall terminate on the 31st March 2004.

Art. 10. Bookkeeping and accounting must be done in accordance with law and commercial customs. Each year, at the end of the accounting year, the manager will draw up a record of the property of the company together with its debts and liabilities and a balance sheet containing a summary of this record of property.

Art. 11. The credit balance, registered by the annual record of property, after deduction of the general expenses, social charges, remunerations of the managers, amortisations and provisions for commercial risks, represents the net profit.

On the net profits five per cent shall be appropriated for the legal reserve fund; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent of the issued capital.

The remaining balance of the net profit shall be at the disposal of the shareholders.

Art. 12. The company will not be dissolved by death, interdiction or bankruptcy of one of the shareholders or of a manager. In case of death of the sole shareholder, the Company will continue between the heirs of the deceased shareholder.

Art. 13. In the event of dissolution of the company, the liquidation will be carried out by the person(s) designed by the shareholders.

The liquidator(s) will have the broadest powers to realise the assets and to pay the debts of the company.

After payment of all the debts and the liabilities of the company, the balance will be at the disposal of the shareholders.

Art. 14. The heirs, the representatives, the assignees or the creditors of the shareholders may under no pretext request the affixing of seals on the property and the documents of the company and in no manner interfere in the administration of the company. They have to refer to the property reports of the company.

Subscription - Payment

The one hundred twenty five (125) shares have been subscribed by SYDNEY & LONDON PROPERTIES LIMITED, prenamed, sole shareholder of the Company.

All these shares have been paid up in cash to the extent of 100% (one hundred per cent), and therefore the amount of EUR 12,500.- is as now at the disposal of the Company, proof of which has been duly given to the notary.

Estimate

For the purposes of the registration, the capital is evaluated at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-).

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

Resolutions of the shareholders

The company will be administered by:

- Mr Hervé de Carmoy, born on 04.01.1937 in Boulogne-Billancourt, banker, residing at Eresy, 10 Guynemer, F-75006 Paris;

- Mr Simon Childs, born on 28.08.1957 in Mansfield, Finance Director, residing at 18, Hardwicke Court, Llandaff, Cardiff CF5 2LB, United Kingdom;

- Serge Kranceblum, born 08.10.1961 in Metz, M.B.A. with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

- LOUV, S.à r.l., incorporated on 23.09.2002, with registered offices at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg represented by the joint signature of 2 managers

The sole shareholders decides to create two category of managers as follows:

Category A

- Mr Hervé de Carmoy, born on 04.01.1937 in Boulogne-Billancourt, banker, residing at Eresy, 10 Guynemer, F-75006 Paris;

- Mr Simon Childs, born on 28/08/1957 in Mansfield, Finance Director, residing at 18, Hardwicke Court, Llandaff, Cardiff CF5 2LB, United Kingdom;

Category B

- Serge Kranceblum, born 08/10/1961 in Metz, M.B.A. with professional address at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

- LOUV, S.à r.l., incorporated on 23.09.2002, with registered offices at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg represented by the joint signature of 2 managers

Therefore, the company is validly engaged by the joint signature of one Manager of Category A and one Manager of Category B. The duration of their mandate is unlimited.

2) The address of the company is fixed at 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

The undersigned notary, who knows English, states that on request of the appearing parties, 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, they signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le neuf septembre.

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

Ont comparu:

SYDNEY & LONDON PROPERTIES LIMITED, ayant son siège social à Park House, Greyfriars Road, UKCF10 3AF Cardiff

ici représentés par Madame Antonella Graziano, employée privée, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec lui.

Lesquels comparants, ès qualités qu'ils agissent, ont requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination SYDNEY & PARIS NORD LUX, S.à r.l.

Cette société sera régie par la loi du 10 août 1915 et ses lois modificatives, notamment la loi du 18 septembre 1933 ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

La société pourra acquérir tous titres et droits par voie de participation, de souscription, de négociation ou de toute autre manière, participer à l'établissement, à la mise en valeur et au contrôle de toutes sociétés ou entreprises, et leur fournir toute assistance.

La société pourra exercer une activité industrielle et tenir un établissement commercial ouvert au public. D'une façon générale, elle peut prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement ou au développement de son objet.

Art. 3. Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré par décision des associés en tout autre endroit du pays et, en cas d'événements extraordinaires, même à l'étranger. Ce transfert momentané ne modifiera pas la nationalité de la société, qui restera luxembourgeoise.

Art. 4. La durée de la société est illimitée.

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

Art. 6. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit proportionnel égal, d'après le nombre de parts existantes, dans les bénéfices de la société et dans tout l'actif social.

Art. 7. Les cessions de parts sociales doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé.

Art. 8. La société est administrée par au moins un gérant, nommé par les associés. Les pouvoirs de chaque gérant et la durée de son mandat sont déterminés par les associés.

L'associé unique a décidé de créer deux catégories de gérants (catégorie A et catégorie B). Dès lors la société est valablement engagée par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B.

Art. 9. L'année sociale commence le 1^{er} avril et se termine le 31 mars de chaque année. Par dérogation, le premier exercice social commence le jour de la constitution pour finir le 31 mars 2004.

Art. 10. Il doit être tenu des écritures des affaires sociales suivant les lois et usages du commerce. Il est établi à la fin de chaque exercice social par les soins de la gérance, un inventaire général de l'actif et du passif de la société et un bilan résumant cet inventaire.

Art. 11. Les produits de la société constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges sociales, des rémunérations des gérants, de tous amortissements de l'actif et de toutes provisions pour risques commerciaux et industriels, constituent le bénéfice net.

Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve atteint le dixième du capital social.

Le solde du bénéfice net est à la disposition des associés.

Art. 12. La société n'est pas dissoute par le décès, l'interdiction ou la faillite d'un associé ou d'un gérant.

Art. 13. En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le (les) personne(s) désignée(s) par les associés.

Le(s) liquidateur(s) aura/auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

Après l'acquit du passif et des charges, le produit de la liquidation sera à la disposition des associés.

Art. 14. Les héritiers, représentant, ayant droit ou créanciers des associés ne peuvent, sous aucun prétexte, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration. Ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux.

