

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° 135**3 février 2004****SOMMAIRE**

Altex S.A.H., Luxembourg	6440	Hedgescrown Holding S.A., Luxembourg	6477
Altex S.A.H., Luxembourg	6440	Kronotor S.A.H., Luxembourg	6441
Amar S.A., Luxembourg	6476	Laser Développement S.A., Luxembourg	6478
Ayuntamiento Holding S.A., Luxembourg	6434	Lear (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	6464
Bemvi Holding S.A., Luxembourg	6433	LGC S.A., Wahlausen	6469
Cambridge (International) S.A., Luxembourg	6480	Lux-Forêts du Nord, S.à r.l., Ingeldorf	6453
Chris & C° Logistic Assistance S.A., Marnach	6479	Marnicar S.A., Mamer	6477
Chris & C° Logistic Assistance S.A., Marnach	6479	Meligo S.A., Luxembourg	6469
Colmet, S.à r.l., Luxembourg	6477	Niederlande Immo Beteiligung I A.G., Münsbach	6454
Compagnie d'Etude et de Conseil S.A., Luxembourg	6479	Nordev Holding S.A., Luxembourg	6453
Cromafin S.A., Luxembourg	6480	Onyx S.A., Luxembourg	6480
Cypris S.A., Luxembourg	6480	Patagonia Finance S.A., Luxembourg	6480
DWS Bonus Basket 2006	6479	Royal Real Estate S.A., Luxembourg	6477
DWS New Energies Basket 25+	6479	SFDT International S.A., Luxembourg	6478
DWS VentureCap Basket 25+	6479	SFDT International S.A., Luxembourg	6478
ELS Holding S.A., Luxembourg	6478	Tecnicom S.A., Luxembourg	6463
Ernstner, S.à r.l., Luxembourg	6478	Tecnicom S.A., Luxembourg	6463
Fifood S.A., Luxembourg	6470	Tecnicom S.A., Luxembourg	6463
Finmetal International, S.à r.l., Luxembourg	6441	Triple X S.A.H., Luxembourg	6447
Franck, S.à r.l., Redange-sur-Attert	6453	Worldwide Investors S.A.H., Luxembourg	6477
		Zaxion S.A., Luxembourg	6469

BEMVI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 81.043.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2004, réf. LSO-AL00916, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2004.

Pour BEMVI HOLDING S.A., société anonyme holding

M.-J. Reyter

Administrateur

(003802.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

AYUNTAMIENTO HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 98.077.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the thirtieth day of December.

Before Maître Léon Thomas known as Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

1. The company CARRER HOLDING S.A., with registered office in L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal, not yet registered with the Trade Register of Luxembourg, duly represented by Mrs. Annie Lyon, private employee, residing professionally at L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal,

by virtue of a proxy given on December 30, 2003.

2. The company ECOREAL S.A., with registered office in L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen, registered with the Trade Register of Luxembourg under section B and number 38.875,

duly represented by Mrs. Véronique During, private employee, residing professionally at L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal,

by virtue of a proxy given on December 30, 2003.

The said proxies, after having been signed *ne varietur* by the proxy holders of the appearing parties, and the notary, remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing parties, duly represented, have drawn up the following articles of a joint stock company which they intend to organise among themselves.

Name - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. Between the above-mentioned persons and all those that might become owners of the shares created hereafter, a joint stock company is herewith formed under the name of AYUNTAMIENTO HOLDING S.A.

Art. 2. The registered office is in Luxembourg-City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered office may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances, such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

Art. 3. The company is established for an unlimited period.

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

The company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension, remaining however always within the limits of the Law of July 31st, 1929 on holding companies.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euro) divided into 31 (thirty-one) shares with a par value of EUR 1,000.- (one thousand Euro) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

For the period foreseen here below, the authorised capital is fixed at EUR 1,000,000.- (one million Euro) to be divided into 1.000 (one thousand) shares with a par value of EUR 1,000.- (one thousand Euro) each.

The authorised and the subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Furthermore, the board of directors is authorised, during a period of five years ending on December 29, 2008, to increase in one or several times the subscribed capital, within the limits of the authorised capital. Such increased amount of capital may be subscribed for and issued in the form of shares with or without an issue premium, to be paid-up in cash, by contribution in kind, by compensation with uncontested, current and immediately exercisable claims against the company, or even by incorporation of profits brought forward, of available reserves or issue premiums, or by conversion of bonds in shares as mentioned below.

The board of directors is especially authorised to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorised director or officer of the company, or to any other duly authorised person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

After each increase of the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article is, as a consequence, to be adjusted to this amendment.

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

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

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

Board of Directors and Statutory Auditors

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors may choose among its members a chairman and may choose among its members one or more vice-chairmen. If the board didn't choose a chairman, the presidency of the meeting is conferred to a present director. The board of directors may also choose a secretary, who needs not to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted.

In case of emergency, the directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telex or telefax, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 8. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law of August 10th, 1915, as subsequently modified, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders of the company. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorisation of the general meeting of shareholders.

Art. 12. Towards third parties, the company is in all circumstances committed by the joint signatures of any two directors. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by one director, whose signature legally commits the company.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

General meeting

Art. 14. The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Art. 15. The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the first Monday of the month of March at 3.30 p.m..

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

Art. 16. The directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing twenty per cent of the company's share capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote. The company will recognise only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

Business Year - Distribution of Profits

Art. 18. The business year begins on January 1st and ends on December 31st of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19. At least five per cent of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten per cent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortisation of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remunerations.

General Dispositions

Art. 21. The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these articles of incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2004.

The first annual general meeting shall be held in 2005.

Subscription and Payment

The shares have been subscribed to as follows:

1) by CARRER HOLDING S.A., prenamed, thirty shares	30
2) by E COREAL S.A., prenamed, one share	1
Total: thirty-one shares	31

The shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the sum of EUR 31,000.- (thirty-one thousand Euro) as was certified to the notary executing this deed.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in article 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at EUR 2,000.- (two thousand Euro).

Extraordinary general meeting

The appearing parties, duly represented and representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

First resolution

The number of directors is fixed at three.

The following have been elected as directors, for a period of six years, their mandate expiring at the ordinary general meeting of 2009:

1. The company MONTEREY SERVICES S.A., with registered office in L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen, registered with the Trade Register of Luxembourg under section B and number 51.100;

2. The company UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., with registered office in L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey, registered with the Trade Register of Luxembourg under section B and number 64.474;

3. Mr Robert Hovenier, commercial director, born in Seedorf (the Netherlands) on May 28, 1965, residing professionally at L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Second resolution

The following has been appointed as statutory auditor, for a period of six years, its mandate expiring at the ordinary general meeting of 2009:

The company FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., with registered office in L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis, registered with the Trade Register of Luxembourg under section B and number 34.813.

Third resolution

The company's registered office is located at L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

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

Whereof, the present 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, acting in the here above stated capacities, known to the notary by their names, surnames, civil status and residences, they signed the original deed together with the Notary.

Suit la version française du texte qui précède:

L'an deux mil trois, le trente décembre.

Par-devant Maître Léon Thomas dit Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg-Bonnevoie, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. La société CARRER HOLDING S.A., avec siège social à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal, non encore inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg,

représentée par Madame Annie Lyon, employée privée, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal,

en vertu d'une procuration donnée le 30 décembre 2003.

2. La société ECOREAL S.A., avec siège social à L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 38.875,

représentée par Madame Véronique During, employée privée, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal,

en vertu d'une procuration donnée le 30 décembre 2003.

Les prédites procurations, après avoir été signées ne varietur par les mandataires des comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront soumises à la formalité de l'enregistrement.

Lesquelles comparantes, dûment représentées, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de AYUNTAMIENTO HOLDING S.A.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du pays par décision de l'assemblée.

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

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra prendre toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, liées directement ou indirectement à son objet et qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, le tout en restant dans les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à EUR 31.000,- (trente et un mille euros) représenté par 31 (trente et une) actions d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, le tout dans les limites de la loi.

La société pourra, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 1.000.000,- (un million d'euros) qui sera représenté par 1.000 (mille) actions d'une valeur nominale de EUR 1.000,- (mille euros) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société pourront être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans, prenant fin le 29 décembre 2008, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital pourront être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration pourra déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

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

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

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés auront le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procédera à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration pourra choisir parmi ses membres un président et pourra élire en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Si le Conseil n'a pas élu de président, la présidence de la réunion est conférée à un administrateur présent. Le Conseil d'Administration pourra également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui aura comme fonction de dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.

En cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent désigné à cet effet par le conseil d'administration.

Les réunions du conseil d'administration se tiendront sur la convocation du président ou, à son défaut, de deux administrateurs.

Le conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres en fonctions est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis.

En cas d'urgence les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie confirmée par lettre.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions votées en réunion du Conseil d'Administration.

Art. 8. Les décisions du conseil sont prises à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration devront être signés par tous les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications, ou par les présents statuts.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération et qui peuvent être révoqués à tout moment.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale pour une période qui ne peut dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunira dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le premier lundi du mois de mars à 15.30 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunira le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix. La société ne reconnaîtra qu'un propriétaire par action; si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tel que prévu par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. La société pourra être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2005.

Souscription et paiement

Les actions ont été souscrites comme suit:

1) par CARRER HOLDING S.A., prénommée, trente actions.	30
2) par ECOREAL S.A., prénommée, une action	1
Total: trente et une actions	31

Les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente et un mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société.

Constatation

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ EUR 2.000,- (deux mille euros).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparantes, dûment représentées et représentant l'intégralité du capital souscrit, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, pour une période de six ans, leur mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire de 2009:

1. La société MONTEREY SERVICES S.A., avec siège social à L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 51.100;

2. La société UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., avec siège social à L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 64.474;

3. Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, né à Seedorf (Pays-Bas) le 28 mai 1965, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Deuxième résolution

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, pour une période de six ans, son mandat expirant à l'assemblée générale ordinaire de 2009:

La société FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., avec siège social à L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 34.813.

Troisième résolution

Le siège social de la société est fixé à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise déclare que sur la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française, à la requête des mêmes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et lecture faite et interprétation de tout ce qui précède en langue d'eux connue, donnée aux comparants, agissant ès-dites qualités, connus du notaire instrumentant par noms, prénoms usuels, états et demeures, ils ont signé le présent acte avec Nous notaire.

Signé: A. Lyon, V. During, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 31 décembre 2003, vol. 19CS, fol. 88, case 3. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 13 janvier 2004.

T. Metzler.

(004547.3/222/396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

ALTEX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 32.957.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2004, réf. LSO-AM02587, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signatures

Administrateurs

(004061.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

ALTEX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.

R. C. Luxembourg B 32.957.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2004, réf. LSO-AM02588, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signatures

Administrateurs

(004059.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

FINMETAL INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 1.859.102,28.**Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 59.283.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2004, réf. LSO-AM00926, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2003.

Pour FINMETAL INTERNATIONAL, S.à r.l.

UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l.

Gérant B

Signatures

(003809.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

KRONOTOR, Société Anonyme Holding.Registered office: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 98.065.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty-third day of December.

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

There appeared:

1.- The company GALVEN INVESTORS S.A., a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office in Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola (British Virgin Islands),

here represented by:

Mr Jos Hemmer, employee, with a professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on December 22, 2003.

2.- Mr Jos Hemmer, prenamed, acting in his own name.

3.- Mr Eric Leclerc, employee, with a professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg,

The prenamed proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing persons, acting in their above stated capacities, have requested the undersigned notary to draw up the following Articles of Incorporation of a joint stock company (*société anonyme*) which the prenamed parties intend to organize among themselves.

Name - Registered office - Duration - Object - Capital

Art. 1. There is herewith formed a Luxembourg joint stock company («*société anonyme*») under the name of KRONOTOR.

Art. 2. The registered office is in Luxembourg-City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

Art. 3. The company is established for an unlimited period.

Art. 4. The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise,

have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

In general, the company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

In all the operations indicated here above, as well as in its whole activity, the company will remain within the limits established by the law of July thirty-first, one thousand nine hundred and twenty-nine and by article 209 of the amended law of August 10th, 1915.

Art. 5. The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR) divided into one hundred (100) shares, without a par value.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

The subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Board of Directors and Statutory Auditors

Art. 6. The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

Art. 7. The board of directors chooses among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that a director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telex or telefax, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 8. Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast.

Art. 9. The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10. The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law of August 10th, 1915, as subsequently modified, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11. The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders of the company. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorization of the general meeting of shareholders.

The first person(s) to whom the daily management of the company is delegated to, may be elected at the first general meeting of shareholders.

Art. 12. Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of two directors or by the individual signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers.

Art. 13. The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

General meeting

Art. 14. The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Art. 15. The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the last Monday in the month of May at 03.00 p.m..

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

Art. 16. The directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing twenty percent of the company's share capital.

Art. 17. Each share entitles to the casting of one vote. The company will recognize only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

Business Year - Distribution of Profits

Art. 18. The business year begins on first day of January and ends on the last day of December of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19. At least five percent of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remunerations.

General dispositions

Art. 21. The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply in so far as these articles of incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2004.

The first annual general meeting shall be held in 2005.

The first directors and the first auditor(s) are elected by the extraordinary general shareholders' meeting that shall take place immediately after the incorporation of the company.

By deviation from article 7 of the articles of incorporation, the first chairman of the board of directors is designated by the extraordinary general shareholders' meeting that designates the first board of directors of the company.

Subscription and Payment

The one hundred (100) shares have been subscribed to as follows:

1.- GALVEN INVESTORS S.A., prenamed, ninety-eight shares	98
2.- Mr Jos Hemmer, prenamed, one share	1
3.- Mr Eric Leclerc, prenamed, one share	1
Total: one hundred shares	100

The subscribed shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the amount of thirty-one thousand Euros (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at one thousand eight hundred Euros.

Extraordinary general meeting

The above-named parties, acting in the here above stated capacities, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

First resolution

The number of directors is fixed at three (3).

The following have been elected as directors, their mandate expiring at the annual general meeting to be held in 2009:

1.- Mr Eric Leclerc, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;

2.- Mr Jos Hemmer, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;

3.- Mrs. Martine Kapp, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Mr Eric Leclerc, prenamed, has been elected as chairman of the board of directors by the extraordinary general meeting.

Second resolution

The number of auditors is fixed at one (1).

The following has been appointed as statutory auditor, his mandate expiring at the annual general meeting to be held in 2009:

Mrs. Diane Wunsch, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Third resolution

The company's registered office is located at 2, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg.

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

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

The document having been read and translated to the appearing persons known to the undersigned notary by their names, usual surnames, civil status and residences, said appearing persons has signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-trois décembre.

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

Ont comparu:

1.- La société GALVEN INVESTORS S.A., une société régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par:

Monsieur Jos Hemmer, employé avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 22 décembre 2003.

2.- Monsieur Jos Hemmer, préqualifié, agissant en son nom personnel.

3.- Monsieur Eric Leclerc, employé, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg,

La prédite procuration, après avoir été signée ne varietur par les personnes comparantes et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquelles personnes comparantes, agissant en leur susdite qualité, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme que les parties prémentionnées vont constituer entre elles.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de KRONO-TOR.

Art. 2. Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre lieu du pays par décision de l'assemblée générale.

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

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3. La société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4. La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5. Le capital souscrit est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR) divisé en cent (100) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, sous réserve des restrictions prévues par la loi.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Administration - Surveillance

Art. 6. La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7. Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8. Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés.

Art. 9. Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11. Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) être nommée(s) par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.

Art. 13. La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14. L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15. L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier lundi du mois de mai de chaque année à 15.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16. Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17. Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18. L'année sociale commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année. Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les activités de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19. Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 21. La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2005.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration est nommé par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et libération

Les cent (100) actions ont été souscrites comme suit:

1.- La société GALVEN INVESTORS S.A., prédésignée, quatre-vingt-dix-huit actions	98
2.- Monsieur Jos Hemmer, prénommé, une action	1
3.- Monsieur Eric Leclerc, prénommé, une action	1
Total: cent actions	<u>100</u>

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

Constatation

Le notaire 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.

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille huit cents euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, ès-qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3).