Souscription - Libération

Les cent vingt cinq (125) parts sociales ont été intégralement souscrites par SYDNEY & LONDON PROPERTIES LTD, prédésignée, associé unique.

Toutes les parts sociales ainsi souscrites ont été libérées par des versements en numéraire à concurrence de 100% (cent pour cent), de sorte que la somme de EUR 12.500,- se trouve dès maintenant à la disposition de la société ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Frais

Pour les besoins de l'enregistrement, le capital est évalué à EUR 12.500,-

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ mille cinq cents euros.

Décision des associés

1) La société est administrée par:

* Monsieur Hervé de Carmoy, né le 04.01.1937 à Boulogne-Billancourt, banquier, demeurant à Eresy, 10 Guynemer, F-75006 Paris;

* Monsieur Simon Childs, né le 28.08.1957 à Mansfield, directeur financier, demeurant à 18, Hardwicke Court, Llandaff, Cardiff CFS 2LB, U.K.;

* Monsieur Serge Kranceblum, né le 08.10.1961 à Metz, M.B.A., demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

* LOUV, S.à r.l., constituée le 23.09.2002, ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg représentée par la signature conjointe de deux gérants

L'associé unique a décidé de créer deux catégories de gérants comme suit:

Catégorie A

* Monsieur Hervé de Carmoy, né le 04.01.1937 à Boulogne-Billancourt, banquier, demeurant à Eresy, 10 Guynemer, F-75006 Paris;

* Monsieur Simon Childs, né le 28.08.1957 à Mansfield, directeur financier, demeurant à 18, Hardwicke Court, Llandaff, Cardiff CF5 2LB, U.K.;

Catégorie B

* Monsieur Serge Kranceblum, né le 08.10.1961 à Metz, M.B.A., demeurant professionnellement au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

* LOUV, S.à r.l., constituée le 23.09.2002, ayant son siège social au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg représentée par la signature conjointe de deux gérants.

Dès lors la société est valablement engagée par la signature conjointe d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B. La durée de leur mandats est illimitée.

2) L'adresse du siège social est fixée au 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg

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

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

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

Signé: A. Graziano, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2003, vol. 140S, fol. 63, case 5. – Reçu 125 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.

J. Elvinger.

(059962.3/211/206) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Siège social: L-9237 Diekirch.

R. C. Diekirch B 3.135.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Diekirch, le 24 septembre 2003, réf. DSO-AI00179, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 septembre 2003.

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

Diekirch, le 25 septembre 2003.

Signature.

(902354.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 25 septembre 2003.

SARGASSE FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 48.747.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00583, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060033.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

SOGEFILUX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 20.142.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00587, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060034.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

BODENA S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 39.362.

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue extraordinairement le 25 septembre 2003 que les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ayant expiré, l'assemblée a décidé à l'unanimité:

- d'élire pour une période renouvelable de trois ans le nouvel administrateur TMF ADMINISTRATIVE SERVICES S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 94.030, avec siège social au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

- de réélire pour une période renouvelable de trois ans les administrateurs: Monsieur Hugo Neuman, administrateur, né à Amsterdam, Pays-Bas, le 21 octobre 1960, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri, Grand-Duché de Luxembourg, et la société TMF CORPORATE SERVICES S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 84.993, avec siège social au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

- de réélire pour une période renouvelable d'un an le commissaire aux comptes L'ALLIANCE REVISION, S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section B et le numéro 46.498, ayant son siège social au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; et

- que les mandats des administrateurs expireront immédiatement lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en l'an 2006, et que le mandat du commissaire aux comptes expirera immédiatement lors de la prochaine assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en l'an 2004.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Pour la société

H. Neuman

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06034. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060156.3/805/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

KARA FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 48.745.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00584, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060037.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

EFAC S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 82.554.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00577, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060039.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

COOPERATIVES HMC, Société Coopérative.

Siège social: L-8301 Capellen, 82, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 86.331.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 avril 2003, réf. LSO-AD03986, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(059912.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

SCHETS J., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9647 Doncols, 100, Duerfstrooss.
R. C. Diekirch B 92.069.

L'an deux mille trois, le douze septembre.

Par-devant Maître Anja Holtz, notaire de résidence à Wiltz.

A comparu:

Monsieur Joost Schets, comptable, né à Halle (Belgique), le 4 novembre 1963, demeurant à L-9647 Doncols, 100, Duerfstrooss, boîte 7.

Lequel comparant a exposé au notaire:

- que la société SCHETS J., S.à r.l., a été constituée suivant acte reçu par le notaire Martine Decker, alors de résidence à Wiltz, en date du 18 février 2003, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,
- qu'elle est inscrite au registre du commerce et des sociétés sous le numéro B 92.069,
- qu'elle a un capital de douze mille cinq cents euro (12.500,- EUR) divisé en cent parts sociales (100) de cent vingt-cinq euro (125,- EUR) chacune,
- que le comparant est le seul et unique associé représentant l'intégralité du capital de la société à responsabilité limitée SCHETS J., S.à r.l., avec siège social à L-9647 Doncols, 100, Duerfstrooss, boîte 11,
- que la société ne possède pas d'immeuble, ni de parts d'immeubles.

Ensuite le comparant, agissant comme prédit, se réunit en assemblée générale extraordinaire à laquelle il se reconnaît valablement convoqué, a requis le notaire instrumentant d'acter la décision prise sur l'ordre du jour:

Résolution unique

L'associé décide de changer l'objet social et de modifier en conséquence l'article 4 des statuts qui aura dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société a pour objet la prestation de services comptables, de travaux administratif et de secrétariat à l'exclusion de toute activité d'expert comptable et de conseil économique.

En général, la société pourra faire toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières qui se rapportent directement ou indirectement à son objet social et qui seraient de nature à en faciliter la réalisation et le développement.»

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

Frais

Les frais, dépenses et rémunérations quelconques, incombant à la société et mis à charge en raison des présentes, s'élèvent approximativement à la somme de 700,- EUR.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: J. Schets, A. Holtz.

Enregistré à Wiltz, le 12 septembre 2003, vol. 317, fol. 73, case 4. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Biver.

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

Wiltz, le 19 septembre 2003.