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale annuelle statutaire à tenir en 2009:

- 1.- Monsieur Eric Leclerc, employé, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;
- 2.- Monsieur Jos Hemmer, employé, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;
- 3.- Madame Martine Kapp, employée, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Monsieur Eric Leclerc, prénommé, a été désigné président du conseil d'administration par l'assemblée générale extraordinaire.

Deuxième résolution

Le nombre de commissaires est fixé à un (1).

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale annuelle statutaire à tenir en 2009:

Madame Diane Wunsch, employée, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Troisième résolution

L'adresse de la société est fixée au 2, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française; à la requête des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture et traduction faite aux personnes comparantes, connues du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les mêmes personnes comparantes ont signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: J. Hemmer, E. Leclerc, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 décembre 2003, vol. 881, fol. 83, case 11. – Reçu 310 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 14 janvier 2004.

J.-J. Wagner.

(004525.3/239/345) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

TRIPLE X, Société Anonyme Holding.
Registered office: L-1734 Luxembourg, 2, rue Carlo Hemmer.
R. C. Luxembourg B 98.066.

—
STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty-third day of December.
Before Us Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

1.- The company GALVEN INVESTORS S.A., a company governed by the laws of the British Virgin Islands, established and having its registered office in Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola (British Virgin Islands),

here represented by:

Mr Jos Hemmer, employee, with a professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg, by virtue of a proxy given in Luxembourg, on December 22, 2003.

2.- Mr Jos Hemmer, prenamed, acting in his own name.

3.- Mr Eric Leclerc, employee, with a professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg,

The prenamed proxy, after having been signed *ne varietur* by the appearing persons and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing persons, acting in their above stated capacities, have requested the undersigned notary to draw up the following Articles of Incorporation of a joint stock company (*société anonyme*) which the prenamed parties intend to organize among themselves.

Name - Registered Office - Duration - Object - Capital

Art. 1.

There is herewith formed a Luxembourg joint stock company («*société anonyme*») under the name of TRIPLE X.

Art. 2.

The registered office is in Luxembourg City.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered offices may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the shareholders' meeting.

If extraordinary events of a political, economic or social character, likely to impair normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the provisional transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

One of the executive organs of the company, which has powers to commit the company for acts of daily management, shall make this declaration of transfer of the registered office and inform third parties.

Art. 3.

The company is established for an unlimited period.

Art. 4.

The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests.

The company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have developed these securities and patents, grant to the companies in which it has participating interests any support, loans, advances or guarantees.

In general, the company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

In all the operations indicated here above, as well as in its whole activity, the company will remain within the limits established by the law of July thirty-first, one thousand nine hundred and twenty-nine and by article 209 of the amended law of August 10th, 1915.

Art. 5.

The subscribed capital of the company is fixed at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) divided into one thousand (1,000) shares, without a par value.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders, subject to the restriction foreseen by law.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

The subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Board of Directors and Statutory Auditors

Art. 6.

The company is administered by a board of not less than three members, shareholders or not, who are elected for a term which may not exceed six years by the general meeting of shareholders and who can be dismissed at any time by the general meeting.

If the post of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

Art. 7.

The board of directors chooses among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors.

The board can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted with the restriction that a director can only represent one of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, telegram, telex or telefax, confirmed by letter.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the directors' meetings.

Art. 8.

Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast.

Art. 9.

The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by one director or by a proxy.

Art. 10.

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general shareholders' meeting by the law of August 10th, 1915, as subsequently modified, or by the present articles of incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

Art. 11.

The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders of the company. The delegation to a member of the board is subject to a previous authorization of the general meeting of shareholders.

The first person(s) to whom the daily management of the company is delegated to, may be elected at the first general meeting of shareholders.

Art. 12.

Towards third parties, the company is in all circumstances committed either by the joint signatures of two directors or by the individual signature of the delegate of the board acting within the limits of his powers.

Art. 13.

The company is supervised by one or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years.

General Meeting

Art. 14.

The general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the corporation. The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

Art. 15.

The annual general meeting will be held in the municipality of the registered office at the place specified in the convening notice on the last Monday in the month of June at 3.00 p.m.

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

Art. 16.

The directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing twenty percent of the company's share capital.

Art. 17.

Each share entitles to the casting of one vote. The company will recognize only one holder for each share; in case a share is held by more than one person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the company.

Business Year - Distribution of Profits

Art. 18.

The business year begins on first day of January and ends on the last day of December of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least one month before the statutory general meeting.

Art. 19.

At least five percent of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches ten percent of the subscribed capital.

The remaining balance of the net profit is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 20.

The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the articles of incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remunerations.

General Dispositions

Art. 21.

The law of August 10, 1915 on Commercial Companies as subsequently amended shall apply insofar as these articles of incorporation do not provide for the contrary.

Transitory dispositions

The first financial year begins on the date of incorporation of the company and ends on December 31st, 2004.

The first annual general meeting shall be held in 2005.

The first directors and the first auditor(s) are elected by the extraordinary general shareholders' meeting that shall take place immediately after the incorporation of the company.

By deviation from article 7 of the articles of incorporation, the first chairman of the board of directors is designated by the extraordinary general shareholders' meeting that designates the first board of directors of the company.

Subscription and payment

The one thousand (1,000) shares have been subscribed to as follows:

1.- GALVEN INVESTORS S.A., prenamed, nine hundred and ninety-eight shares	998
2.- Mr Jos Hemmer, prenamed, one share	1
3.- Mr Eric Leclerc, prenamed, one share	1
Total: one thousand shares	1,000

The subscribed shares have been entirely paid up in cash, so that the company has now at its disposal the amount of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) as was certified to the notary executing this deed.

Verification

The notary executing this deed declares that the conditions prescribed in art. 26 of the law on commercial companies of August 10th, 1915 as subsequently amended have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

Expenses

The amount of the expenses for which the company is liable as a result of its formation is approximately fixed at one thousand eight hundred euro.

Extraordinary General Meeting

The above-named parties, acting in the here above stated capacities, representing the whole of the subscribed capital, considering themselves to be duly convened, then held an extraordinary general meeting and unanimously passed the following resolutions:

First resolution

The number of directors is fixed at three (3).

The following have been elected as directors, their mandate expiring at the annual general meeting to be held in 2009:

1.- Mr Eric Leclerc, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;

2.- Mr Jos Hemmer, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;

3.- Mrs. Martine Kapp, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Mr Eric Leclerc, prenamed, has been elected as chairman of the board of directors by the extraordinary general meeting.

Second resolution

The number of auditors is fixed at one (1).

The following has been appointed as statutory auditor, his mandate expiring at the annual general meeting to be held in 2009:

Mrs. Diane Wunsch, employee, with professional address in 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Third resolution

The company's registered office is located at 2, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg.

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

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

The document having been read and translated to the appearing persons known to the undersigned notary by their names, usual surnames, civil status and residences, said appearing persons has signed with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction en langue française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le vingt-trois décembre.

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

Ont comparu:

1.- La société GALVEN INVESTORS S.A. une société régie par les lois des Iles Vierges Britanniques, établie et ayant son siège social à Akara Building 24, De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola (Iles Vierges Britanniques), ici représentée par:

Monsieur Jos Hemmer, employée avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Luxembourg, le 22 décembre 2003.

2.- Monsieur Jos Hemmer, préqualifié, agissant en son nom personnel.

3.- Monsieur Eric Leclerc, employée, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg,

La prédite procuration, après avoir été signée ne varietur par les personnes comparantes et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Lesquelles personnes comparantes, agissant en leur susdite qualité, ont requis le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme que les parties prémentionnées vont constituer entre elles.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1^{er}.

Il est formé par les présentes une société anonyme luxembourgeoise sous la dénomination de TRIPLE X.

Art. 2.

Le siège de la société est établi à Luxembourg-Ville.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre lieu du pays par décision de l'assemblée générale.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, 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.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

Art. 3.

La société est établie pour une durée illimitée.

Art. 4.

La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent à son objet ou qui le favorisent, en restant toutefois dans les limites de la loi du trente et un juillet mil neuf cent vingt-neuf sur les sociétés holding et de l'article 209 des lois modifiées sur les sociétés commerciales.

Art. 5.

Le capital souscrit est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- EUR) divisé en mille (1.000) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire, sous réserve des restrictions prévues par la loi. La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital souscrit de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Administration - Surveillance

Art. 6.

La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans par l'assemblée générale des actionnaires et toujours révocables par elle.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

Art. 7.

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou télécopie, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

Art. 8.

Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés.

Art. 9.

Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

Art. 10.

Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

Art. 11.

Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

La (Les) première(s) personne(s) à qui sera (seront) déléguée(s) la gestion journalière peut (peuvent) être nommée(s) par la première assemblée générale des actionnaires.

Art. 12.

Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.

Art. 13.

La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

Assemblée générale

Art. 14.

L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

Art. 15.

L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le dernier lundi du mois de juin de chaque année à 15.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

Art. 16.

Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

Art. 17.

Chaque action donne droit à une voix.

La société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

Année sociale - Répartition des bénéfices

Art. 18.

L'année sociale commence le premier janvier et finit le dernier jour du mois de décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les activités de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

Art. 19.

Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé cinq pour cent au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

Dissolution - Liquidation

Art. 20.

La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs.

Disposition générale

Art. 21.

La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2004.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2005.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration est nommé par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

Souscription et libération

Les mille (1.000) actions ont été souscrites comme suit:

1.- La société GALVEN INVESTORS S.A., prédésignée, neuf cent quatre-vingt-dix-huit actions	998
2.- Monsieur Jos Hemmer, prénommé, une action	1
3.- Monsieur Eric Leclerc, prénommé, une action.	1
Total: mille actions	1.000

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

Constatation

Le notaire 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.

Frais

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille huit cents euros.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant les comparants, ès-qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

Première résolution

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois (3).

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale annuelle statutaire à tenir en 2009:

- 1.- Monsieur Eric Leclerc, employé, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;
- 2.- Monsieur Jos Hemmer, employé, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg;
- 3.- Madame Martine Kapp, employée, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Monsieur Eric Leclerc, prénommé, a été désigné président du conseil d'administration par l'assemblée générale extraordinaire.

Deuxième resolution

Le nombre de commissaires est fixé à un (1).

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale annuelle statutaire à tenir en 2009:

Madame Diane Wunsch, employée, avec adresse professionnelle au 6A, Circuit de la Foire, L-1347 Luxembourg.

Troisième resolution

L'adresse de la société est fixée au 2, rue Carlo Hemmer, L-1734 Luxembourg.

Le conseil d'administration est autorisé à changer l'adresse de la société à l'intérieur de la commune du siège social statutaire.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française; à la requête des mêmes personnes comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture et traduction faite aux personnes comparantes, connues du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les mêmes personnes comparantes ont signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: J. Hemmer, E. Leclerc, J.J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 décembre 2003, vol. 881, fol. 83, case 10. – Reçu 310 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Belvaux, le 14 janvier 2004.

J.-J. Wagner.

(004527.3/239/383) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

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

Siège social: L-8509 Redange-sur-Attert, 20, rue de Nagem.

R. C. Diekirch B 95.059.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 décembre 2003, réf. LSO-AL04671, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2004.

HLB FISOGEST S.A.

Signature

(900117.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

LUX-FORETS DU NORD, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9161 Ingeldorf, 3, rue du Prince Guillaume.

R. C. Diekirch B 4.642.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 décembre 2003, réf. LSO-AL03373, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 17 décembre 2003.

Signature.

(900118.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

NORDEV HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 87.495.

Le bilan et le compte de profits et pertes au 30 juin 2003, enregistrés à Luxembourg, le 6 janvier 2004, réf. LSO-AM00928, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 13 janvier 2004.

Pour NORDEV HOLDING S.A., société anonyme holding

S. Plattner

Administrateur

(003810.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

NIEDERLANDE IMMO BETEILIGUNG I A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-5365 Münsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
H. R. Luxemburg B 98.069.

STATUTEN

Im Jahre zweitausend und drei, den neunzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Joseph Elvinger, mit Amtswohnsitz zu Luxemburg.

Sind erschienen:

- 1) VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG I, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str.73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 2) VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG II, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str.73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 3) VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG III, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str.73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 4) VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG IV, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str.73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein
- 5) KEHL FAMILIENSTIFTUNG I, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str. 73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 6) KEHL FAMILIENSTIFTUNG II, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str. 73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 7) KEHL FAMILIENSTIFTUNG III, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str. 73 FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- 8) NED IMMO BETEILIGUNGSANSTALT, eine Stiftung mit Sitz in Fürst-Franz-Josef-Str. 73 FL-9490 Vaduz. Liechtenstein, mit der Handelsregisternummer H.1111/25;

Hier vertreten durch Patrick Van Hees, Jurist, geschäftsansässig in 15, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, aufgrund von acht (8) ihr unter Privatschrift erteilten Vollmachten.

Welche Vollmachten, von den Komparenten und dem instrumentierenden Notar ne varietur paraphiert, der gegenwärtigen Urkunde beigegeben bleiben, um mit derselben einregistriert zu werden.

Welche Komparenten, handelnd wie erwähnt, erklärten hiermit unter der Rechtsform einer Aktiengesellschaft eine Gesellschaft zu gründen und ihre Satzung wie folgt festzulegen:

Abschnitt I. Definitionen.

Art. 1. In der Satzung haben die nachfolgenden Begriffe die angegebene Bedeutung:

- a. die Aktionärsversammlung: das Organ der Gesellschaft, das sich aus den Aktionären und anderen Stimmberechtigten zusammensetzt;
- b. die Hauptversammlung: die Versammlung der Aktionäre und sonstiger Personen, die zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt sind;
- c. das ausschüttbare Reinvermögen: der Anteil am Reinvermögen der Gesellschaft, der die Summe aus Folgendem überschreitet: der eingezahlte und eingeforderte Anteil des Kapitals sowie die Rücklagen in gesetzlich vorgeschriebener Höhe;
- d. der Jahresabschluss: Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang zum Jahresabschluss;
- e. der Abschlussprüfer: ein zugelassener Abschlussprüfer oder sonstiger Abschlussprüfer im Sinne von der Allgemeinen Bedingungen des «Institut des Réviseurs d'Entreprises» (IRE) in Luxembourg.
- f. die Jahreshauptversammlung: die Hauptversammlung, die für die Erörterung und Feststellung des Jahresabschlusses einberufen wird.

Abschnitt II. Firma, Sitz, Dauer, Gegenstand der Gesellschaft.

Firma, Sitz und Dauer

Art. 2.

1. Die Firma der Gesellschaft lautet: Niederlande Immo Beteiligung I A.G.

2. Eingetragener Sitz der Gesellschaft ist Luxemburg.

Wenn außerordentliche Ereignisse militärischer, politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art den normalen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft an ihrem Sitz behindern sollten oder zu behindern drohen, kann der Sitz der Gesellschaft durch einfache Entscheidung des Verwaltungsrates an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg, und selbst des Auslandes verlegt werden. Dies gilt bis zu dem Zeitpunkt, an dem diese Umstände nicht mehr vorliegen.

3. Die Gesellschaftsdauer ist unbegrenzt. Nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften kann die Hauptversammlung über die Auflösung beschließen.

Gegenstand

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen unter irgendwelcher Form an anderen in- und ausländischen Finanz-, Industrie-, oder Handelsunternehmen. Die Gesellschaft kann alle Arten von Wertpapieren und Rechten erwerben sei es durch Einlage, Zeichnung, Kaufoption, Kauf oder sonst wie, und dieselben durch Verkauf, Abtretung, Tausch oder sonst wie veräußern. Darüber hinaus kann die Gesellschaft Patente und Konzessionen erwerben und verwerten.

Die Gesellschaft kann den Gesellschaften, an denen sie direkt beteiligt ist jede Art von Unterstützung gewähren, sei es durch Darlehen, Garantien, Vorschüsse oder sonst wie. Die Gesellschaft wird generell alle zur Wahrung ihrer Rechte und ihres Gesellschaftszweckes gebotenen finanziellen, kommerziellen und technischen Handlungen vornehmen, ohne jedoch dem spezifischen Steuerstatut nach dem Gesetz vom 31. Juli 1929 über die Holdinggesellschaften zu unterliegen.

Die Gesellschaft kann schliesslich Darlehen mit oder ohne Garantien vergeben oder erhalten, und Finanzierungen erhalten, einschliesslich durch Ausgabe von Gewinnbeteiligungsanleihen (profit sharing bonds) oder anderen Wertpapieren.

Abschnitt III. Kapital und Aktien - Aktionäregister.

Geschäftskapital

Art. 4.

1. Das Kapital beläuft sich auf fünfzigtausend siebenhundertfünfzig Euros (EUR 50.750,-).
2. Das Kapital ist aufgeteilt in vierzigtausend sechshundert Aktien (40.600) zu je ein Euro fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25) pro Aktie, wobei jede einzelne Aktie auf den Hauptversammlungen über je eine Stimme verfügt.
3. Sämtliche Aktien sind Namensaktien. Aktienzertifikate werden nicht ausgegeben.

Aktionärsregister

Art. 5.

1. Der Verwaltungsrat führt ein Register über die Namen und Anschriften sämtlicher eingetragener Inhaber von Aktien mit Datum des Aktienerwerbs, Datum der Bestätigung oder Benachrichtigung sowie dem gezahlten Betrag pro Aktie.

2. In dem Register werden ebenfalls verzeichnet die Namen und Anschriften der Personen, die ein Nießbrauchsrecht oder Pfandrecht auf die Aktien haben; hierbei sind anzugeben: das Datum des Rechtserwerbs, das Datum der Bestätigung oder Benachrichtigung sowie die Angabe, ob diese Personen Stimmrechte haben.

3. Sämtliche Aktionäre, Begünstigte eines Nießbrauchsrechts und Pfandgläubiger haben ihre Anschrift der Gesellschaft schriftlich mitzuteilen.

4. Ferner werden in dem Register sämtliche Freistellungen von Zahlungen eingetragen, die im Hinblick auf Zahlungen, die noch nicht auf Aktien geleistet wurden, gewährt wurden.

5. Das Register ist mit korrekten Angaben zu führen und auf dem aktuellen Stand zu halten. Sämtliche Eintragungen und Anmerkungen sind von einem Verwaltungsratsmitglied zu unterzeichnen.

6. Auf Antrag eines Aktionärs, eines Begünstigten aus einem Nießbrauchsrecht, oder eines Pfandgläubigers stellt der Verwaltungsrat unentgeltlich einen Auszug aus dem Register zur Verfügung, der sich auf seine betreffenden Rechte an der Aktie bezieht. Wurde über eine Aktie ein Nießbrauchsrecht oder Pfandrecht begründet, sind in dem Auszug die Personen zu nennen, denen die Stimmrechte zufallen.

7. Der Verwaltungsrat legt das Register für Aktionäre zur Einsichtnahme bereit. Angaben im Register über nicht voll eingezahlte Aktien sind frei zugänglich, Kopien oder Auszüge mit diesen Angaben sind zum Selbstkostenpreis zur Verfügung zu stellen.

8. Ferner führt der Verwaltungsrat gegebenenfalls ein Register, in dem die Namen und Anschriften sämtlicher Inhaber von Gewinnbeteiligungsanleihen, auf denen das Datum des Erwerbs durch den Inhaber sowie die Klasse der Gewinnbeteiligungsanleihen ausgewiesen ist, verzeichnet sind. Dieses Register kann Bestandteil des Aktionärsregisters sein.

Abschnitt IV. Ausgabe von Aktien - Eigene Aktien - Kapitalherabsetzung.

Ausgabe von Aktien. Für die Ausgabe von Aktien zuständige Organe. Notarielle Beurkundung.

Art. 6.

1. Die Ausgabe von Aktien kann nur mit Beschluss der vor einem Notar gehaltenen Aktionärsversammlung oder des Verwaltungsrats, sofern dieser durch Beschluss der Aktionärsversammlung hierzu ermächtigt wurde, vorgenommen werden. Diese Ermächtigung wird für einen festgelegten Zeitraum von höchstens 5 Jahren beschlossen.

2. Die Ausgabe von Aktien erfordert zudem eine notarielle Beurkundung durch einen Notar mit Amtssitz in Luxemburg. Die Urkunde ist von den Mietgliedern der Aktionärsversammlung oder ihren Vertretern zu unterzeichnen.

Ausgabe von Gewinnbeteiligungsanleihen.

Art. 7.

1. Die Ausgabe von Gewinnbeteiligungsanleihen kann nur nach vorheriger Genehmigung der Aktionärsversammlung vom Verwaltungsrat vorgenommen werden.

2. Die Ausgabe einer Gewinnbeteiligungsanleihe erfordert ferner eine privatschriftliche Urkunde.

Ausgabebedingungen. Bezugsrechte.

Art. 8.

1. Im Beschluss für die Ausgabe von Aktien sind der Preis und weitere Ausgabebedingungen anzugeben.

2. Bei der Ausgabe von Aktien erhält jeder Aktionär ein Vorzugsrecht im Verhältnis des Gesamtnennwerts der von ihm gehaltenen Aktien, vorbehaltlich der maßgeblichen gesetzlichen Beschränkungen.

3. Aktionäre erhalten ein entsprechendes Vorzugsrecht, wenn Optionen für die Zeichnung von Aktien eingeräumt werden.

4. Aktionäre können gegebenenfalls auf ihr Vorzugsrecht verzichten, sofern sie dies ausdrücklich während der Aktionärsversammlung mitteilen.

Zahlung der Aktien.

Art. 9.

1. Der Nennwert jeder Aktie ist bei Aktienaussgabe in voller Höhe einzuzahlen, bzw. soweit die Zeichnung der Aktie zu einem höheren Ausgabepreis erfolgt, der Differenzbetrag dieser beiden Beträge. Es kann vereinbart werden, dass ein Teil des Nominalwerts, höchstens jedoch drei Viertel, erst nach Einforderung durch die Gesellschaft zu zahlen ist.

2. Die Zahlung für Aktien erfolgt in bar, soweit keine andere Zahlungsweise vereinbart wurde. Zahlungen in Fremdwährungen bedürfen der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft.

Eigene Aktien.

Art. 10.

1. Die Gesellschaft ist bei einer Ausgabe von Aktien nicht berechtigt, eigene Aktien zu zeichnen.
2. Die Gesellschaft ist berechtigt, eigene, voll eingezahlte Aktien zu erwerben, wobei entweder keine Gegenleistung gezahlt wird oder folgende Voraussetzungen erfüllt sind:
 - a. der ausschüttbare Teil des Reinvermögens entspricht zumindest dem Kaufpreis und
 - b. der Nennwert der Aktien, die von der Gesellschaft erworben werden, bereits von der Gesellschaft gehalten werden oder zu Gunsten der Gesellschaft verpfändet wurden oder die von einem Tochterunternehmen gehalten werden, überschreiten nicht den zehnten Teil des ausgegebenen Aktienkapitals.
3. Für die Zwecke von Ziffer 2 Abs. a ist die Höhe des Reinvermögens aus der letzten festgestellten Bilanz, vermindert um den Kaufpreis für die Aktien der Gesellschaft und die Ausschüttung von Gewinn oder Rücklagen an Dritte, welche die Gesellschaft und ihre Tochterunternehmen nach dem Bilanzstichtag schulden, maßgeblich. Sind mehr als sechs Monate nach Ende eines Geschäftsjahres verstrichen, ohne dass der Jahresabschluss genehmigt wurde, muss eine Zwischenbilanz erstellt werden.
4. Ein Erwerb (ausgenommen ein Erwerb ohne entgeltliche Gegenleistung) bedarf der Ermächtigung des Verwaltungsrats durch die Aktionärsversammlung. Die Gültigkeitsdauer dieser Ermächtigung beträgt höchstens achtzehn Monate. Die Aktionärsversammlung hat in der Ermächtigung anzugeben: die Zahl der Aktien, die erworben werden können, die Methode, mit der sie erworben werden können und die Preisspanne für die Aktien, welche jedoch den Nettowert der Aktie nicht überschreiten darf.
5. Ein Erwerb von Aktien unter Verstoß gegen vorstehende Ziffern 2 bis 4 ist nichtig. Jedes Verwaltungsratsmitglied haftet gesamtschuldnerisch gegenüber der Gesellschaft für den Kaufpreis und die gesetzlich vorgeschriebenen Zinsen ab diesem Zeitpunkt.
6. Die Veräußerung von Aktien, die von der Gesellschaft gehalten werden, bedarf eines Beschlusses der Aktionärsversammlung, soweit diese nicht den Verwaltungsrat zu diesem Zweck ermächtigt hat. Im Beschluss für die Veräußerung der Aktien sind zudem die Bedingungen für die Veräußerung festzulegen.
7. In der Aktionärsversammlung können in Bezug auf Aktien im Besitz der Gesellschaft oder eines Tochterunternehmens keine Stimmrechte ausgeübt werden.

Kapitalherabsetzung.

Art. 11.

1. Die Aktionärsversammlung kann, vorbehaltlich relevanter gesetzlicher Bestimmungen, die Herabsetzung des ausgegebenen Kapitals beschließen.
2. In der Einladung zur Aktionärsversammlung, auf der Beschlüsse in Bezug auf diesen Artikel gefasst werden sollen, ist der Zweck der Kapitalherabsetzung und die Art und Weise der geplanten Kapitalherabsetzung anzugeben.

Abschnitt V. Übertragung von Aktien - Dingliche Rechte.

Übertragung von Aktien. Niessbrauchsrecht. Pfandrecht.

Art. 12.

1. Die Übertragung von Aktien erfordert die Zeichnung einer privatschriftlichen Urkunde, welche von den an der Übertragung beteiligten Personen zu unterzeichnen ist, sowie eine schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft, zwecks Anpassung des Aktionärsregisters.
2. Soweit nicht die Gesellschaft selbst an der Rechtshandlung beteiligt ist, können die mit den Aktien verbundenen Rechte nicht ausgeübt werden, bevor die Gesellschaft die Rechtshandlung anerkannt hat oder die Urkunde der Gesellschaft gemäß der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen zugestellt wurde.
3. Wurde ein Nießbrauchsrecht begründet oder wurden die Aktien verpfändet, können die Stimmrechte, vorbehaltlich der gesetzlichen Bestimmungen, an den Begünstigten des Nießbrauchsrechts oder an den Pfandgläubiger abgetreten werden.
4. Bei einer Spaltung des Aktienvermögens in Bloss-Eigentum und Niessbrauch ist die Ausübung aller Aktionärsrechte - vor allem das Stimmrecht bei den Hauptversammlungen - denjenigen Aktionären, die Niessbraucher der Aktien sind, nicht aber den Aktionären, die blosse Eigentümer der Aktien sind, vorbehalten. Die Ausübung der Vermögensrechte auf das Bloss-Eigentum der Aktien, so wie sie im Luxemburgischen Recht verankert ist, ist den Aktionären, die blosse Eigentümer der Aktien sind, nicht aber den Aktionären, die Niessbraucher der Aktien sind, vorbehalten.

Sperrklausel.

Art. 13.

1. Ein Aktionär kann eine oder mehrere seiner Aktien uneingeschränkt übertragen an:
 - a. an seine Mitaktionäre;
 - b. an seine Nachkommen. Der Begriff 'Nachkommen' umfasst keine Personen, die zum Zeitpunkt ihrer Adoption das 7. Lebensjahr vollendet haben;
 - c. an seinen Ehepartner;
 - d. an seine Eltern/Elternteile;
 sofern:
 - (i) der Aktionär überträgt sämtliche seiner Aktien; oder
 - (ii) der Aktionär überträgt seine Aktien teilweise:
 - a. der Gesamtnominalwert der übertragenen Aktien mindestens fünfhundert Euro (EUR 500,00) beträgt und
 - b. der Gesamtnominalwert der bei diesem Aktionär verbleibenden Aktien mindestens fünfhundert Euro (EUR 500,00) beträgt.

2. Als zulässige Übertragung zu Zwecken von vorstehendem Abs. 1 Unterpunkt a. gilt auch die Übertragung von Aktien an eine Personengesellschaft und/oder Gesellschaft, wenn in dieser Personengesellschaft und/oder Gesellschaft ausschließlich Aktionäre oder sonstige Personen, an die Aktien gemäß Abs. 1 übertragen werden können, Beteiligungen oder Anteile/Aktien halten.

Ebenfalls zulässig zu Zwecken von Abs. 1 Unterpunkt a. ist die Übertragung von Aktien an eine inländische oder ausländische Stiftung, sofern es sich bei den Begünstigten ausschließlich um Personen handelt, wie unter Abs. 1 Unterpunkt a definiert und/oder wenn Begünstigte dieser Stiftung gemeinnützige Einrichtungen sind oder sofern die Stiftung bereits ein Gesellschafter der JAMES CLOPPENBURG KG P&C, der JAMES CLOPPENBURG KG HORN, der JAMES CLOPPENBURG KG ANSON'S oder der JAMES CLOPPENBURG KG DELOS ist.

3. Übertragungen, welche über die gemäß vorstehender Absätze uneingeschränkt zulässigen hinausgehen, bedürfen zu ihrer Gültigkeit der Zustimmung durch die Aktionärsversammlung in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Artikels. Es ist keine Zustimmung erforderlich, sofern sämtliche Aktionäre der beabsichtigten Übertragung schriftlich zugestimmt haben, wobei entsprechende Zustimmungen drei Monate lang gültig bleiben.

4. Ein Aktionär, der Aktien wie in Abs. 3 erster Satz ausgeführt zu übertragen wünscht, - er wird in diesem Artikel auch Antragsteller genannt - teilt diese Absicht dem Verwaltungsrat per Einschreiben oder Schreiben mit Empfangsbestätigung mit. In der Mitteilung sind die Anzahl der angebotenen Aktien anzugeben sowie die Personen, auf die die Aktien übertragen werden sollen - in diesem Artikel auch Dritte genannt -, außerdem vollständige Einzelheiten bezüglich des Preises, den dieser Dritte zu zahlen bereit ist, wobei in diesem Preis sämtliche Bestandteile des Entgelts, welche der Dritte in gutem Glauben anzubieten bereit ist, aufzuführen sind.

5. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, innerhalb von sechs Wochen nach Eingang der vorgenannten Mitteilung eine Aktionärsversammlung einzuberufen und abzuhalten. Der Inhalt der Mitteilung ist in der Einladung zur Aktionärsversammlung anzugeben.

6. Erteilt die Aktionärsversammlung die geforderte Genehmigung, muss die Übertragung innerhalb von drei Monaten nach der Versammlung stattfinden.

7. Sollte:

- a. keine Versammlung gemäß Abs. 5 innerhalb der genannten Frist abgehalten werden;
- b. auf dieser Versammlung kein Beschluss bezüglich des Antrags auf Genehmigung gefasst werden;
- c. die Genehmigung verweigert worden sein, ohne dass die Versammlung dem Antragsteller zum Zeitpunkt der Verweigerung eine oder mehrere interessierte Personen für den Kauf aller zum Angebot stehenden Aktien gegen Zahlung in bar genannt hat;

gilt die Genehmigung als erteilt und im Falle von Abs. a. gilt die Genehmigung als am letzten Tag erteilt, an dem die Versammlung hätte abgehalten werden sollen.

8. Soweit nicht der Antragsteller und die von der Aktionärsversammlung benannten interessierten Parteien sich anderweitig auf den Preis oder die Preisfestsetzung einigen, wird der Kaufpreis für die Aktien von einem Sachverständigen festgesetzt, der auf Antrag einer Partei vom Präsident des Handelsgerichtes der Kommune, in der die Gesellschaft ihren eingetragenen Sitz hat, bestellt wurde.

9. Der Antragsteller ist innerhalb eines Monats, nachdem ihm die Festsetzung des Preises schriftlich mitgeteilt wurde, zur Rücknahme des Angebots berechtigt.

10. Die Kosten für die Festsetzung des Preises sind wie folgt zu tragen:

- a. von dem Antragsteller, soweit er sein Angebot zurückzieht;
- b. von dem Antragsteller und den Käufern jeweils zur Hälfte, soweit die Aktien von den interessierten Parteien erworben werden, wobei sich jeder Käufer an den Kosten im Verhältnis der von ihm erworbenen Aktien beteiligt.
- c. von der Gesellschaft in allen anderen als den unter Abs. a oder b genannten Fällen.

11. Die Gesellschaft selbst darf ausschließlich mit Einwilligung des Antragstellers interessierte Partei im Sinne von Abs. 7 Unterpunkt c sein.