A. Holtz.

(902355.4/2724/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 septembre 2003.

SCHETS J., S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9647 Doncols, 100, Duerfstrooss.

R. C. Diekirch B 92.069.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 septembre 2003.

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

Wiltz, le 19 septembre 2003.

Pour la société

A. Holtz

Notaire

(902356.3/2724/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 26 septembre 2003.

KLÖCKNER PENTAPLAST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 84.253.

EXTRAIT

En date du 1^{er} septembre 2003, Monsieur Brent Wheeler a démissionné de son poste d'administrateur de la société KLÖCKNER PENTAPLAST S.A., avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour KLÖCKNER PENTAPLAST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05635. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

EXTRAIT

En date du 1^{er} septembre 2003, Monsieur Peter Gangsted a démissionné de son poste d'administrateur de la société KLÖCKNER PENTAPLAST S.A., avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour KLÖCKNER PENTAPLAST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05636. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

EXTRAIT

En date du 1^{er} septembre 2003, Monsieur Oliver Frey a démissionné de son poste d'administrateur de la société KLÖCKNER PENTAPLAST S.A., avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 16 septembre 2003.

Pour KLÖCKNER PENTAPLAST S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05638. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060055.3/581/33) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

PONTON S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 95.828.

STATUTS

L'an deux mille trois, le douze septembre

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

Ont comparu:

1) La société anonyme LUSSERT S.A., ayant son siège social au 8, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous numéro B 70 866,

ici représentée par Monsieur Christophe Cialini, diplômé en sciences commerciales et financières, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 8 septembre 2003,

2) La société anonyme SOFIPO FIDUCIAIRE S.A., ayant son siège social Via Balestra 22b, CH-6901 Lugano, immatriculée au registre du commerce de Lugano (Suisse) sous n° CH-514.3.013.053-0/,

ici représentée par Monsieur Christophe Cialini, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 25 juillet 2003.

Lesdites procurations paraphées ne varietur par les parties comparaisant et par le notaire soussigné seront annexées au présent acte pour être déposées auprès des autorités d'enregistrement.

Lesquels comparants, par leur mandataire, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'ils vont constituer entre eux:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de PONTON S.A.

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la société est illimitée. La société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

Art. 2. 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.

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en trente et une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000,-).

En conséquence, il est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital, et spécialement:

- d'émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte du 12 septembre 2003 au Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite et pour laquelle il n'existerait pas, à cette date, d'engagement de la part du conseil d'administration en vue de la souscription;

- à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles;

- de déterminer les conditions de souscription et de libération;

- de faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires;

- d'arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution;

- de faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin;

- de mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres. Le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

La société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

Art. 5. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut pas dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 6. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires convertibles ou non sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations convertibles ne pourra se faire que dans le cadre du capital autorisé.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Le conseil d'administration peut désigner son président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail, étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

La société se trouve engagée par la signature conjointe de deux administrateurs.

Art. 7. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

Art. 8. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 9. L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 2 avril à 8.30 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

Art. 10. Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le conseil d'administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

Art. 11. L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Art. 12. Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le conseil d'administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, ainsi que ses modifications ultérieures, trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2003.

2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2004.

Souscription et libération

Les comparants précités ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) La société anonyme LUSSERT S.A., préqualifiée, trente actions	30
2) La société anonyme SOFIPO FIDUCIAIRE S.A., préqualifiée, une action	1
Total: trente et une actions	31

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

Déclaration

Le notaire instrumentaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

Evaluation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève à environ mille trois cents euros.

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparants préqualifiés, représentant l'intégralité du capital social, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ils ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à cinq et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
 - a) Monsieur Giovanni Belluzzi, administrateur de société, né à Mirandola (Italie) le 10/12/1943, domicilié professionnellement Piazza Conciliazione 7, I- 41037 Mirandola (Italie);
 - b) Monsieur Jean Hoffmann, administrateur de sociétés, né le 02/12/1943 à Esch-sur-Alzette - Luxembourg et domicilié professionnellement au 18 rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
 - c) Monsieur Marc Koeune, économiste, né le 04/10/1969 à Luxembourg - Luxembourg et domicilié professionnellement au 18 rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
 - d) Madame Andrea Dany, employée privée, née le 14/08/1973 à Trèves - Allemagne et domiciliée professionnellement au 18 rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
 - e) Madame Nicole Thommes, employée privée, née le 28/10/1961 à Arlon - Belgique et domiciliée professionnellement au 18 rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:
 - 2) La société anonyme CEDERLUX-SERVICES, S.à r.l., ayant son siège social au 4, rue du Marché aux Herbes, L-1728 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous n° B 79.327.
- 4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2008.
- 5) Le siège de la société est fixé au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

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

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

Signé: C. Cialini, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 septembre 2003, vol. 524, fol. 59, case 12. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 25 septembre 2003.

J. Seckler.

(059997.3/231/161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

SOPAGRI S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 23.708.

En date du 27 mai 2003, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé de renouveler les mandats d'administrateurs ci-dessous nommés, pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 mars 2004 et qui se tiendra en 2004.

Conseil d'Administration:

- Monsieur Gérard Becquer, Administrateur, résidant au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg
- FINASUCRE S.A., Administrateur, résidant au 40-42, avenue Herrmann-Debroux, B-1160 Bruxelles
- GROUPE SUCRIER S.A., Administrateur, résidant au 40-42, avenue Herrmann-Debroux, B-1160 Bruxelles

En date du 27 mai 2003, l'Assemblée Générale Ordinaire a également décidé de nommer en tant que Commissaire aux Comptes ERNST & YOUNG, ayant son siège au 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui approuvera les comptes au 31 mars 2004 et qui se tiendra en 2004 en remplacement de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05642. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060056.3/581/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Siège social: L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame.

R. C. Luxembourg B 25.218.

L'an deux mille trois, le douze septembre.