12. Die Regelungen dieses Artikels gelten nicht, sofern der Aktionär gesetzlich zur Übertragung seiner Aktien auf einen früheren Aktionär verpflichtet ist.

Abschnitt VI. Geschäftsführung.

Verwaltungsrat.

Art. 14. Der Verwaltungsrat von Mitgliedern der Kategorie A und Mitgliedern der Kategorie B bildet die Geschäftsführung der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern, welche einen Vorsitzenden aus ihrer Mitte wählen. Die Amtszeit der Mitglieder darf 6 Jahre nicht überschreiten.

Ernennung.

Art. 15. Die Aktionärsversammlung ernennt die Mitglieder des Verwaltungsrats.

Der erste Vorsitzende wird von der Generalversammlung gewählt. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden übernimmt das vom Verwaltungsrat bestimmte Mitglied dessen Aufgabe.

Suspendierung und Abberufung.

Art. 16. Die Aktionärsversammlung kann die Mitglieder des Verwaltungsrats jederzeit abberufen.

Vergütung.

Art. 17. Die Aktionärsversammlung legt die Vergütung und weitere Anstellungsbedingungen für jedes Verwaltungsratsmitglied fest.

Pflichten des Verwaltungsrats. Entscheidungsprozess. Aufteilung von Pflichten.

Art. 18.

1. Vorbehaltlich der Einschränkungen dieser Satzung wird der Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung der Gesellschaft betraut.

2. Der Verwaltungsrat ist mit weitestgehenden Vollmachten ausgestattet, um den Betrieb der Gesellschaft zu verwalten sowie sämtliche Anordnungen treffen und Verwaltungshandlungen vornehmen zu können, die im Rahmen des Gesellschaftszweckes anfallen. Grundsätzlich alles, was durch die vorliegende Satzung beziehungsweise durch das Gesetz nicht der Hauptversammlung vorbehalten bleibt, fällt in seinen Zuständigkeitsbereich. Insbesondere kann er schiedsgerichtliche Entscheidungen vereinbaren, sich über ein Recht vergleichen sowie jedem Verzicht und jeder Aufhebung eines richterlichen Beschlags mit und ohne Zahlung zustimmen. Der Verwaltungsrat tritt zusammen, sooft das Interesse der Gesellschaft es verlangt. Jedes Mal, wenn zwei Mitglieder es verlangen, muß der Verwaltungsrat einberufen werden.

3. Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit absoluter Stimmenmehrheit getroffen, wobei die Mehrheit in jeder beiden Kategorien erreicht werden muss.

4. Der Verwaltungsrat kann festlegen, mit welchen Pflichten jedes einzelne Verwaltungsratsmitglied betraut wird.

Vertretung.

Art. 19.

1. Die Gesellschaft wird nach außen durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern, davon wenigstens eine Unterschrift der Kategorie A und eine Unterschrift der Kategorie B, rechtsgültig vertreten.

2. Der Verwaltungsrat kann Mitarbeitern die allgemeine oder eingeschränkte Vertretungsbefugnis für die Gesellschaft erteilen. Jeder Mitarbeiter ist befugt, unter Einhaltung der anwendbaren gesetzlichen Einschränkungen die Gesellschaft zu vertreten. Der Verwaltungsrat legt die Funktion der einzelnen Mitarbeiter fest.

3. Bei Interessenkonflikten zwischen der Gesellschaft und einem Verwaltungsratsmitglied wird die Gesellschaft von einem anderen Verwaltungsratsmitglied vertreten. Ist nur ein Verwaltungsratsmitglied im Amt, wird die Gesellschaft durch eine andere Person vertreten, die von der Aktionärsversammlung bestimmt wird.

4. Der Verwaltungsrat kann zur Zahlung von Zwischendividenden schreiten unter den durch das Gesetz vorgesehenen Bedingungen und Modalitäten.

5. Ungeachtet etwaiger Interessenkonflikte sind sämtliche Rechtshandlungen der Gesellschaft gegenüber einem Inhaber sämtlicher Aktien oder gegenüber einem Beteiligten an einer ehelichen Gemeinschaft, der sämtliche Aktien zuzurechnen sind, wobei die Gesellschaft durch diesen Aktionär oder Beteiligten vertreten wird, schriftlich niederzulegen. Bei der Anwendung des vorstehenden Satzes bleiben Aktien, die von der Gesellschaft oder einem Tochterunternehmen gehalten werden, unberücksichtigt.

6. Abs. 5 findet keine Anwendung auf Rechtshandlungen, die gemäß ihrer vereinbarten Bedingungen im Rahmen des üblichen Geschäftsverkehrs der Gesellschaft durchgeführt werden.

Genehmigung der Entscheidungen des Verwaltungsrats

Art. 20.

1. Unbeschadet sonstiger Bestimmungen dieser Satzung sind Managemententscheidungen des Verwaltungsrats zu folgenden Handlungen von der Aktionärsversammlung zu genehmigen:

a. Ernennung von leitenden Angestellten der Gesellschaft gemäß Artikel 19 Abs. 2 sowie Festlegung ihrer Funktionen und Titel;

b. Abschluss von Anstellungsverträgen (einschließlich Anstellungsverträge mit Generalbevollmächtigten), soweit die Vergütung zweihunderttausend Euro (EUR 200.000,00) jährlich überschreitet;

c. Zahlung von Investitionskosten, einschließlich Immobilienvermögen, sofern aufgrund dieser Zahlung der Betrag der Abschreibung gemäß der letzten geprüften Bilanz (ausgenommen Einstellungen in die Rückstellungen) überschritten wird;

d. Gewährung von Aktionärsdarlehen;

e. Verpfändung von Forderungen und Mobilien der Gesellschaft sowie die Belastung von Grundbesitz der Gesellschaft;

f. Abschluss, Erneuerung oder Änderung von Mietverträgen in Bezug auf Grundeigentum;

g. Ausgabe und Erwerb von Aktien oder Schuldverschreibungen auf Kosten der Gesellschaft oder von Schuldverschreibungen auf Kosten einer Kommanditgesellschaft oder Personengesellschaft, für die die Gesellschaft unbeschränkt haftet;

h. Antrag auf Notierung der Schuldverschreibungen aus Abs. g bei einer Wertpapierbörse;

i. Abschluss oder Beendigung von langfristigen Kooperationsvereinbarungen der Gesellschaft oder einer abhängigen Gesellschaft mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen rechtlichen Einheit oder der Abschluss oder die Beendigung von Vereinbarungen, bei denen die Gesellschaft unbeschränkt haftender Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft oder Offenen Handelsgesellschaft ist, soweit diese Kooperation oder Beendigung für die Gesellschaft von grundlegender Bedeutung sind;

j. Beteiligungen der Gesellschaft oder einer abhängigen Gesellschaft am Kapital einer anderen Gesellschaft, soweit der Wert der Beteiligung mindestens 25% des ausgegebenen Kapitals zuzüglich Rücklagen gemäß der Bilanz nebst Anhang der Gesellschaft, welche die Beteiligung erwirbt, entspricht sowie wesentliche Erhöhungen oder Verringerungen dieser Beteiligung;

k. Investitionen, deren Wert mindestens 25% des ausgegebenen Kapitals zuzüglich Rücklagen gemäß der Bilanz der Gesellschaft nebst Anhang beträgt;

l. geplante Änderung der Satzung;

m. geplante Auflösung der Gesellschaft;

n. Antrag auf Konkurseröffnung oder Antrag auf Zahlungseinstellung;

o. Beendigung des Beschäftigungsverhältnisses einer erheblichen Anzahl von Mitarbeitern der Gesellschaft oder einer abhängigen Gesellschaft, die zeitgleich oder binnen eines kurzen Zeitraums erfolgt;

p. tiefgreifende Änderungen der Anstellungsbedingungen für eine erhebliche Anzahl von Mitarbeitern der Gesellschaft oder einer abhängigen Gesellschaft;

q. geplante Herabsetzung des ausgegebenen Kapitals der Gesellschaft;

2. Die Aktionärsversammlung kann neben den in Abs. 1 genannten weitere Beschlüsse des Verwaltungsrats als genehmigungspflichtig festlegen. Diese weiteren genehmigungspflichtigen Beschlüsse sind eindeutig festzulegen und dem Verwaltungsratsvorstand schriftlich mitzuteilen.

3. Der Verwaltungsrat muss für Managemententscheidungen über den Verkauf des Unternehmens oder wesentlicher Teile davon die Genehmigung der Hauptversammlung einholen.

4. Die Vertretungsbefugnis des Verwaltungsrats oder der Verwaltungsratsmitglieder bleibt von einer fehlenden Genehmigung der Aktionärsversammlung gemäß Ziffer 1 und 2 dieses Artikels unberührt.

Abwesenheit oder Verhinderung.

Art. 21. Ist ein Verwaltungsratsmitglied abwesend oder an der Wahrnehmung seiner Pflichten gehindert, werden die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder in dieser Zeit mit der gesamten Geschäftsführung der Gesellschaft betraut. Sollten alle Verwaltungsratsmitglieder oder das einzige Verwaltungsratsmitglied abwesend oder an der Wahrnehmung ihrer Pflichten gehindert sein, muss eine Aktionärsversammlung unter Einbehaltung der gesetzlichen Regeln einberufen werden und neue Verwaltungsratsmitglieder ernannt werden.

Abschnitt VII. Jahresabschluss - Gewinn.

Geschäftsjahr. Aufstellung des Jahresabschlusses. Auslegen zur Einsichtnahme.

Art. 22.

1. Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

2. Der Verwaltungsrat stellt den Jahresabschluss jährlich, spätestens fünf Monate nach Ende des Geschäftsjahres auf, soweit der Zeitraum nicht wegen besonderer Umstände mit Beschluss der Aktionärsversammlung um höchstens sechs Monate verlängert wird.

3. Innerhalb des in Ziffer 2 angegebenen Zeitraums ist der Jahresabschluss für die Einsichtnahme durch die Aktionäre in den Geschäftsräumen der Gesellschaft auszulegen. Innerhalb dieses Zeitraums hat ferner der Verwaltungsrat den Jahresabschluss beim Abschlussprüfer einzureichen. Der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers gemäß Artikel 22 Abs.

4. sowie weitere gesetzlich vorgeschriebene Angaben sind dem Jahresabschluss beizufügen.

4. Der Abschlussprüfer legt dem Verwaltungsrat einen Bericht über die durchgeführte Prüfung vor.

Abschlussprüfer.

Art. 23.

1. Die Aktionärsversammlung bestellt einen Abschlussprüfer (commissaire aux comptes) für die Prüfung des Jahresabschlusses.

2. Die Bestellung des Abschlussprüfers wird nicht kraft einer Nominierung beschränkt, die Bestellung kann jederzeit durch die Aktionärsversammlung widerrufen werden.

3. Der Abschlussprüfer legt dem Verwaltungsrat einen Bericht über die durchgeführte Prüfung vor.

4. Der Abschlussprüfer legt die Ergebnisse seiner Untersuchungen in einer Erklärung vor, mit der bescheinigt wird, dass der Jahresabschluss ein zutreffendes Bild [true and fair view] vermittelt.

5. Die Bestimmungen der vorstehenden Absätze müssen nicht angewendet werden, wenn die Gesellschaft kraft Gesetzes von der Verpflichtung aus Ziffer 1 befreit ist.

Genehmigung.

Art. 24.

1. Die Gesellschaft hat sicherzustellen, dass der Jahresabschluss, der Geschäftsbericht und die gesetzlich vorgeschriebenen ergänzenden Angaben fünfzehn (15) Tage vor der Jahreshauptversammlung in den Geschäftsräumen zur Einsichtnahme bereit liegen. Aktionäre können die Unterlagen dort einsehen und unentgeltlich eine Kopie beziehen.

2. Die Aktionärsversammlung stellt den Jahresabschluss fest. Der Jahresabschluss kann nicht festgestellt werden, wenn die Aktionärsversammlung nicht in der Lage war, den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers gemäß Artikel 22 Abs. 4 einzusehen.

3. Die vorbehaltlose Feststellung des Jahresabschlusses stellt nicht automatisch eine Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für die Geschäftsführung dar, soweit die Geschäftsführung aus dem Jahresabschluss offensichtlich hervorgeht. Die Aktionärsversammlung wird die Entlastung separat beschließen.

4. Die Bestimmungen dieser Satzung in Bezug auf den Geschäftsbericht und die gesetzlich vorgeschriebenen ergänzenden Angaben müssen nicht angewendet werden, wenn auf die Gesellschaft eine gesetzliche Ausnahmeregelung angewendet werden kann.

Veröffentlichung.

Art. 25.

1. Die Gesellschaft veröffentlicht den Jahresabschluss innerhalb von einem Monat nach Feststellung. Als Veröffentlichung gilt die Hinterlegung eines vollständigen Exemplars in französischer, deutscher oder englischer Sprache in den Räumen des Handelsregisters in dem Bezirk, in dem die Gesellschaft gemäß dieser Satzung ihren eingetragenen Sitz hat. Auf dem Exemplar ist das Datum der Feststellung anzugeben.

2. Ein Exemplar des Geschäftsberichts in gleicher Sprache wie der Jahresabschluss muß neben den gesetzlich vorgeschriebenen ergänzenden Angaben zur selben Zeit und auf die gleiche Weise wie der Jahresabschluss in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur freien Einsichtnahme bereit liegen und Kopien von Auszügen oder Kopien des gesamten Berichts zum Selbstkostenpreis zur Verfügung gestellt werden.

3. Bei der Veröffentlichung sind die geltenden gesetzlichen Ausnahmeregelungen einzuhalten.

Gewinn. Dividende

Art. 26.

1. Über die Gewinnverwendung entscheidet die Aktionärsversammlung.
2. Keinem Aktionär kann sein Anrecht auf Gewinn abgesprochen werden.
3. Die Dividendenausschüttung ist auf den ausschüttbaren Teil des Reinvermögens beschränkt.
4. Vom Reingewinn sind jährlich wenigstens ein Zwanzigstel zur Bildung eines gesetzlichen Rücklagefonds vorwegzunehmen. Diese Verpflichtung erlischt, wenn die Rücklagen den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht haben, und ist wieder einzusetzen, sobald dieses Zehntel in Anspruch genommen ist. Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung werden den Aktionären zur Genehmigung vorgelegt; diese äußern sich durch besondere Abstimmung über die Entlastung der Geschäftsführung. Der Saldo des Reingewinns steht der Aktionärsversammlung zur freien Verfügung.
5. Dividenden werden nach Feststellung des Jahresabschlusses ausgeschüttet, aus dem hervorgeht, dass die Dividendenausschüttung zulässig ist.
6. Der Verwaltungsrat kann die Ausschüttung einer Zwischendividende beschließen, soweit die Voraussetzung aus Ziffer 3 und 4 erfüllt ist und die gesetzlichen Bedingungen eingehalten wurden
7. Die Aktionärsversammlung kann unter Einhaltung von Ziffer 3 beschließen, aus Rücklagen, die keine gesetzlich vorgeschriebenen Rücklagen darstellen, Ausschüttungen vorzunehmen.

Fälligkeitstag für die Ausschüttungen.

Art. 27. Der Fälligkeitstag für die Dividendenausschüttungen und sonstigen Zahlungen wird nach Maßgabe von Artikel 38 bekannt gegeben.

Abschnitt VIII.

Hauptversammlung - Jahreshauptversammlung.

Art. 28.

1. Die Jahreshauptversammlung wird einmal jährlich, spätestens sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres, einberufen.
2. Die Tagesordnung der Jahreshauptversammlung enthält u.a. folgende Punkte:
 - a. Geschäftsbericht;
 - b. Feststellung des Jahresabschlusses;
 - c. Gewinnverwendung;
 - d. Bekanntgabe geplanter Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern;
 - e. sonstige Anträge des Verwaltungsrats oder der Aktionäre die insgesamt mindestens den zehnten Teil des ausgegebenen Kapitals vertreten, die gemäß Artikel 30 Abs. 3. bekannt gegeben und erörtert werden.

Sonstige Versammlungen.

Art. 29.

1. Soweit der Verwaltungsrat dies für erforderlich erachtet, werden weitere Hauptversammlungen einberufen.
2. Aktionäre, die insgesamt mindestens den fünften Teil des ausgegebenen Kapitals vertreten, können den Verwaltungsrat zur Einberufung einer Hauptversammlung auffordern, wobei die Tagesordnungspunkte anzugeben sind.