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

A comparu:

La société anonyme SOGAFI S.A., avec siège social à L-1145 Luxembourg, 19, rue des Aubépines, R. C. Luxembourg section B numéro 88.840,

ici représentée par Monsieur Claude Bollendorff, directeur, demeurant à L-2410 Luxembourg, 175, rue de Reckenthal,

en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

La procuration signée ne varietur par le mandataire et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le comparant est le seul associé de la société à responsabilité limitée GEROMLUX, S.à r.l. (ci-après la «Société»), ayant son siège social à L-2240 Luxembourg, 23-25, rue Notre-Dame, R. C. Luxembourg section B numéro 25.218, constituée suivant acte reçu par Maître Lucien Schuman, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 4 décembre 1986, publié au Mémorial C numéro 42 du 19 février 1987, dont les statuts ont été modifiés suivant deux actes reçus par ledit notaire Lucien Schuman, en date du 8 mai 1989, publié au Mémorial C numéro 267 du 22 septembre 1989 et suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 17 septembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1596 du 7 novembre 2002.

Lequel comparant représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de refondre les statuts de la Société dans leur totalité, lesquels auront désormais la teneur suivante:

A. Objet - Durée - Dénomination - Siège

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes par le propriétaire actuel des parts ci-après créées et tous ceux qui pourront le devenir par la suite, une société à responsabilité limitée (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. La Société a pour objet l'exploitation de débits de boissons alcooliques et non alcooliques, restaurants, hôtels et tous commerces similaires ayant trait à la gastronomie, et généralement toutes opérations immobilières, mobilières, industrielles, commerciales et financières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'un des objets spécifiés ou à tout objet similaire ou connexe ou de nature à favoriser le développement du patrimoine social.

La Société peut également garantir, accorder des prêts à ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

Art. 4. La Société prend la dénomination de GEROMLUX, S.à r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre localité du Grand-Duché en vertu d'une décision de l'assemblée générale des associés.

B. Capital social - Parts sociales

Art. 6. Le capital social est fixé à la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) représentée par cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

Art. 7. Le capital social pourra, à tout moment, être modifié moyennant accord de la majorité des associés représentant au moins les trois quart du capital social.

Art. 8. Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

Art. 9. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

Art. 10. Nonobstant les dispositions de l'article 189 § 1 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des tiers non-associés, tant à titre gratuit qu'à titre onéreux, qu'en vertu des procédures prévues ci-après.

Avant d'offrir ses parts sociales à un tiers non-associé, l'associé cédant doit préalablement les offrir, par lettre recommandée, à ses co-associés proportionnellement à leur participation dans la Société.

Le prix de rachat des parts sociales sera calculé sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la Société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

S'il n'a pas été distribué de bénéfice, ou s'il n'intervient pas d'accord sur l'application des bases de rachat indiquées par l'alinéa précédent dans les quatre semaines de l'offre, le prix sera fixé, par le Président du Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg à la requête de la partie la plus diligente. Dans les quatre semaines après la notification de la décision du Tribunal, les parties feront savoir si elles sont intéressées à céder respectivement à acheter les parts au prix arrêté.

Faute d'accord dans les quatre semaines après la notification de la décision du Tribunal, l'associé cédant peut offrir ses parts à des tiers non-associés, étant entendu qu'un droit de préemption est encore réservé aux coassociés en pro-

portion de leur participation pendant un délai de deux semaines à partir de la date de l'offre du cédant et suivant les conditions de celle-ci.

Art. 11. Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des tiers non-associés que moyennant l'agrément, donné en assemblée générale, des associés représentant les trois quarts des parts appartenant aux associés survivants. L'exercice des droits afférents aux parts sociales du défunt est suspendu jusqu'à ce que le transfert de ces droits soit opposable à la Société, conformément aux dispositions de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

Art. 12. Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la Société.

Art. 13. Les créanciers, ayants droit ou héritiers ne pourront, pour quelque motif que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la Société.

C. Gérance

Art. 14. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants, qui n'ont pas besoin d'être associés.

Vis-à-vis des tiers, le gérant ou, dans le cas où il y a plusieurs gérants, les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants sont nommés par l'associé unique ou, le cas échéant, par les associés, fixant la durée de son/leur mandat. Il(s) est/sont librement et à tout moment révocable(s) par l'associé unique ou, selon le cas, les associés.

La Société n'est engagée, en toutes circonstances, que par la signature du gérant administratif unique ou, lorsqu'ils sont plusieurs, par la signature conjointe d'au moins deux gérants administratifs.

Art. 15. Le décès d'un gérant ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Art. 16. Le ou les gérant(s) ne contractent, en raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 17. Le(s) gérant(s) peut/peuvent décider de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par lui/eux, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice fiscal augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu d'une obligation légale ou statutaire.

D. Décision de l'associé unique - Décisions collectives des associés

Art. 18. Chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartient. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente.

Art. 19. Sous réserve d'un quorum plus important prévu par les statuts, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les associés ne peuvent, si ce n'est à l'unanimité, changer la nationalité de la Société. Toutes autres modifications des statuts sont décidées à la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

Art. 20. Dans le cas d'un associé unique, celui-ci exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés par les dispositions de la section XII de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

E. Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 21. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 22. Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et le ou les gérant(s) dressent un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société. Tout associé peut prendre communication au siège social de l'inventaire et du bilan.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par l'assemblée des associés qui fixera leurs pouvoirs et leurs émoluments. Sauf décision contraire, le ou les liquidateur(s) auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif.

L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés en proportion des parts sociales détenues dans la Société.

Art. 24. Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle qu'elle a été modifiée.

Deuxième résolution

L'associé unique, représenté comme dit ci-avant, désigne comme gérant administratif de la Société:

- Monsieur Paul Bollendorff, étudiant, né le 25 juin 1980 à Luxembourg, demeurant à L-2410 Luxembourg, 175, rue de Reckenthal.

Par ailleurs, sont confirmés comme gérants de la Société:

- Madame Danièle May-Steffes, employée privée, née le 17 mars 1957 à Luxembourg, demeurant à L-6832 Betzdorf, 6, rue de Wecker, gérante administrative;

- Monsieur Marcel Becker, employé privé, né le 19 janvier 1947 à Luxembourg, demeurant à L-8325 Capellen, 26A, rue de la Gare, gérant technique.

Troisième résolution

Est confirmée la répartition des parts sociales:

La société anonyme SOGAFI S.A., avec siège social à L-1145 Luxembourg, 19, rue des Aubépines, R. C. Luxembourg section B numéro 88.840, détient l'intégralité des parts sociales.

Frais et dépenses

Le montant total des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte est évalué à environ sept cents euros.

Dont acte, passé à Junglinster, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

L'acte ayant été lu au mandataire, connu du notaire par ses nom, prénom usuel, état civil et demeure, le mandataire a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. Bollendorff, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 septembre 2003, vol. 524, fol. 60, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 25 septembre 2003.

J. Seckler.

(060237.3/231/137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

CAPLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 71.410.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AI05441, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Signature.

(059927.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

DOLLMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.
R. C. Luxembourg B 63.703.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AI05446, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Signature.

(059941.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

**PanEuropean (HUNGARY 1), S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée unipersonnelle.
Capital social: 12.394,68 EUR.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.884.

Il résulte de la résolution écrite de PanEuropean PROPERTY LIMITED PARTNERSHIP, étant le seul associé de la société PanEuropean (HUNGARY 1), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 17 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06073. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060169.3/805/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

UMBEX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 32.027.

Il résulte de l'Assemblée ordinaire du 18 avril 2003 que deux membres du Conseil d'Administration ont été remplacés, à savoir:

Monsieur Thill François, expert-comptable, demeurant à Strassen et Monsieur Kartheiser John, fiscaliste, demeurant à Luxembourg ont été remplacés par Monsieur De Cillia Roland, expert-comptable, demeurant à Luxembourg et Monsieur Diderrich Jeannot, expert-comptable, demeurant à Niederglabach pour reprendre les mandats d'Administrateur qui se termineront lors de l'Assemblée Générale de l'année 2007.

Luxembourg, le 17 septembre 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 septembre 2003, réf. LSO-AI04267. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059970.3/510/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

BONNER ANLAGENGESELLSCHAFT A.G., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 34.353.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04843, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 15 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(059992.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

CENTRALWORKS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 70.442.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04844, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 10 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(059998.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

FISCAL INTERNATIONAL AG, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-5532 Remich, 3, rue Enz.
R. C. Luxembourg B 45.485.

Le bilan arrêté au 31 décembre 1995 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04767.

Le bilan arrêté au 31 décembre 1996 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04768.

Le bilan arrêté au 31 décembre 1997 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04770.

Le bilan arrêté au 31 décembre 1998 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04771.

Le bilan arrêté au 31 décembre 1999 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04772.

Le bilan arrêté au 31 décembre 2000 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04773.

Le bilan arrêté au 31 décembre 2001 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04774.

Le bilan arrêté au 31 décembre 2002 a été enregistré à Luxembourg sous la réf. LSO-AI04775.

Ces bilans ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Pour réquisition

Signature

Un mandataire

(060047.3//20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

C.F. LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 67.231.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04845, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060001.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

C.F. LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 67.231.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04848, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060003.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

EVERLAST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 82.033.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04851, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 décembre 2002.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060005.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

J.W. COMMODITY TRADE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 79.996.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04857, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060010.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

J.W. COMMODITY TRADE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 79.996.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04859, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060012.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

FINAU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 53.415.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04854, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060007.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

KTISAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 49.664.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04862, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 15 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060015.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

KTISAR HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 49.664.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04866, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 15 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060020.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

NSS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 84.161.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04875, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060030.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

NSS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 84.161.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04879, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060032.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

J. VAN BREDA BEHEERSFONDS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 58.971.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2003, réf. LSO-AI01376, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 26 septembre 2003.

Signature.

(060016.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

MERRYFIELD S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 82.052.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04869, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 30 décembre 2002.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060023.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

SEAHORSE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg-Kirchberg, 231, Val des Bons Malades.
R. C. Luxembourg B 72.949.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04880, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060035.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

MUTUALITE LUXEMBOURGEOISE DU TOURISME,

Société Coopérative de Caution Mutuelle.

Siège social: L-2014 Luxembourg, 31, boulevard Konrad Adenauer.
R. C. Luxembourg B 63.569.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI04872, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 4 septembre 2003.

STENHAM GESTINOR AUDIT, S.à r.l.

Signature

(060028.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

NON-FERROUS MANAGEMENT S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 56.435.

Le bilan au 31 mars 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05025, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060060.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

ALPHA TELECOM (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 73.190.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en date du 3 février 2003, il a été décidé:

- de révoquer KPMG AUDIT, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg de son mandat de Commissaire aux Comptes avec effet immédiat;

- de nommer PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., Réviseurs d'entreprises, 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg en tant que nouveau Commissaire aux Comptes pour une période qui viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes au 31 mars 2000, 31 mars 2001 et 31 décembre 2001 et qui se tiendra en 2004.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05594. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060051.3/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

DECAL INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 45.719.

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 10 juillet 2003 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004:

1) des Administrateurs suivants:

- Monsieur Gianluigi Triboldi, né le 29 juillet 1950 à Soresina (Italie), demeurant à Via Landriani 15, I-26015 Soresina

- Monsieur Graziano Triboldi, né le 3 mai 1947 à Soresina (Italie), demeurant à Via Guainoldo 30, I-26015 Soresina

- Monsieur Secondo Triboldi, né le 6 août 1946 à Soresina (Italie), demeurant à Via Arderico da Soresina 1/A, I-26015 Soresina

2) du Commissaire aux Comptes:

- PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 65.477.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05599. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060052.3/581/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

OMEGA INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 47.070.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05019, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060061.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

EGE SERAMIK TRADING HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 42.795.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05512, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 septembre 2003.

Pour la société

Signature

Un mandataire

(060276.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

DECAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 36.549.

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 10 juillet 2003 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004:

1) des Administrateurs suivants:

- Monsieur Gianluigi Triboldi, né le 29 juillet 1950 à Soresina (Italie), demeurant à Via Landriani 15, I-26015 Soresina
- Monsieur Graziano Triboldi, né le 3 mai 1947 à Soresina (Italie), demeurant à Via Guainoldo 30, I-26015 Soresina
- Monsieur Secondo Triboldi, né le 6 août 1946 à Soresina (Italie), demeurant à Via Arderico da Soresina 1/A, I-26015 Soresina

2) du Commissaire aux Comptes:

- PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 65.477.