Einladung zur Hauptversammlung. Tagesordnung.

Art. 30.

1. Die Hauptversammlung wird von dem Verwaltungsrat einberufen.
2. Die Einladung zur Hauptversammlung wird drei Wochen vor dem angesetzten Termin zugestellt.
3. In der Einladung sind die zu erörternden Punkte anzugeben. Themen, die in der Benachrichtigung nicht angegeben sind, können unter Einhaltung der Bestimmungen dieses Artikels zu einem späteren Zeitpunkt bekannt gegeben werden.
4. Die Einladung erfolgt in der in Artikel 38 angegebenen Weise.

Das gesamte Kapital wird vertreten.

Art. 31. Solange das gesamte, ausgegebene Kapital auf der Hauptversammlung vertreten ist, können für alle Tagesordnungspunkte gültige Beschlüsse gefasst werden, auch wenn nicht sämtliche gesetzlichen Formvorschriften für die Einberufung und Abhaltung von Hauptversammlungen eingehalten wurden.

Ort der Hauptversammlung.

Art. 32. Die Hauptversammlung wird an dem Ort abgehalten, an dem die Gesellschaft ihren satzungsgemäßen eingetragenen Sitz hat oder an jedem anderen in der Einberufung angegebenen Ort.

Vorsitz.

Art. 33.

1. Den Vorsitz der Hauptversammlung führt der Verwaltungsratsvorsitzende bzw. in dessen Abwesenheit, der stellvertretende Verwaltungsratsvorsitzende, ist auch dieser abwesend, wählen die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder einen Vorsitzenden aus ihrer Mitte. Der Verwaltungsrat kann wahlweise eine andere Person bestimmen, die den Vorsitz über die Hauptversammlung führt.
2. Wurde kein Vorsitzender gemäß Ziffer 1 ernannt, wählt die Hauptversammlung einen Vorsitzenden. Bis zu diesem Zeitpunkt führt ein von dem Verwaltungsrat bestimmtes Verwaltungsratsmitglied den Vorsitz.

Protokoll.

Art. 34.

1. Auf jeder Hauptversammlung ist von dem Schriftführer, der von dem Vorsitzenden bestimmt wird, ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist von dem Vorsitzenden und dem Schriftführer zu bestätigen und zu unterzeichnen.

2. Der Verwaltungsrat, der Vorsitzende oder die Person, welche die Versammlung einberufen hat, können festlegen, dass das Protokoll der Versammlung notariell beglaubigt wird. Das notariell beglaubigte Protokoll ist von dem Vorsitzenden gegenzuzeichnen.

3. Der Verwaltungsrat führt ein Verzeichnis über die gefassten Beschlüsse. Ist der Verwaltungsrat auf einer Versammlung nicht vertreten, legt der Vorsitzende der Versammlung dem Verwaltungsrat baldmöglichst nach der Versammlung eine Mitschrift der gefassten Beschlüsse vor. Diese Aufzeichnungen werden in den Geschäftsräumen der Gesellschaft verwahrt und stehen den Aktionären und Hinterlegungsscheininhabern zur Einsichtnahme zur Verfügung. Auf Anforderung erhalten diese eine Kopie oder einen Auszug der Aufzeichnungen zum Selbstkostenpreis.

Rechte bei Hauptversammlungen -Teilnahme.

Art. 35.

1. Alle stimmberechtigten Aktionäre und Pfandgläubiger, denen Stimmrechte zufallen, sind zur Teilnahme an Hauptversammlungen berechtigt und haben auf der Versammlung Rederecht und Stimmrecht.

2. Fallen die Stimmrechte für eine Aktie nicht dem Aktionär, sondern einem Begünstigten eines Nießbrauchsrechts oder einem Pfandgläubiger zu, ist der Aktionär dennoch zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt und hat ebenfalls ein Rederecht.

3. Ferner ist jeder Inhaber von Gewinnbeteiligungsanleihen zur Teilnahme an Hauptversammlungen berechtigt.

4. Jede Aktie gewährt eine Stimme.

5. Stimmberechtigte oder deren Stimmrechtsbevollmächtigte müssen die Anwesenheitsliste unterzeichnen.

6. Das Teilnahmerecht gemäß der vorstehenden Ziffern kann auch durch einen schriftlich bevollmächtigten Vertreter ausgeübt werden. Der Begriff «schriftlich» schließt Nachrichten ein, die mit modernen Kommunikationsmitteln übermittelt wurden und schriftlich eingehen.

7. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben eine beratende Stimme auf Hauptversammlungen.

8. Die Hauptversammlung beschließt, ob neben den in diesem Artikel genannten zusätzlich weitere Personen an der Hauptversammlung teilnehmen dürfen.

Abstimmungen.

Art. 36.

1. Jeder Aktionär kann selbst abstimmen oder durch einen Vertreter abstimmen lassen, der selbst nicht Aktionär zu sein braucht.

2. Soweit nicht gesetzlich oder durch diese Satzung eine beschlussfähige Mehrheit vorgeschrieben ist, werden sämtliche Beschlüsse durch Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

3. Wird bei einer Wahl von Personen keine Mehrheit erzielt, wird eine zweite Abstimmung durchgeführt. Wird auch dann keine Mehrheit erzielt, werden, solange weitere Abstimmungen durchgeführt, bis eine Person die absolute Mehrheit der Stimmen erreicht hat oder zwei Personen zur Wahl stehen, die eine gleiche Anzahl von Stimmen erreicht haben. Findet eine weitere Abstimmung statt (die zweite freie Abstimmung nicht eingerechnet), wird zwischen den beiden Personen gewählt, für die in der vorhergehenden Wahl Stimmen abgegeben wurden, jedoch ohne die Person, die in der vorhergehenden Wahl die wenigsten Stimmen erhalten hat. Haben in der vorhergehenden Wahl mehrere Personen die geringste Anzahl an Stimmen erzielt, wird durch Los entschieden, welche Person nicht an der neuen Wahl teilnehmen kann. Entfällt in der Wahl auf beide Personen die gleiche Stimmenanzahl, wird durch Los entschieden, welche Person zur Wahl steht.

4. Bei Stimmgleichheit in einer Abstimmung, ausgenommen bei einer Abstimmung zur Wahl von Personen, wird der Antrag abgelehnt.

5. Abstimmungen müssen nicht schriftlich durchgeführt werden. Der Vorsitzende kann jedoch beschließen, eine geheime Abstimmung durchführen zu lassen. Sollte über eine Wahl von Personen abgestimmt werden, darf zudem jede anwesende und stimmberechtigte Person eine geheime Abstimmung verlangen. Die geheime Abstimmung erfolgt mittels geheimer, anonymer Stimmzettel.

6. Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen werden nicht gezählt.

7. Die Entscheidung des Vorsitzenden, dass die Hauptversammlung einen Beschluss gefasst hat, ist rechtskräftig und bindend. Gleiches gilt hinsichtlich des Inhalts eines gefassten Beschlusses über die Abstimmung für mündliche Anträge. Wird jedoch die Richtigkeit dieser Entscheidung unmittelbar nach der Bekanntgabe angefochten, wird eine neue Abstimmung durchgeführt, soweit die Mehrheit der anwesenden und stimmberechtigten Personen dies wünscht oder -falls die ursprüngliche Abstimmung durch Namensaufruf oder schriftlich durchgeführt wurde - eine anwesende und stimmberechtigte Person dies wünscht. Mit der ursprünglichen Abstimmung sind keine weiteren Rechtsfolgen infolge der neuen Abstimmung verbunden.

Beschlüsse ohne Versammlung.

Art. 37.

1. Die Beschlüsse der Aktionäre können, vorbehaltlich der Bestimmungen der folgenden Ziffer, auch schriftlich ohne Hauptversammlung gefasst werden. Die Bestimmungen von Artikel 35 Abs. 6 Satz 2 gelten entsprechend.

2. Der Verwaltungsrat führt ein Verzeichnis der derart gefassten Beschlüsse. Jeder Aktionär wird veranlassen, dass der Verwaltungsrat schriftlich über die gemäß Ziffer 1 gefassten Beschlüsse baldmöglichst informiert wird. Diese Aufzeichnungen werden in den Geschäftsräumen der Gesellschaft verwahrt und stehen den Aktionären zur Einsichtnahme zur Verfügung. Auf Anforderung erhalten diese eine Kopie oder einen Auszug der Aufzeichnungen zum Selbstkostenpreis.

Abschnitt IX. Einladung zur Hauptversammlung und Benachrichtigung.

Art. 38. Sämtliche Einladungen zu Hauptversammlungen und Benachrichtigungen der Aktionäre und Inhaber von Gewinnbeteiligungsanleihen werden innerhalb der in Art. 30 Abs. 2 genannten Frist an die im Aktionärsregister und im Re-

gister der Inhaber von Gewinnbeteiligungsanleihen verzeichneten Anschriften zugestellt, und beinhalten die Tagesordnung der Hauptversammlung, den Jahresabschluss mit Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers und den Geschäftsbericht.

Abschnitt X. Satzungsänderung und Auflösung. Liquidation.

Satzungsänderung und Auflösung.

Art. 39.

1. Anträge auf Satzungsänderungen oder auf Auflösung der Gesellschaft sind bereits in der Einladung zur Hauptversammlung anzugeben. In Bezug auf Satzungsänderungen ist gleichzeitig eine Kopie des Antrags, in der die geplante Änderung in voller Länge angegeben ist, bis zum Ende der Versammlung in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auszulegen.

2. Die Änderung der Satzung, die einer Person, einschließlich den Inhabern von Gewinnbeteiligungsanleihen, Rechte überträgt, die Aktionären der Gesellschaft in dieser Eigenschaft nicht übertragen wurden, schränkt das Recht dieser Personen nicht ein, sofern sie dazu nicht ihre Einwilligung in dieser Änderung erteilen und sofern nicht bei der Übertragung dieses Rechts die Änderungsvollmacht in dieser Bestimmung ausdrücklich vorbehalten war.

Liquidation.

Art. 40.

1. Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft durch Beschluss der Hauptversammlung wird der Verwaltungsrat mit der Liquidation des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft beauftragt.

2. Für die Dauer der Liquidation bleibt diese Satzung soweit wie möglich in Kraft.

3. Etwaige Restguthaben nach Befriedigung der Gläubiger werden an die Aktionäre im Verhältnis des Nennwerts ihrer Beteiligungen überwiesen.

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am einunddreissigsten Dezember 2004.

Die erste jährliche Hauptversammlung findet im Jahre 2005 statt.

Zeichnung der Aktien

Sodann wurden die Aktien von den Komparenten wie folgt gezeichnet:

1.- VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG I, vorgeannt.....	537 Aktien
2.- VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG II, vorgeannt.....	537 Aktien
3.- VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG III vorgeannt	537 Aktien
4.- VERA CRANZ FAMILIENSTIFTUNG IV, vorgeannt	537 Aktien
5.- KEHL FAMILIENSTIFTUNG I, vorgeannt.....	1.296 Aktien
6.- KEHL FAMILIENSTIFTUNG II, vorgeannt	1.295 Aktien
7.- KEHL FAMILIENSTIFTUNG III, vorgeannt.....	1.295 Aktien
8.- NED IMMO BETEILIGUNGSANSTALT, vorgeannt	34.566 Aktien
Total:	40.600 Aktien

Die hiervor gezeichneten Aktien wurden zu 100% (ein hundert Prozent) in bar eingezahlt, so dass der Gesellschaft die Summe von fünfzigtausend siebenhundertfünfzig Euro (EUR 50.750.-) ab heute zur Verfügung steht, worüber dem amtierenden Notar der Nachweis erbracht wurde.

Feststellung

Der unterzeichnete Notar stellt fest, dass alle Voraussetzungen nach Artikel 26 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften gegeben sind und vermerkt ausdrücklich die Einhaltung der vorgeschriebenen Bedingungen.

Kosten

Der Gesamtbetrag aller Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Abgaben, welcher der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Gründung entstehen oder berechnet werden, wird auf Eintausendsechshundert Euro (EUR 1.600.-) geschätzt.

Ausserordentliche Generalversammlung

Sodann haben die Komparenten, die das gesamte Kapital vertreten, sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung der Aktionäre, zu der sie sich als ordentlich einberufen betrachten, zusammengefunden und einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

Erster Beschluss

Die Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wurde auf vier (4) festgesetzt.

Zu Kategorie A Verwaltungsratsmitgliedern wurden ernannt:

1. Herr Harro Uwe Cloppenburg, Kaufmann, geboren am 28. Oktober 1940 in Berlin, wohnhaft in Schönelstr. 3, CH-8835 Feusisberg,

2. Dr. Karl Josef Hier, Rechtsanwalt, geboren am 16. November 1957 in Rottenmann, wohnhaft in Jägerweg 5, FL-9490 Vaduz,

3. Herr Philippe Olivier Burger, Kaufmann, geboren am 18. August 1954 in Zürich, Schweiz, wohnhaft in Etzelstr. 51, CH-8030 Zürich,

Zu Kategorie B Verwaltungsratsmitglied wurde ernannt:

4 Herr Romain Thillens, licencié en sciences économiques, geboren am 30. Oktober 1952 in Wiltz (Luxemburg), wohnhaft in Avenue Nic. Kreins 10, L-9536 Wiltz (Luxembourg)

Zum Vorsitzenden des Verwaltungsrates wird ernannt:

* Herr Harro Uwe Cloppenburg, vorgeannt.

Zeichnungsvollmachten:

Die Gesellschaft wird durch die gemeinsame Unterschrift von mindestens zwei Verwaltungsmitgliedern, davon auf jeden Fall die des Vorsitzenden des Verwaltungsrates und einem weiteren Verwaltungsratsmitglied der Kategorie B gültig vertreten.

Dauer des Mandats:

Die Verwaltungsratsmitglieder werden für eine Amtszeit von zwei (2) Jahren gewählt. Ihr Mandat endet sofort nach der jährlichen Hauptversammlung zur Annahme des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2005.

Zweiter Beschluss

Zum Abschlussprüfer wird bestellt:

ERNST & YOUNG, société anonyme, mit Sitz in Luxemburg

Das Mandat des hiervor genannten Abschlussprüfers endet nach der jährlichen Hauptversammlung zur Annahme des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2004.

Dritter Beschluss

Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in c/o MONNET PROFESSIONAL SERVICES, Sàrl, 22 Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach, Luxemburg.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt die Anschrift der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde des Gesellschaftssitzes zu verlegen.

Worüber Urkunde, aufgenommen zu Luxemburg, im Jahre, Monate und am Tage wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erläuterung durch den instrumentierenden amtierenden Notar, haben die vorgeannten Komparenten zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterschrieben.

Gezeichnet: P. Van Hees, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2003, vol. 19CS, fol. 75, case 11. – Reçu 507,50 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2004.

J. Elvinger.

(004533.3/211/601) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

TECNICOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 90, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 68.995.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02071, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003973.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

TECNICOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 90, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 68.995.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02054, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003941.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

TECNICOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1320 Luxembourg, 90, rue de Cessange.

R. C. Luxembourg B 68.995.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02057, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003947.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

LEAR (LUXEMBOURG), Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.
R. C. Luxembourg B 98.070.

STATUTES

In the year two thousand and three, on the nineteenth of December.
Before the undersigned Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg,

There appeared:

LEAR EUROPEAN HOLDING, S.L., a Sociedad Unipersonal incorporated and governed by the laws of Spain, having its registered office at Carrer Fusters, 54, Polígono Industrial, Valls, Tarragona, registration with the Tarragona Commercial Registry («Registro Mercantil de Tarragona») pending,

here represented by Mr Marc Elvinger, maître en droit, residing in Luxembourg, through proxy granted in connection with a meeting of the board of directors in Valls, Tarragona on 6 October 2003.

The said proxy, initialed ne varietur by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a private limited company (société à responsabilité limitée), the articles of incorporation of which shall be as follows:

A. Purpose - Duration - Name - Registered Office

Art. 1. There is hereby established among the current owners of the shares created hereafter and all those who may become shareholders in future, a private limited company (société à responsabilité limitée) (hereinafter the «Company») which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, as well as by the present articles of incorporation.

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of LEAR (LUXEMBOURG).