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

Luxembourg, le 19 septembre 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05608. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060053.3/581/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

PARFIN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 5.370.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05014, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060062.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

SYNERGY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 14.587.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05013, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060063.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

THIRD CONTINUATION INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 60.965.

L'Assemblée Générale des actionnaires du 16 janvier 2003 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004:

1) des Administrateurs suivants:

- Monsieur Gérard Becquer, né le 29 avril 1956 à Briey (France), demeurant au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg;
- Monsieur Christian Billon, né le 23 décembre 1951 à Paris (France), demeurant au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg.

2) du Commissaire aux Comptes:

- PricewaterhouseCoopers, 400, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, R.C. Luxembourg B 65.477.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05645. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060058.3/581/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

A.G. BUILDINGS S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 39.590.

L'an deux mille trois, le vingt-neuf août.
Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, soussigné.

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme A.G. BUILDINGS S.A., ayant son siège social à L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey, R. C. Luxembourg section B numéro 39.590, constituée suivant acte reçu le 9 janvier 1992, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 330 du 1^{er} août 1992 et dont les statuts ont été modifiés suivant actes reçus le 5 janvier 1994, publié au Mémorial C de 1994, page 8044, le 12 décembre 1994, publié au Mémorial C de 1995, page 5770, et pour la dernière fois par acte du 5 décembre 2001, publié au Mémorial C numéro 564 du 11 avril 2002.

L'assemblée est présidée par Monsieur Sébastien Dodo, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Luis Tavares, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice Madame Marjorie Fever, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et les procurations, une fois signées par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Il ressort de la liste de présence que les 11.500 (onze mille cinq cents) actions d'une valeur nominale EUR 24,- (vingt-quatre euros) chacune, représentant l'intégralité du capital social sont 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, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social à concurrence de EUR 40.032,- (quarante mille trente-deux euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 276.000,- à EUR 316.032,- par la création de 1.668 actions nouvelles.
2. Souscription et libération des 1.668 actions nouvelles ainsi créées par apport en espèces.
3. Le capital est désormais fixé à EUR 316.032,-, représenté par 13.168 actions de EUR 24,- chacune.
4. Pouvoirs à conférer au conseil d'administration pour accomplir les modalités en rapport avec les résolutions qui précèdent.
5. Divers.

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

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence de EUR 40.032,- (quarante mille trente-deux euros) pour le porter de son montant actuel de EUR 276.000,- (deux cent soixante-seize mille euros) à EUR 316.032,- (trois cent seize mille trente-deux euros), par l'émission de 1.668 (mille six cent soixante-huit) actions nouvelles d'une valeur nominale de EUR 24,- (vingt-quatre euros) chacune.

Deuxième résolution

Ayant constaté la renonciation par les autres actionnaires à l'exercice de leur droit préférentiel de souscription, l'assemblée décide d'admettre à la souscription des 1.668 (mille six cent soixante-huit) actions nouvelles l'actionnaire DESTINEL CORPORATION, société ayant son siège social établi au Panama.

Intervention - Souscription - Libération

Ensuite DESTINEL CORPORATION, ici représentée en vertu d'une des procurations dont mention ci-avant; a déclaré souscrire aux 1.668 (mille six cent soixante-huit) actions nouvelles et les libérer intégralement en numéraire, de sorte que la société a dès maintenant à sa libre et entière disposition la somme de EUR 40.032,- (quarante mille trente-deux euros), ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

Troisième résolution

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 3. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à EUR 316.032,- (trois cent seize mille trente-deux euros), représenté par 13.168 (treize mille cent soixante-huit) actions de EUR 24,- (vingt-quatre euros) chacune.»

Frais

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

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

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

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

Signé: S. Dodo, L. Tavares, M. Fever, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 8 septembre 2003, vol. 140S, fol. 50, case 9. – Reçu 400,32 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

J. Elvinger.

(060270.3/211/68) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

HOP LUN EUROPE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Subscribed Capital: EUR 12,500.-.

Siège social: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 89.114.

En date du 1^{er} août 2003, l'associé unique a décidé:

- d'accepter la démission de M. Peter Kristensson, directeur général, demeurant au 85, rue de Passy, F-75016 Paris de son mandat de gérant de type B de la société avec effet immédiat;

- de nommer M. Stefan Strandlund, directeur, demeurant à l'Apt. 201 20/F., St Joan Court, 76 MacDonnell Road, Hong Kong comme nouveau gérant de type B de la société avec effet immédiat.

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

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05623. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060054.3/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

WEMARO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 45.565.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05011, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060064.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

MODASIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 59.351.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05029, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

COMPAGNIE FINANCIERE DE GESTION LUXEMBOURG S.A.

Signature

(060065.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 septembre 2003.

ORNIG & SCHEIBERT SOFTWARE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Gesellschaftssitz: L-6783 Grevenmacher, 31, Op der Heckmill.

H. R. Luxemburg B 77.522.

Neue Anschrift:

ORNIG & SCHEIBERT SOFTWARE, S.à r.l.

31, op der Heckmill

L-6783 Grevenmacher.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05802. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060265.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

CERIX LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof, 6, rue d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 59.037.

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

Par-devant Maître Christine Doerner, notaire de résidence à Bettembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CERIX LUXEMBOURG S.A., avec siège social à L-2611 LUXEMBOURG, 3, route de Thionville;

inscrite au registre des firmes sous la section B numéro 59.037;

constituée suivant acte reçu par le notaire Edmond Schroeder, alors de résidence à Mersch, en date du 22 avril 1997, publié au Mémorial C de 1997, page 19970;

et modifiée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 13 janvier 1999, publié au Mémorial C de 1999, page 11552.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Roland Gierenz, employé privé, demeurant à Huldange.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Josiane Hammerel, employée privée, demeurant à Bettembourg.

A été appelé aux fonctions de scrutateur, Monsieur Jean-Pierre Lefebvre, demeurant à Bascharage.

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

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

1.- Transfert du siège social de la société de L-2611 Luxembourg, 3, route de Thionville à L-8399 Windhof, 6, rue d'Arlon;

2.- Modification afférente du deuxième alinéa de l'article 1^{er} des Statuts.

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

Les procurations des actionnaires représentés y resteront annexées de même.

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

IV.- La présente assemblée, représentant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur l'ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée générale décide de transfert du siège social de la société de L-2611 Luxembourg, 3, route de Thionville à L-8399 Windhof, 6, rue d'Arlon;

*Deuxième et dernière résolution*Suite à la prédite résolution, le deuxième alinéa de l'article 1^{er} des statuts est à lire comme suit:«**Art. 1^{er}. Deuxième alinéa:** Le siège social est établi à Windhof.»

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

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, à environ six cent vingt Euro (EUR 620,-);

Dont acte, fait et passé à Bettembourg, en l'étude, date qu'en tête des présentes.

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

Signé: R. Gierenz, J. Hammerel, J.-P. Lefebvre, C. Doerner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 19 septembre 2003, vol. 879, fol. 57, case 3. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Bettembourg, le 23 septembre 2003.

C. Doerner.

(060182.3/209/52) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

CERIX LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8399 Windhof, 6, rue d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 59.037.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

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

C. Doerner.

(060187.3/209/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

WESTVACO LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: Münsbach.
R. C. Luxembourg B 82.110.

In the year two thousand three the nine September.
Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

MEADWESTVACO SPAIN S.L (previously named SHORE ISLANDS S.L.), a company existing and incorporated under the laws of Spain, having its registered office at Ibanez de Bilbao, 28, Bilbao, 48000 Vizcaya (Spain), here represented by Mrs Christèle Alexandre, lawyer, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg), by virtue of a proxy given on August 4, 2003.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following:

- that it is the sole actual shareholder of WESTVACO LUXEMBOURG, S.à r.l., a société à responsabilité limitée unipersonnelle, incorporated by deed of the undersigned notary on May 4, 2001, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* number 1100 of December 4, 2001, the articles of which have been amended pursuant to a notarial deed of the undersigned notary on March 15, 2002, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* number 987 on June 28, 2002;

- that the sole shareholder has taken the following resolutions:

First resolution

The sole shareholder decides to modify the closing of the company's financial year from October 31st to December 31st each year and, for the first time, with retroactive effect, on December 31st, 2002.

Second resolution

The sole shareholder decides to amend article 15 of the by-laws, which henceforth will be read as follows:

«**Art. 15.** The financial year starts on the first day of January and shall end on the thirty-first of December each year».

Transitory disposition

«The financial year, which started on November 1st, 2002, ended on December 31st, 2002».

Third resolution

The sole shareholder accepts the resignation of the following category A managers, with immediate effect:

* Mr James Stoveken, director, born in December 3rd, 1939 in New York, U.S.A, residing 299, Park Avenue, New York, 10171 NY, U.S.A;

* Mr William Beaver, director, born in November 1st, 1951, in Pennsylvania, U.S.A, residing 299, Park Avenue, New York, 10171 NY, U.S.A;

* Mr Claude Ross Zachary, corporate executive, born in August 14, 1937 in Concord, North Carolina, residing at 58, East Square Lane Richmond, VA 23233, USA.

Fourth resolution

The sole shareholder decides to appoint four new managers of category A with immediate effect:

* Mrs Barbara Lee Brasier, financial executive, born in October 9, 1958, in Ohio, U.S.A residing at One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A;

* Mrs Rita V. Foley, corporate executive, born in Boston, Massachusetts, residing at 299, Park Avenue, New-York, New-York 10171, USA;

* Mrs Cindy Niekamp, financial executive, born in Dayton, Ohio, U.S.A on May 13, 1959, residing One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A;

* Mr Robert Birhenholz, financial executive, born in Queens, New-York, USA, on May 25 1960, residing One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A;

Consequently, as of today, the board of managers will be composed by the following persons:

Category A managers:

* Mrs Barbara Lee Brasier;

* Mrs Rita V. Foley;

* Mrs Cindy Niekamp;

* Mr Robert Birhenholz;

* Mrs Virginia MacLain;

* Mr Andrew Dreszer.

Category B managers:

* Mr Romain Thillens;

* Mr Dominique Ransquin.

There being no further business, the meeting is terminated.

Costs

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately two thousand Euros.

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 notarial deed was drawn up in Münsbach, on the day indicated at the beginning of this deed.

The document having been read to the person appearing, she signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

MEADWESTVACO SPAIN S.L (anciennement SHORE ISLANDS S.L.), une société existant et constituée sous les lois d'Espagne, ayant son siège social à Ibanez de Bilbao, 28, Bilbao, 48000 Vizcaya (Espagne) ici représentée par Madame Christèle Alexandre, juriste, résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration datée du 4 août 2003.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par le comparant et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles,

laquelle, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

- Qu'elle est la seule et unique associée de la société WESTVACO LUXEMBOURG, S.à r.l., société à responsabilité limitée unipersonnelle, constituée suivant acte du notaire instrumentant, en date du 4 mai 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 1100 en date du 4 décembre 2001, dont les statuts ont été modifiés suivant acte du notaire soussigné en date du 15 mars 2002, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, n° 987 en date du 28 juin 2002

- Qu'elle a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé unique décide de modifier la clôture de l'année sociale de la société du 31 octobre au 31 décembre chaque année et, ce, pour la première fois, rétroactivement, le 31 décembre 2002.

Deuxième résolution

L'associé unique décide de modifier l'article 15 des statuts comme suit:

«**Art. 15.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre chaque année.»

Disposition transitoire

«L'année sociale, qui a commencé le premier novembre 2002, se terminera le trente et un décembre 2002.»

Troisième résolution

L'associé unique accepte le démission des gérants de catégorie A suivants, avec effet immédiat:

* M. James Stoveken, director, né le 3 décembre 1939 à New York, U.S.A, résidant 299, Park Avenue, New York, 10171 NY, U.S.A;

* M. William Beaver, director, né le 1^{er} Novembre 1951, en Pennsylvanie, U.S.A, résidant 299, Park Avenue, New York, 10171 NY, U.S.A;

* M. Claude Ross Zachary, corporate executive, né le 14 août 1937 à Concord, Caroline du Nord, résidant au 58, East Square Lane Richmond, VA 23233, USA.