Art. 5. The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by mean of a resolution of a general meeting of its shareholders. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad.

B. Share Capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at thirty-one thousand six hundred US dollars (USD 31,600.-) represented by three hundred sixteen (316) shares with a par value of one hundred US dollars (USD 100.-) each.

Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings.

Art. 7. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 8. The Company will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 9. The Company's shares are freely transferable among shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital.

In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the other shareholders in a general meeting, at a majority of three quarters of the share capital. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse.

Art. 10. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the shareholders will not cause the dissolution of the Company.

Art. 11. Neither creditors, nor assigns, nor heirs may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

C. Management

Art. 12. The Company is managed by one or several managers, which do not need to be shareholders.

The manager(s) is (are) appointed by the general meeting of shareholders which sets the term of their office. The managers may be dismissed freely at any time, without there having to exist any legitimate reason («cause légitime»).

In the case of several managers, the Company is managed by a board of managers composed of at least one (1) A Manager and one (1) B Manager.

The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole manager or, if there is more than one, by the joint signatures of one A Manager and one B Manager or the signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of managers.

The sole manager or the board of managers may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

Art. 13. The board of managers shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

In dealings with third parties, the sole manager or, if there is more than one, the board of managers has the most extensive powers to act in the name of the company in all circumstances and to authorise all transactions consistent with the company's purpose.

The board of managers shall meet upon call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the board of managers, but in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers twenty-four hours at least in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each manager in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers.

Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another manager as his proxy. A manager may represent more than one of his colleagues.

Any manager may participate in any meeting of the board of managers by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The board of managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the board of managers. Decisions shall be taken by a majority of votes of the managers present or represented at such meeting.

The board of managers may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

Art. 14. The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed by the chairman or, in his absence, by the vice-chairman, or by two managers. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by two managers.

Art. 15. The death or resignation of a manager, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the company.

Art. 16. The manager(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate

D. Decisions of the Sole Shareholders - Collective Decisions of the Shareholders

Art. 17. Each shareholder may participate in the collective decisions irrespective of the numbers of shares which he owns. Each shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Art. 18. Collective decisions are only validly taken insofar they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital.

The amendment of the articles of incorporation requires the approval of a majority of shareholders representing three quarters of the share capital at least.

Art. 19. The sole shareholder exercises the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended.

E. Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

Art. 20. The Company's year commences on the first of January and ends on the thirty-first of December.

Art. 21. Each year on the thirty-first of December, the accounts are closed and the managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 22. Five per cent of the net profit are set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent of the share capital. The balance may be freely used by the shareholders.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 23. In the event of a dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, which do not need to be shareholders, and which are appointed by the general meeting of shareholders which will de-

termine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders proportionally to the shares of the Company held by them.

Art. 24. All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

Subscription and Payment

All the three hundred sixteen (316) shares have been subscribed by LEAR EUROPEAN HOLDING, S.L., prequalified, at a price of thirty-one thousand six hundred US dollars (USD 31,600.-) and have been paid up by a cash contribution of thirty-one thousand six hundred US dollars (USD 31,600.-).

The total contribution of thirty-one thousand six hundred US dollars (USD 31,600.-) consists in thirty-one thousand six hundred US dollars (USD 31,600.-) allocated to the share capital.

Transitional dispositions

The first financial year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31 December 2004.

Expenses

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately thousand five hundred euros.

Resolutions of the sole shareholder

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately proceeded to take the following resolutions:

1. The registered office of the Company shall be at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

2. The following persons are appointed A Managers of the Company:

a) Mr Robert Hooper, Director European Accounting, born in Rainford on 6 April 1953, with professional address at 72, rue du Colonel de Rochebrune, 92380 Garches, France,

b) Mr Paul Jefferson, International Counsel, born in Guildford on 23 September 1946, with professional address at 22, rue Guynener, F-78600 Maison Lafitte.

The following person is appointed B Manager of the Company:

Mrs Catherine Koch, general manager, born on 12 February 1965 in Sarreguemines, with professional address at 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

3. The managers are appointed for an unlimited period of time.

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

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by their name, first name, civil status and residences, the said person appearing signed together with the notary the present deed.

Folgt die deutsche Übersetzung:

Im Jahre zweitausendunddrei, den neunzehnten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar M^e Joseph Elvinger, mit dem Amtssitz in Luxemburg,

Ist erschienen:

LEAR EUROPEAN HOLDING, S.L., eine Sociedad Unipersonal gegründet nach dem Recht von Spanien, mit Sitz in Carrer Fusters, 54, Polígono Industrial, Valls, Tarragona, Einregistrierung beim Handelsregister von Tarragona («Registro Mercantil de Tarragona») anhängig,

hier vertreten durch Herrn Marc Elvinger, maître en droit, wohnhaft zu Luxemburg, aufgrund einer privatschriftlichen Vollmacht ausgestellt während einer Verwaltungsratssitzung abgehalten in Valls, Tarragona, am 6. Oktober 2003.

Die Vollmacht bleibt nach Unterzeichnung ne varietur durch die Erschienene und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben eingetragen zu werden.

Die Erschienene ersucht den unterzeichneten Notar, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die sie hiermit gründen, wie folgt zu beurkunden.

A. Zweck - Dauer - Name - Sitz

Art. 1. Die Erschienenen gründen hiermit, zwischen den jetzigen Inhabern der ausgegebenen Aktien und alle denen die in Zukunft Gesellschafter werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach Luxemburger Recht, (nachstehend die «Gesellschaft») der sie den nachstehenden Gesellschaftsvertrag sowie die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen zugrunde legen.

Art. 2. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen jeder Art an in- und ausländischen Gesellschaften, sonstige Vermögensanlagen jeder Art, der Erwerb von Wertpapieren jeder Art durch Kauf, Zeichnung oder auf andere Weise, die Übertragung von Wertpapieren durch Verkauf, Tausch oder auf andere Weise sowie die Verwaltung, Kontrolle und Verwertung dieser Beteiligungen.

Die Gesellschaft kann ebenfalls den Gesellschaften, in welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder welche der gleichen Gesellschaftsgruppe wie sie selbst angehören, Bürgschaften oder Kredite gewähren oder sie auf andere Weise unterstützen.

Die Gesellschaft kann alle Geschäfte kaufmännischer, gewerblicher oder finanzieller Natur betreiben, die der Erreichung ihres Zweckes förderlich sind.

Art. 3. Die Dauer der Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit festgesetzt.

Art. 4. Die Gesellschaft führt die Bezeichnung LEAR (LUXEMBOURG).

Art. 5. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Er kann durch Beschluß der Hauptversammlung der Gesellschafter an jeden beliebigen Ort im Großherzogtum verlegt werden. Die Gesellschaft kann Zweigstellen oder Agenturen sowohl im Großherzogtum als auch im Ausland eröffnen.

B. Gesellschaftskapital - Anteile

Art. 6. Das Gesellschaftskapital beträgt einunddreißigtausendsechshundert US Dollar (USD 31.600,-), unterteilt in dreihundertsechzehn (316) Anteile zu je einhundert US Dollar (USD 100,-).

Jeder Anteil gewährt ein Stimmrecht bei ordentlichen und außerordentlichen Hauptversammlungen.

Art. 7. Das Gesellschaftskapital kann jederzeit durch Mehrheitsbeschluß der Gesellschafter geändert werden, vorausgesetzt, daß die zustimmenden Gesellschafter Dreiviertel des Kapitals vertreten.

Art. 8. Die Gesellschaft erkennt nur einen einzigen Eigentümer für jeden Anteil an. Die Miteigentümer eines Anteils müssen durch eine einzige Person gegenüber der Gesellschaft vertreten sein.

Art. 9. Die Anteile können zwischen den Gesellschaftern frei übertragen werden. Die Übertragung der Gesellschaftsanteile unter Lebenden an Dritte bedarf der Zustimmung der Hauptversammlung. Die Beschlußfassung erfolgt mit einer Mehrheit, welche Dreiviertel des Gesellschaftskapitals vertritt.

Die Übertragung von Todes wegen an Dritte bedarf der Zustimmung der Hauptversammlung die mit einer Mehrheit, welche Dreiviertel des Gesellschaftskapitals vertritt, beschließt. Keiner Zustimmung ist erforderlich, wenn die Übertragung an Aszendente, Deszendente oder an den überlebenden Ehegatten erfolgt.

Art. 10. Die Gesellschaft erlischt weder durch Tod, noch durch Entmündigung, Konkurs oder die Zahlungsunfähigkeit eines ihrer Gesellschafter.

Art. 11. Weder Gläubiger, noch Rechtsnachfolger oder Erben können, für jeglichen Grund es auch sein mag, Siegel an den Aktiven und Dokumenten der Gesellschaft beisetzen.

C. Geschäftsführung

Art. 12. Die Gesellschaft wird geführt durch einen oder mehrere Geschäftsführer. Die Geschäftsführer müssen nicht Gesellschafter sein.

Der oder die Geschäftsführer werden von der Hauptversammlung ernannt. Die Hauptversammlung hält auch die Dauer des Mandates fest. Der/die Geschäftsführer kann/können zu jedem Zeitpunkt und ohne Angabe von Gründen aus ihren Funktionen entlassen werden («sans causes légitimes»).

Im Falle von mehreren Geschäftsführern, wird die Gesellschaft durch den Geschäftsführerrat verwaltet. Der Geschäftsführerrat stellt sich zusammen aus zumindest einem (1) Geschäftsführer A und einem (1) Geschäftsführer B.

Die Gesellschaft wird in allen Gelegenheiten durch die Einzelunterschrift des alleinigen Geschäftsführers oder, im Falle von mehreren Geschäftsführern, durch die gemeinsame Unterschrift eines Geschäftsführers A und eines Geschäftsführers B oder durch die Einzelunterschrift einer durch den Geschäftsführer/Geschäftsführerrat bevollmächtigten Person verpflichtet.

Sondervollmachten oder begrenzte Vollmachten können unter privatschriftlichem Dokument vom alleinigen Geschäftsführer oder von Geschäftsführerrat an eine oder mehrere Personen ausgestellt werden.

Art. 13. Der Geschäftsführerrat wählt aus dem Kreise seiner Mitglieder einen Vorsitzenden und hat auch die Möglichkeit, einen stellvertretenden Vorsitzenden zu bestellen. Er kann auch einen Sekretär bestellen, welcher nicht Mitglied des Geschäftsführerrates sein muß, und welcher für die Protokolle der Sitzungen des Geschäftsführerrates verantwortlich ist.

Dritten gegenüber hat der alleinige Geschäftsführer oder, im Falle von mehreren Geschäftsführern, der Geschäftsführerrat unter allen Umständen unbeschränkte Vollmacht zu Handlungen im Namen der Gesellschaft und zur Genehmigung von Geschäften und Handlungen, die mit dem Gesellschaftszweck in Einklang stehen.

Der Geschäftsführerrat wird durch den Vorsitzenden oder durch zwei seiner Mitglieder an dem in dem Einberufungsschreiben bestimmten Ort einberufen. Der Vorsitzende hat den Vorsitz in jeder Sitzung des Geschäftsführerrates; in seiner Abwesenheit kann der Geschäftsführerrat mit Mehrheit der Anwesenden ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrates ernennen um den Vorsitz dieser Sitzungen zeitweilig zu führen.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates erhält wenigstens vierundzwanzig Stunden vor dem vorgesehenen Zeitpunkt der Sitzung ein Einberufungsschreiben, außer im Falle einer Dringlichkeit, in welchem Falle die Natur und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden müssen. Auf schriftliche, durch Kabel, Telegramm, Telex, Telefax oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel gegebene Einwilligung eines jeden Mitgliedes des Geschäftsführerrates, kann auf die Einberufungsschreiben verzichtet werden. Ein spezielles Einberufungsschreiben ist nicht erforderlich für Sitzungen des Geschäftsführerrates, die zu einer Zeit und an einem Ort abgehalten werden, welche von einem vorherigen Beschluß des Geschäftsführerrates festgesetzt wurden.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann sich in der Sitzung des Geschäftsführerrates aufgrund einer schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Telefax erteilten Vollmacht durch ein anderes Mitglied des Geschäftsführerrates vertreten lassen. Ein Mitglied des Geschäftsführerrates kann mehrere andere Mitglieder des Geschäftsführerrates vertreten.

Jedes Mitglied des Geschäftsführerrates kann durch eine telefonische oder visuelle Konferenzschaltung oder durch ein anderes Kommunikationsmittel an einer Sitzung teilnehmen, vorausgesetzt, jeder Teilnehmer an der Sitzung kann alle andere verstehen. Die Teilnahme an einer Sitzung in dieser Weise entspricht einer persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Der Geschäftsführerrat ist nur beschlußfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Geschäftsführerrates werden mit der einfachen Mehrheit der Stimmen seiner auf der jeweiligen Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefaßt.

Einstimmige Beschlüsse des Geschäftsführerrates können auch durch Rundschreiben mittels einer oder mehrerer schriftlicher, durch Kabel, Telegramm, Telex Telefax oder andere Kommunikationsmittel belegter Unterlagen gefaßt werden, vorausgesetzt solche Beschlüsse werden schriftlich bestätigt; die Gesamtheit der Unterlagen bildet das Protokoll das als Nachweis der Beschlußfassung gilt.

Art. 14. Die Protokolle aller Sitzungen des Geschäftsführerrates werden vom Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, vom stellvertretenden Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet. Die Kopien oder Auszüge der Protokolle, die vor Gericht oder anderweitig vorgelegt werden sollen, werden vom Vorsitzenden oder von zwei Geschäftsführern unterzeichnet.

Art. 15. Die Gesellschaft wird durch den Tod oder den Rücktritt eines Geschäftsführers, aus welchem Grund auch immer, nicht aufgelöst.

Art. 16. Die Geschäftsführer haften aufgrund der Ausübung ihrer Funktion für Verbindlichkeiten der Gesellschaft oder der Gesellschafter nicht persönlich. Sie sind nur für die ordnungsgemäße Ausübung ihres Mandates verantwortlich.

D. Entscheidungen des alleinigen Gesellschafters - Hauptversammlungen der Gesellschafter

Art. 17. Jeder Gesellschafter kann an den Generalversammlungen der Gesellschaft teilnehmen, unabhängig von der Anzahl der in seinem Eigentum stehenden Anteile. Jeder Gesellschafter hat so viele Stimmen, wie er Gesellschaftsanteile besitzt oder vertritt.

Art. 18. Die Beschlüsse der Gesellschafter sind nur rechtswirksam, wenn sie von Gesellschaftern, die mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, angenommen werden.

Die Abänderung der Satzung benötigt die Zustimmung einer einfachen Mehrheit der Gesellschafter sofern diese wenigstens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten.

Art. 19. Der alleinige Gesellschafter übt die Befugnisse, die der Hauptversammlung gemäß Sektion XII des Gesetzes vom zehnten August neunzehnhundertfünfzehn über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen, angehören.

E. Geschäftsjahr - Konten - Ausschüttung von Gewinnen

Art. 20. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Art. 21. Am 31. Dezember eines jeden Jahres werden die Konten geschlossen und der oder die Geschäftsführer stellen das Inventar in dem sämtliche Aktiven und Forderungen der Gesellschaft aufgeführt sind. Jeder Gesellschafter kann am Gesellschaftssitz Einsicht in das Inventar und die Bilanz nehmen.

Art. 22. Fünf Prozent des Nettogewinns werden der gesetzlichen Reserve zugeführt, bis diese zehn Prozent des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Der verbleibende Betrag steht den Gesellschaftern zur freien Verfügung.

F. Gesellschaftsauflösung - Liquidation

Art. 23. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren von der Hauptversammlung ernannten Liquidatoren, die keine Gesellschafter sein müssen, durchgeführt. Die Hauptversammlung legt deren Befugnisse und Bezüge fest. Falls nicht anders vorgesehen, haben die Liquidatoren die alle Befugnisse zur Verwertung der Aktiven und Begleichung der Forderungen der Gesellschaft.

Der restliche Überschuss der aus der Verwertung der Aktiven und Begleichung der Forderungen der Gesellschaft hervorgeht, wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu ihren bestehenden Anteil am Kapital aufgeteilt.

Art. 24. Für alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, verweisen die Erschienenen auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einschließlich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen.

Zeichnung und Zahlung der Gesellschaftsanteile

Alle dreihundertsechzehn (316) Anteile werden von LEAR EUROPEAN HOLDING, S.L., obengenannt, für einen Preis von einunddreißigtausendsechshundert US Dollar (USD 31.600,-) gezeichnet und wurden vollständig durch eine Geldeinlage von einunddreißigtausendsechshundert US Dollar (USD 31.600,-) eingezahlt.

Die Gesamteinlage von einunddreißigtausendsechshundert US Dollar (USD 31.600,-) besteht aus einer Kapitaleinlage von einunddreißigtausendsechshundert US Dollar (USD 31.600,-).

Übergangsbestimmungen

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung der Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2004.

Kosten

Die der Gesellschaft aus Anlaß ihrer Gründung entstehenden Kosten, Honorare und Auslagen werden auf tausend-fünfhundert Euro geschätzt.

Beschlüsse des alleinigen Gesellschafters

Anschließend an die Gründung hat der alleinige Gesellschafter, welcher das gesamte Gesellschaftskapital vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Der Gesellschaftssitz befindet sich an 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

2. Folgende Personen werden zu Geschäftsführern A ernannt:

a) Herr Robert Hooper, Director European Accounting, geboren in Rainford am 6. April 1953, beruflich wohnhaft in 72, rue du Colonel de Rochebrune, 92380 Garches, Frankreich,

b) Herr Paul Jefferson, International Counsel, geboren in Guildford am 23. September 1946, beruflich wohnhaft in 22, rue Guynener, F-78600 Maison Lafitte.

Folgende Person wird zum Geschäftsführer B ernannt:

Frau Catherine Koch, general manager, geboren in Sarreguemines am 12. Februar 1965, mit beruflicher Adresse in 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.

3. Die Geschäftsführer sind auf unbestimmte Zeit ernannt.

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

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Nach Verlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Bevollmächtigten der Erschienenen haben diese mit dem amtierenden Notar diese Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: M. Elvinger, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 29 décembre 2003, vol. 19CS, fol. 75, case 12. – Reçu 254,47 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2004.

J. Elvinger.

(004536.3/211/328) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

LGC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9841 Wahlausen, 18, Akescht.

R. C. Diekirch B 4.246.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 22 décembre 2003, réf. DSO-AL00182, a été déposé au re-gistre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

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

Bigonville, le 4 janvier 2004.

SOFIROM, S.à r.l.

Signature

(900133.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

ZAXION S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R. C. Luxembourg B 78.143.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02060, a été déposé au re-gistre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003953.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

MELIGO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R. C. Luxembourg B 87.942.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02063, a été déposé au re-gistre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003960.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

FIFOOD S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 98.072.

—
STATUTES

In the year two thousand and three, on the twenty-third of December.

Before Us Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, civil law notary residing in Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of the limited liability company established in the Netherlands Antilles under the denomination of FIFOOD HOLDING N.V., and having its registered office in Curaçao, Netherlands Antilles, 201 Caracasbaaiweg, incorporated under the laws of the Netherlands Antilles by notarial deed executed on the 24th of March 1998, on a draft of which deed the required declaration of no objection has been granted by the Minister of Justice of the Netherlands Antilles on the 23rd of March 1998, under number 533/N.V.

The meeting begins at 6.45 p.m., Mr Claude Geiben, attorney at law, with professional address at L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve, being in the chair.

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Manu Lentz, attorney at law, with professional address at L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve

The meeting elects as scrutineer Mrs. Diana Heim, private employee, with professional address at L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

The Chairman then states that:

I. It appears from an attendance list established and certified by the members of the steering board that the thirty-one thousand (31,000) shares with a par value of 1.- EUR (one Euro) each, representing the total issued capital of the Company are duly represented at this meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on its agenda, hereinafter reproduced, without prior notice, all the persons present or represented at the meeting having agreed to meet after examination of the agenda.

The attendance list, signed by the proxyholders of the shareholders represented and the members of the steering board, shall remain attached to the present deed, together with the proxy to be filed at the same time with the registration authorities.

II. The agenda of the meeting is worded as follows:

1.- Transfer of the Company's registered office to Luxembourg, and change of the nationality of the Company, at the present time of Netherlands Antilles nationality, to a company of Luxembourg nationality.

2.- Approval of the balance sheet and opening patrimonial statement of the Company henceforth of Luxembourg nationality, all the assets and all the liabilities of the Company previously of Netherlands Antilles nationality, remaining, without limitation, in their entirety in the ownership of the Luxembourg company which will continue to own all the assets and will continue to assume all the liabilities and commitments of the Company previously of Netherlands Antilles nationality.

3.- Fixation of the par value of the shares issued and to be issued by the Company in the share capital at two Euros (2.- EUR) each, instead of one Euro (1.- EUR), and exchange of any outstanding shares for new shares in a ratio of one (1) new share for two (2) old shares; cancellation of any old shares

4.- Total restating of the Articles of Association of the Company for the purpose of its transfer and continuation in the Grand Duchy of Luxembourg under the name of FIFOOD S.A. and under the form of a «société anonyme».

5.- Confirmation of the establishment of the registered office at L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

6.- Approval of the resignation of current directors of the Company

7.- Appointment of new members to the Board of Directors

8.- Appointment of a Statutory Auditor

9.- Miscellaneous.

After approval of the statement of the Chairman and having verified that it was regularly constituted, the meeting passed, after deliberation, the following resolutions by separate polls, and each time by unanimous vote:

First resolution

The General Meeting decides the transfer of the registered office of the Company to the Grand Duchy of Luxembourg and the change of the nationality of the Company, at the present time of Netherlands Antilles nationality, to a company of Luxembourg nationality.

Second resolution

The General Meeting approves the opening patrimonial statement of the Company henceforth of Luxembourg nationality, specifying all the patrimonial values as well as all the items of the Netherlands Antilles Company's financial statements as of December 10, 2003, and states that all the assets and all the liabilities of the Company previously of Netherlands Antilles nationality, without limitation, remain in their entirety in the ownership of the Luxembourg Company which continues to own all the assets and continues to assume all the liabilities and commitments of the Company previously of Netherlands Antilles nationality.

Said financial statements, after signature ne varietur by the parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Third resolution

The General Meeting resolves to change the par value of any shares issued and to be issued in the share capital and to fix the par value of the shares issued and to be issued by the Company in the share capital at 2.- EUR (two Euros) each with immediate effect. Considering the foregoing, the General Meeting resolves to cancel any outstanding shares

in order that they be null and void, and to exchange with immediate effect any outstanding shares for new shares in a ratio of one (1) new share for two (2) old shares. The General Meeting resolves that the capital shall henceforth be represented by 15,500 (fifteen thousand five hundred) shares of a par value of 2.- EUR (two euros) each.

Fourth resolution

The General Meeting resolves to adopt for the Company the form of a joint stock company («société anonyme»), as provided for under the law of 10th August 1915 on commercial companies, as amended, under the name of FIFOOD S.A. and to adopt new Articles of Association of the Company, which after total restating, in order to conform them to the Luxembourg law, will henceforth have the following wording:

«Art. 1. Between any holder of shares there exists a joint stock company («société anonyme») under the name of FIFOOD S.A.

Art. 2. The Company shall exist for an unlimited duration.

Art. 3. The registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office may be transferred upon decision of the board of managers into any other location of the Municipality of Luxembourg City, and into any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a decision of the general Meeting of Shareholders.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad by decision of the board of managers. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

In any other circumstances, the transfer abroad of the registered offices of the Company and the change of its nationality can only be decided unanimously by all associates and bond owners.

The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles of association.

Art. 4. The corporate object is to trade, including wholesale trade, intermediate trade and future trade, as well as the import and export of raw materials, minerals, metals, organic matter, semi products and finished products of any nature and under any name.

The corporate object is further to take participations, in any form and of any kind whatsoever, in Luxembourg or foreign commercial, industrial, financial enterprises and others, to acquire any securities and rights by means of participation, contribution, underwriting, firm taking, option, purchase, exchange, negotiation or in any other manner and further to acquire patents and trademarks and grant, licences, to manage and implement the same. It may borrow, even by means of bond issues or otherwise undergo indebtedness for the purpose of financing its business activity. It may also support and grant any financial assistance, loans, advances or guarantees for the benefit of enterprises in which it holds an interest.

The Company may even invest into any real estate related securities, or directly invest into any form of real estate, as it may perform any kind of services directly or indirectly related to the same investments. The Company may hold ownership or legal title to real estate, of any kind whatsoever and under any form whatsoever, in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

The Company may perform any other kind of commercial, industrial or financial business that may be necessary, or simply useful, to the accomplishment of its corporate object.

Art. 5. The corporate capital is set at thirty-one thousand euros (31,000.- EUR), divided into fifteen thousand five hundred (15,500) shares, with a par value of two euros (2.- EUR) each.

The shares shall be registered or bearer shares, at the option of the shareholders, save where the Law prescribes the registered form.

The Company's shares may be issued, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

The Company may repurchase its own shares by means of its free reserves under the provisions set forth in Article 49-2 of the amended law on commercial companies.

Art. 6. The Company shall be managed by a Board of Directors composed by a number of Directors to be fixed by the shareholders. The minimum number of Directors shall be three and the maximum seven.

The members of the Board of Directors shall appoint a president and a vice-president among themselves.

In case of decease, and cases of insanity or impeachment of any of the Directors, the Company will continue and be managed by the other Directors, in conformity of the provisions of the present Articles of association until the next meeting of the shareholders that shall proceed towards the nomination of a new Director. In such case the nomination of a new Director shall be resolved upon proposal of the majority of the remaining Directors.

Art. 7. The members of the Board of Directors shall be vested with all powers to manage the Company and all duties that are not expressly attributed to the General Meeting of shareholders by the applicable laws or the present Articles of Association will fall within the competency of the Board of Directors.

Among others, the Board of Directors may compromise, transact, consent into waivers of claims and grant releases with or without payment.

The Company is bound towards third parties by the joint signature of two Directors or by the individual signature of any person so delegated by the Board of Directors.

Art. 8. All actions in court, whether the Company is plaintiff or defendant, are carried in the sole name of the Company represented by its Board of Directors.

Art. 9. The Board of Directors shall meet in any case the interest of the Company so requires. The Board of Directors is convened by the president, and in his absence by the vice-president or by two Directors. The Board of Directors can validly deliberate and act only if the majority of its members is present or represented. A proxy between Directors, which may be given by letter, telegram, telex or telefax, is permitted. In case of urgency, Directors may vote by letter, telegram, telex or telefax. A Director may not represent more than one colleague a time.

Resolutions shall require a majority vote. In case of a tie, the president has the casting vote.

A written decision, approved and signed by all the members of the Board of Directors shall have the same effect as a decision taken at a meeting of the Board of Directors.

Art. 10. The Company shall be supervised by one or more Auditors, who need not be shareholders; they shall be appointed for a maximum period of six years and they shall be re-eligible; they may be removed at any time.

Art. 11. The Company's financial year shall begin on the first of January and end on the thirty-first of December of each year.

Every year, on the thirty-first of December, the financial accounts shall be closed. The Board of Directors draws up the balance sheet and profit and loss accounts, and the exhibits to the financials.

Art. 12. The Board of Directors and the Auditors are each entitled to convene General Meetings of the shareholders, any time they deem this necessary. They are obliged to do so, in order that the General Meeting be held within a month's term, if shareholders representing at least one fifth of the share capital require in for a General Meeting to be held, by indicating the agenda.

The convening notices have to indicate the agenda.

The General Meeting has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

Certified copies of the minutes of General Meetings are issued by the president, in his absence by the vice-president or two Directors.

Art. 13. Any shareholder is entitled to vote by himself or by proxy. Each share gives the right to one vote in any General Meeting.

Art. 14. The Annual General Meeting shall be held in Luxembourg at the registered office or such other place as indicated in the convening notices within the Municipality of Luxembourg City on the third Tuesday in the month of March at fifteen p.m. If the said day is a public holiday, the meeting shall be held on the next following working day at the same time.

The Annual General Meeting is convened to approve the annual accounts and reports and to grant discharge to the corporate organs.

It decides on the allotment and the distribution of the net profits at a majority of shareholders. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve fund. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, but shall, however, be resumed until it is entirely reconstituted, if, at a certain moment and for any reason whatsoever, the reserve fund has been broken into.

The balance of the available profits is at the disposal of the General Meeting.

The Board of Directors is authorised to pay interim dividends during the course of the fiscal year within the limits set forth by law.

Except where otherwise provided for by the present Articles of Association, the General Meetings passes resolutions under the quorum and majority conditions as set forth by the laws on commercial companies.

Art. 15. The law of 10th August, 1915 on commercial companies, as amended, shall apply providing these Articles of Incorporation do not state otherwise.»

Transitory Provisions

1) The first financial year after the continuation of the Company in Luxembourg, which began on January 1, 2003 in the Netherlands Antilles, shall end on December 31, 2003.

2) The first annual General Meeting of shareholders under Luxembourg law shall be held in 2004.

Fifth resolution

The General Meeting confirms the establishment of the registered office at L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, with immediate effect.

Sixth resolution

The General Meeting resolves to accept the resignations presented by all of the current directors of the Company, and by special vote grants full discharge to same directors.

Seventh resolution

The General Meeting resolves to set the number of directors at three and resolves to appoint as members of the board of directors:

1) Mr Filippo Dollfus, companies' director, residing in CH-6900 Lugano, Via degli Amadio, 1, born in Sorengo on the 2nd of August 1948;

2) Dott Gabriele Bravi, companies' director, residing at Altamira Suites, apto. 16F, Los Palos Grandes, Caracas, Venezuela, born in Milan on the 24th of February 1940;

3) Mr Claude Geiben, master of law, with professional address in L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve, born in Luxembourg on the 16th of September 1971.

The General meeting fixes the term of duration of the herebefore appointed directors at six years, in order that their mandate mature after the general shareholders meeting that shall be held in 2009.

Eighth resolution

The General Meeting sets the number of statutory Auditors at one and appoints as such:

Mr Giuseppe Garbagnati, companies director, born in Legnano (Italia) on the 11th of November 1950, residing in I-20135 Milan, Viale Lazio 24.

His mandate shall come to an end at the General Meeting to be held in the year 2009.

Valuation

For registration purposes the value of the Company transferred is estimated at one hundred five thousand five hundred thirty euros (105,530.- EUR).

Nothing else being on the agenda and nobody wishing to address the meeting, the meeting was closed at 7.15 p.m.

In faith of which We, the undersigned notary, set our hand and seal in Luxembourg City, on the day named at the beginning of the document.

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

The document having been read and translated to the persons appearing, said persons appearing signed together with Us, the notary, the present original deed.

Traduction française du texte qui précède

L'an deux mille trois, le vingt-trois décembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société établie aux Antilles Néerlandaises sous la dénomination de FIFOOD HOLDING N.V., avec siège social à Curaçao, Antilles Néerlandaises, 201 Caracas-baaiweg, constituée sous le régime légal des Antilles Néerlandaises par acte notarié du 24 mars 1998, acte sur le projet duquel a été délivré une Déclaration de Non Objection de la part du Ministre de Justice des Antilles Néerlandaises en date du 23 mars 1998 sous le numéro 533/N.V.

La séance est ouverte à 18.45 heures sous la présidence de Monsieur Claude Geiben, avocat à la Cour, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Manu Lentz, avocat, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

L'assemblée élit comme scrutateur Mademoiselle Diana Heim, employée privée, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Monsieur le Président expose ensuite:

I.- Qu'il résulte d'une liste de présence dressée et certifiée exacte par les membres du bureau que les trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale d'1,- EUR (un euro) chacune, représentant le capital total émis de la Société sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, en l'absence de convocation préalable, toutes les personnes présentes ou représentées à l'assemblée ayant accepté de se réunir après examen de l'ordre du jour.

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

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

1.- Transfert du siège social de la Société à Luxembourg et changement de la nationalité de la Société actuellement de nationalité des Antilles Néerlandaises en société de nationalité luxembourgeoise.

2.- Approbation du bilan et de la situation patrimoniale d'ouverture de la Société devenue luxembourgeoise, tous les actifs et tous les passifs de la Société auparavant de nationalité des Antilles Néerlandaises, tout compris et rien excepté, restant la propriété de la société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs et à assumer tout le passif et tous les engagements de la Société auparavant de nationalité des Antilles Néerlandaises.