Quatrième résolution

L'associé unique accepte le nomination des gérants de catégorie A suivants, avec effet immédiat:

* Mme Barbara Lee Brasier, financial executive, née le 9 octobre, 1958, en Ohio, U.S.A, résidant à One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A;

* Mme Rita V. Foley, corporate executive, née le 20 mars 1953 à Boston, Massachussets, résidant au 299, Park Avenue, New-York, New-York 10171, USA;

* Mme Cindy Niekamp, financial executive, née le 13 mai 1959 à Dayton, Ohio, U.S.A résidant à One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A;

* M. Robert Birhenholz, financial executive, née le 25 mai 1960 à Queens, New-York, USA, residing à One High Ridge Park, Stamford CT 06905, U.S.A.

Il résulte de ce qui précède que le conseil de gérance se compose, désormais, des personnes suivantes:

Gérants de catégorie A:

* Mme Barbara Lee Brasier;

* Mme Rita V. Foley;

* Mme Cindy Niekamp;

* M. Robert Birhenholz;

- * Mme Virginia MacLain;
- * M. Andrew Dreszer.

Gérants de catégorie A:

- * M. Romain Thillens;
- * M. Dominique Ransquin.

Frais

Le comparant a évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des présentes à environ deux mille euros.

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 Münsbach, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Alexandre, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 15 septembre 2003, vol. 140S, fol. 62, case 9. – 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 23 septembre 2003.

J. Elvinger.

(060280.3/211/136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (HUNGARY 3), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

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

R. C. Luxembourg B 70.929.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (HUNGARY 3), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06046. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060157.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (HUNGARY 2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

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

R. C. Luxembourg B 70.928.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (HUNGARY 2), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06053. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060158.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (LUXEMBOURG 2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

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

R. C. Luxembourg B 84.047.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (LUXEMBOURG 2), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06058. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060161.3/805/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (LUXEMBOURG 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**Capital social: 12.500,- EUR.**

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

R. C. Luxembourg B 84.046.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (LUXEMBOURG 1), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06060. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060162.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (CZECH 3), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**Capital social: 12.394,68 EUR.**

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

R. C. Luxembourg B 70.883.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (CZECH 3), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06061. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060163.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (CZECH 2), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.882.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (CZECH 2), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

- (a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;
- (b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.
- (c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06066. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060164.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (CZECH 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.881.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (CZECH 1), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

- (a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;
- (b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.
- (c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06071. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060167.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

PanEuropean (LISBON), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.500,- EUR.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 94.462.

Il résulte de la résolution écrite de PanEuropean PROPERTY LIMITED PARTNERSHIP, étant le seul associé de la société PanEuropean (LISBON), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 17 septembre 2003:

- (a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;
- (b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.
- (c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06081. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060172.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (HUNGARY 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.927.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (HUNGARY 1), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

- (a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;
- (b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.
- (c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06056. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060159.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

KEYSTAR, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 72.599.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 septembre 2003, réf. LSO-AI05145, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 24 septembre 2003.

Signature.

(060715.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 septembre 2003.

INTERVALUX S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 76.570.

Maître Joë Lemmer résilie le contrat de domiciliation conclu avec la société précitée, établie et ayant son siège à son étude sise à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue, en date du 31 octobre 2002.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

M^e J. Lemmer.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05945. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060253.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

EUROINVEST (POLAND 1), S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Capital social: 12.394,68 EUR.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 70.930.

Il résulte de la résolution écrite d'EUROINVEST (GENERAL PARTNER) LIMITED, étant le seul associé de la société EUROINVEST (POLAND 1), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 11 septembre 2003:

- (a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;
- (b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.
- (c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06087. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060181.3/805/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

AGIMARQUE ROMANS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 94.650.

Il résulte de la résolution écrite d'AGIMARQUE, S.à r.l., étant le seul associé de la société d'AGIMARQUE ROMANS, S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 18 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide d'accepter, la démission avec effet immédiat de M. Armin Kirchner, directeur de sociétés, né à Jutphaas, Pays-Bas, le 29 décembre 1967, demeurant professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg en tant que gérant A de la société;

(b) Le seul associé décide de nommer, avec effet immédiat, M. Hugo Neuman, directeur de sociétés, né à Amsterdam, Pays-Bas, le 21 octobre 1960, demeurant professionnellement au 33, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, en tant que gérant A, en remplacement du gérant démissionnaire. M. Neuman est nommé pour une période sans limitation de durée.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06088. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060185.3/805/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

ORYX S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 86.794.

Maître Joë Lemmer résilie le contrat de domiciliation conclu avec la société précitée, établie et ayant son siège à son étude sise à L-1661 Luxembourg, 31, Grand-rue, en date du 31 octobre 2002.

Luxembourg, le 23 septembre 2003.

M^e J. Lemmer.

Enregistré à Luxembourg, le 25 septembre 2003, réf. LSO-AI05942. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060248.2//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.

**PanEuropean (SWITZERLAND), S.à r.l.,
Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 94.463.

Il résulte de la résolution écrite de PanEuropean PROPERTY LIMITED PARTNERSHIP, étant le seul associé de la société PanEuropean (SWITZERLAND), S.à r.l. (ci-après «la Société») qu'en date du 17 septembre 2003:

(a) Le seul associé décide de fixer le nombre de gérants de la société à trois;

(b) Le seul associé décide de nommer M. Ian Baker, comptable, né à Carshalton, Grande-Bretagne, le 3 février 1961, demeurant à Surrey KT17 4JT, 14 Bunbury Way, Epsom Town, Longdown Lane South, Grande-Bretagne. M. Baker est nommé avec effet immédiat pour un temps sans limitation de durée.

(c) Le seul associé décide que la société sera engagée par la signature conjointe de deux gérants.

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

Luxembourg, le 25 septembre 2003.

Pour avis conforme

H. Neuman

Un gérant

Enregistré à Luxembourg, le 26 septembre 2003, réf. LSO-AI06084. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060173.3/805/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 septembre 2003.