3.- Fixation de la valeur nominale des actions émises et à émettre dans le capital actions de la Société à deux euros (2,- EUR) chacune, avec échange de toutes actions émises contre des actions nouvelles suivant un ratio d'une (1) action nouvelle pour deux (2) actions anciennes; annulation de toutes actions anciennes

4.- Refonte totale des statuts de la Société en vue de son transfert et de sa continuation au Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination de FIFOOD S.A. et sous la forme d'une «société anonyme».

5.- Confirmation de l'établissement du siège social à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

6.- Acceptation de la démission des administrateurs actuels de la Société

7.- Nomination de nouveaux membres au conseil d'administration

8.- Nomination d'un commissaire

9.- Divers.

Après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et après avoir vérifié qu'elle était régulièrement constituée, l'assemblée a pris, après délibération, par votes séparé, et chaque fois à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée Générale décide le transfert du siège social de la Société vers le Grand-Duché de Luxembourg et le changement de la nationalité de la Société, actuellement de nationalité des Antilles Néerlandaises, en une société de nationalité luxembourgeoise.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la situation patrimoniale d'ouverture de la Société devenue luxembourgeoise, indiquant toutes les valeurs patrimoniales ainsi que toutes les rubriques du bilan de la société du droit des Antilles Néerlandaises, tel qu'établi à la date du 10 décembre 2003, et constate que tous les actifs et tous les passifs de la Société auparavant de nationalité des Antilles Néerlandaises, tout compris et rien excepté, restent dans leur totalité la propriété de la Société luxembourgeoise qui continue à détenir tous les actifs ainsi qu'à assumer tout le passif et tous les engagements de la Société auparavant de nationalité des Antilles Néerlandaises.

Ledit état financier, après signature ne varietur par les parties et le notaire instrumentaire, demeurera annexé aux présentes pour être enregistré en même temps.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale décide de changer la valeur nominale de toutes actions émises et à émettre dans le capital actions et de fixer la valeur nominale des actions émises et à émettre par la Société dans son capital à deux euros (2,- EUR) chacune, avec effet immédiat. Considérant ce qui précède, l'Assemblée Générale décide d'annuler toutes actions émises de façon qu'elles soient nulles et sans valeur, et d'échanger avec effet immédiat toutes actions émises contre des actions nouvelles dans un rapport d'une (1) action nouvelle pour deux (2) actions anciennes. L'assemblée décide que le capital social sera dorénavant représenté par 15.500 (quinze mille cinq cents) actions d'une valeur nominale de 2,- EUR (deux euros) chacune.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale décide d'adopter pour la Société la forme d'une société anonyme, comme prévu par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés, telle que modifiée, sous la dénomination de FIFOOD S.A., et d'adopter de nouveaux statuts de la Société, lesquels, après refonte totale, de manière à les rendre conformes à la loi luxembourgeoise, auront désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Entre tous les porteurs d'actions il existe une société anonyme sous la dénomination de FIFOOD S.A.

Art. 2. La Société existe pour une durée illimitée.

Art. 3. Le siège social est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social de la Société peut être transféré en toute autre localité de la Commune de Luxembourg-Ville sur décision du Conseil d'administration, et dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au 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 par décision du Conseil d'administration. Une telle mesure ne peut toutefois avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera une société luxembourgeoise.

En toutes autres circonstances le transfert du siège de la Société à l'étranger et le changement de sa nationalité peut uniquement être décidé à l'unanimité des actionnaires et obligataires.

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. 4. L'objet de la Société est de négocier, y compris la vente en gros, vente par intermédiaire, et vente future, de même que l'importation et l'exportation de matières premières, minéraux, métaux, matières organiques, produits semi finis, produits finis de toute nature et sous tous noms.

L'objet de la Société est en outre d'acquérir des participations, quelles qu'en soient la forme ou la nature, à Luxembourg ou à l'étranger, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières et autres, et d'acquérir toutes valeurs ou droits par voie de participation, de contribution, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière, et par ailleurs d'acquérir des brevets et marques ainsi que de conférer des droits de licence, de gérer ou de mettre en valeur ces dernières. Elle pourra emprunter, même par voie d'émissions d'emprunts obligataires, ou s'endetter autrement pour les besoins du financement de son activité sociale. Elle pourra aussi soutenir et supporter par toute forme d'assistance financière, par des prêts, des avances ou des garanties, les entreprises dans lesquelles elle détient un intérêt.

La Société pourra effectuer toutes autres sortes de transactions commerciales, industrielles, ou activité dans le secteur de l'immobilier qui pourra être nécessaire, ou simplement utile, et qui servent à accomplissement de son objet social.

Art. 5. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), divisé en quinze mille cinq cents (15.500) actions d'une valeur nominale de 2,- EUR (deux euros) chacune.

Les actions sont sous la forme nominative ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf dans les cas où la loi impose la forme nominative.

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

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 sur les sociétés commerciales.

Art. 6. La Société est administrée par un Conseil d'administration, le nombre des administrateurs étant à fixer par les actionnaires. Le nombre minimum des administrateurs est de trois et le maximum de sept.

Les administrateurs nomment un président et un vice-président parmi eux.

En cas de décès, et cas d'invalidité ou d'empêchement de l'un quelconque des administrateurs, la Société continuera et sera administrée par les autres administrateurs, en conformité avec les présents statuts jusqu'à la prochaine réunion des actionnaires, qui procédera à la nomination d'un nouvel administrateur. Dans un tel cas la nomination d'un nouvel administrateur aura lieu sur proposition de la majorité des autres administrateurs.

Art. 7. Les membres du Conseil d'Administration auront tous les pouvoirs de gérer la Société et toutes obligations non expressément attribuées à l'Assemblée générale des actionnaires par les lois applicables ou les présents statuts se rapportant de sa compétence.

Le Conseil d'Administration pourra compromettre, transiger, consentir à des renoncations de droits ou autrement abandonner des droits avec ou sans paiement.

Vis-à-vis des tiers, la Société est valablement engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'une personne déléguée à cette fin par le Conseil d'administration.

Art. 8. Toutes actions en justice, que la Société soit demanderesse ou défenderesse, seront introduites au nom de la Société seule représentée par son Conseil d'Administration.

Art. 9. Le Conseil d'Administration se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société le requiert. Le Conseil d'Administration est convoqué par le président, et en son absence, par le vice-président ou deux administrateurs. Le Conseil d'administration peut valablement délibérer et agir si seulement la majorité de ses membres est présente ou représentée. Une procuration entre administrateurs, qui pourra être donnée par lettre, télégramme, télex ou téléfax, est admise. En cas d'urgence, les administrateurs pourront voter par lettres, télégrammes, télex ou téléfax. Un administrateur ne pourra pas représenter plus d'un de ses collègues à la fois.

Les résolutions requerront le vote favorable de la majorité. En cas de partage des voix, le président a la voix prépondérante.

Une décision écrite, approuvée et signée par tous les membres du Conseil d'administration, aura le même effet qu'une décision prise par une réunion du Conseil d'administration.

Art. 10. 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; ils sont toujours révocables.

Art. 11. L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Chaque année, le trente et un décembre, les comptes seront arrêtés. Le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que les annexes auxdits comptes.

Art. 12. Le Conseil d'Administration et les Commissaires sont tous en droit de convoquer l'Assemblée Générale des actionnaires, à tout moment où ils le tiendront pour nécessaire. Ils sont obligés à le faire, et de façon à ce que l'Assemblée Générale se tienne endéans le mois, lorsque des actionnaires représentant au moins un cinquième du capital social requièrent la tenue d'une Assemblée Générale, en indiquant l'ordre du jour.

Les convocations contiendront l'ordre du jour.

L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Des copies certifiées conformes des procès-verbaux des Assemblées Générales sont délivrées par le président, et en son absence par le vice-président ou deux administrateurs.

Art. 13. Tout actionnaire a le droit de voter par lui-même ou par procuration. Toute action donne droit à un vote lors de l'Assemblée Générale.

Art. 14. L'Assemblée Générale sera tenue à Luxembourg au siège social ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation, dans la Municipalité de Luxembourg-Ville, le troisième mardi du mois mars à quinze heures de l'après-midi. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée sera tenue le premier jour ouvrable qui suit à la même heure.

L'Assemblée Générale est convoquée afin d'approuver les comptes annuels et rapports et afin d'accorder décharge aux organes sociaux.

Elle décide sur l'affectation et la distribution des bénéfices nets de la Société à la majorité des votes. Des profits nets de la Société il est prélevé chaque année cinq pour cent (5%) et affecté à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire quand la réserve atteindra dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société, mais, redeviendra toutefois obligatoire de façon à ce qu'elle soit entièrement constituée, lorsqu'à un certain moment elle aura, pour quelque raison que ce soit, été entamée.

La balance des produits disponibles est à la disposition de l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration est autorisé à procéder au paiement de dividendes intérimaires endéans l'année sociale dans les limites prévues par la loi.

Excepté dans les cas où les présents statuts prévoient le contraire, l'Assemblée Générale adopte ses résolutions sous les conditions de quorum et de majorité telles que prévues dans les lois sur les sociétés commerciales.

Art. 15. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.»

Dispositions transitoires

1) Le premier exercice social après la continuation de la Société à Luxembourg, qui a commencé le 1^{er} janvier 2003 aux Antilles Néerlandaises, se terminera le 31 décembre 2003.

2) La première Assemblée Générale annuelle des actionnaires sous régime le légal luxembourgeois se tiendra en 2004.

Cinquième resolution

L'Assemblée Générale confirme l'établissement du siège social de la Société à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont, avec effet immédiat.

Sixième resolution

L'Assemblée Générale décide d'accepter la démission des administrateurs de la Société actuellement en fonctions, et, par voté séparé, leur accorde pleine et entière décharge.

Septième resolution

L'Assemblée Générale fixe le nombre des administrateurs à trois et décide de nommer comme administrateurs:

1) Monsieur Filippo Dollfus, directeur de sociétés, demeurant à CH-6900 Lugano, Via degli Amadio, 1, né à Sorengo le 2 août 1948;

2) Dott Gabriele Bravi, directeur de sociétés, résidant Altamira Suites, apto. 16F, Los Palos Grandes, Caracas, Venezuela, né à Milan le 24 février 1940;

3) Monsieur Claude Geiben, maître en droit, né à Luxembourg le 16 septembre 1971, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

L'Assemblée décide que la durée du mandat des administrateurs ci-avant nommés sera de six années, de façon à ce que leurs mandats viennent à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de l'année 2009.

Huitième resolution

L'Assemblée Générale fixe le nombre des Commissaires à un et appelle aux fonctions de Commissaire:

Monsieur Riccardo Garbagnati, directeur de sociétés, né à Busto Arsizio, Varese (Italie) le 31 janvier 1961, résidant à résident à I-20135 Milan, Viale Lazio 24.

Son mandat viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de l'année 2009.

Evaluation

Pour les besoins de l'enregistrement la valeur de la Société transférée est évaluée à cent cinq mille cinq cent trente euros (105.530,- EUR).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour et personne ne demandant la parole, la séance est levée à 19.15 heures.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg par Nous le notaire soussigné, date qu'en tête des présentes.

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

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

Signé: C. Geiben, M. Lentz, D. Heim, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2003, vol. 142S, fol. 3, case 3. – Reçu 1.055,30 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signée par Maître Martine Weinandy, notaire de résidence à Clervaux, en remplacement de son collègue Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent.

M. Weinandy.

(004539.3/230/418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 janvier 2004.

AMAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 73.133.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 décembre 2003, réf. LSO-AL02417, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Résultats reportés	- 61.342,15 EUR
- Résultat de l'exercice	- 141.148,88 EUR
- Report à nouveau	- 202.491,03 EUR

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

Luxembourg, le 5 janvier 2004.

Signature.

(003996.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

MARNICAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8210 Mamer, 102, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 86.399.

Le bilan au 17 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02069, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(003970.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

HEDGE CROWN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 25.125.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2004, réf. LSO-AM02305, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

AFFECTATION DU RESULTAT

- Résultats reportés.	- 184.014,27 EUR
- Résultat 2001	- 8.850,14 EUR
- Report à nouveau	- 192.864,41 EUR

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

Luxembourg, le 6 janvier 2004.

Signature.

(004002.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

WORLDWIDE INVESTORS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 24.171.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2004, réf. LSO-AM01431, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2004.

Signature.

(004013.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Siège social: Luxembourg, 2, rue des Capucins.
R. C. Luxembourg B 48.523.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2004, réf. LSO-AM01409, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2004.

Pour la Société

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE S.A.

Signature

(004019.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

ROYAL REAL ESTATE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2213 Luxembourg, 1, rue de Nassau.
R. C. Luxembourg B 39.709.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 9 janvier 2004, réf. LSO-AM02016, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Pour le Conseil d'Administration

Pour ordre

Signature

(004043.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

ELS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 63.069.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL5838, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 24 décembre 2003.

Signature.

(004095.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

LASER DEVELOPPEMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 73.354.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL5859, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Le 14 janvier 2004.

Signature.

(004098.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

SFDT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 82.108.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL05849, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

SFDT INTERNATIONAL S.A.

Signature

(004106.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

SFDT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 82.108.

—
Le bilan rectificatif au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL05848, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 12 décembre 2003.

SFDT INTERNATIONAL S.A.

Signature

(004109.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Siège social: L-1536 Luxembourg, 27, rue du Fossé.
R. C. Luxembourg B 29.547.

—
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2004, réf. LSO-AM02515, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2004.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER ET BONTEMPS

Experts comptables et fiscaux

Réviseurs d'entreprise

Signature

(004137.3//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

**DWS NEW ENERGIES BASKET 25+, Fonds Commun de Placement.
DWS VentureCap BASKET 25+, Fonds Commun de Placement.**

—
AUFLÖSUNG

Die Ausgabe von neuen Anteilen an den Sondervermögen wird zum 31. Januar 2004 eingestellt.
Die Fonds werden fristgerecht zum 31. März 2004 aufgelöst.

Luxemburg, 28. Januar 2004.

DWS INVESTMENT S.A. / DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2004, réf. LSO-AN00146. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011231.3//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2004.

DWS BONUS BASKET 2006, Fonds Commun de Placement.

Die Ausgabe von neuen Anteilen an dem Sondervermögen wird zum 31. Januar 2004 eingestellt.

Luxemburg, 28. Januar 2004.

DWS INVESTMENT S.A. / DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

Verwaltungsgesellschaft / Depotbank

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 2 février 2004, réf. LSO-AN00145. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011230.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 février 2004.

COMPAGNIE D'ETUDE ET DE CONSEIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.

R. C. Luxembourg B 59.942.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL05853, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Le 14 janvier 2004.

Signature.

(004102.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

CHRIS & C° LOGISTIC ASSISTANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9764 Marnach, 12, rue de Marbourg.

R. C. Diekirch B 6.203.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2004, réf. LSO-AM00241, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 9 janvier 2004.

FIDUCIAIRE LATITUDES, S.à r.l.

Signature

(900127.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

CHRIS & C° LOGISTIC ASSISTANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9764 Marnach, 12, rue de Marbourg.

R. C. Diekirch B 6.203.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2004, réf. LSO-AM00243, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 2 janvier 2004.

FIDUCIAIRE LATITUDES, S.à r.l.

Signature

(900128.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 12 janvier 2004.

ONYX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 83.045.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 23 décembre 2003, réf. LSO-AL05846, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 12 décembre 2003.

ONYX S.A.

Signature

(004111.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

**CAMBRIDGE (INTERNATIONAL) S.A., Société Anonyme,
(anc. CAMBRIDGE INTERNATIONAL, S.à r.l.).**

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 72.187.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AM02709, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(004173.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

CROMAFIN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2210 Luxembourg, 38, boulevard Napoléon I^{er}.
R. C. Luxembourg B 79.203.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AM02719, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 14 janvier 2004.

Signature.

(004175.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

PATAGONIA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 82.186.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 8 janvier 2004, réf. LSO-AM01669, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2004.

Signature.

(003952.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

CYPRIS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 36.473.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.

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

Luxembourg, le 7 janvier 2004.

G. Lecuit.

(003959.3//220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 janvier 2004.
