

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° 384**9 avril 2003****SOMMAIRE**

Albrecht Holding S.A., Luxembourg	18427	Klystron Holding S.A., Luxembourg	18425
American Clothing Retail S.A., Luxembourg	18393	Kregfima S.A., Luxembourg	18424
Ampus S.A., Luxembourg	18388	Marbrerie Schiffer Wiltz A.G., Wiltz	18402
BBA International Investments, S.à r.l., Luxembourg	18397	Medical Services Group S.A.H., Luxembourg	18399
BBA International Investments, S.à r.l., Luxembourg	18399	Melko S.à r.l., Weiswampach	18431
BFCP S.A., Perlé	18430	Minit International S.A., Luxembourg	18426
Brasstown Mansfield I SCA, Luxembourg	18404	Nikos International S.A., Luxembourg	18386
Brasstown Mansfield I SCA, Luxembourg	18423	Nikos International S.A., Luxembourg	18386
Career Education Corporation Luxembourg, S.à r.l., Munsbach	18389	Noufon S.A.H., Luxembourg	18425
Casares S.A., Luxembourg	18400	Ocean Services Company S.A., Luxembourg	18424
Centre Multimédia Lux, S.à r.l., Perlé	18432	Packtrend S.A., Perlé	18431
Cesil S.A., Luxembourg	18427	PageX Luxembourg S.A., Luxembourg	18432
Cesil S.A., Luxembourg	18427	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18428
Cesil S.A., Luxembourg	18428	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18428
Cesil S.A., Luxembourg	18428	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18429
CitiFocus S.A., Luxembourg	18425	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18429
Cofidom-Gestman, S.à r.l., Luxembourg	18386	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18429
Coplamb S.A., Wiltz	18430	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18429
Covadu S.A., Esch-sur-Sûre	18431	Pastel Consulting S.A., Luxembourg	18429
Electraline Group S.A., Luxembourg	18386	(La) Petite Fringale, S.à r.l., Rombach	18431
Expédition Particulière S.A.H., Luxembourg	18403	PH Cars, S.à r.l., Marnach	18401
Fiduciary Asset Backed Securities S.A., Luxembourg	18387	Restaurant Zhuang Yuan, S.à r.l., Vianden	18430
Fiduciary Asset Backed Securities S.A., Luxembourg	18400	Saila S.A., Luxembourg	18388
Full Computer Services Lux S.A., Rombach-Martelange	18430	Schmit-Schoentgen, S.à r.l., Reischlange	18431
Genetron A.G., Luxembourg	18424	Scriptura S.A., Niederpallen	18431
Genetron A.G., Luxembourg	18424	Sea Water Investments S.A., Luxembourg	18388
Genetron A.G., Luxembourg	18425	Serfacom S.A., Perlé	18429
Government Asset Backed Securities S.A., Luxembourg	18399	Serfacom S.A., Perlé	18429
Hansson Lux Invest, S.à r.l., Luxembourg	18403	Serfacom S.A., Perlé	18430
Harlstone S.A.H., Luxembourg	18427	Shorender S.A., Luxembourg	18400
Irlux S.A., Luxembourg	18387	Startec Holding S.A., Luxembourg	18428
Isline S.A.H., Luxembourg	18426	Starup S.A., Luxembourg	18424
Jardin Concept Nature, S.à r.l., Perlé	18430	Tajura S.A., Luxembourg	18387
		Taxo, S.à r.l., Luxembourg	18425
		Taxo, S.à r.l., Luxembourg	18426
		Taxo, S.à r.l., Luxembourg	18426
		Taxo, S.à r.l., Luxembourg	18426
		Tevege Holding S.A., Luxembourg	18403
		Transports-Déménagements Wagner Frères, S.à r.l., Esch-sur-Alzette	18432

COFIDOM-GESTMAN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 75.667.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions du gérant du 6 février 2003 que:

1. La société COFIDOM-GESTMAN, S.à r.l. décide de fermer la succursale au Grand-Duché de Luxembourg, COFIDOM-GESTMAN, S.à r.l. Succursale, 6-12, place d'Armes, avec effet immédiat.
2. Tout le passif de la succursale est réglé. Par rapport à d'éventuels passifs actuellement inconnus de la société et non payés à l'heure actuelle, MONTBRUN GROUP, S.à r.l. déclare irrévocablement assumer solidairement avec la société l'obligation de payer tout ce passif éventuel actuellement inconnu.
3. MONTBRUN GROUP, S.à r.l., Luxembourg, représentée par l'un de ses gérants, a tous les pouvoirs nécessaires aux fins d'accomplir toutes les démarches et de remplir toutes les formalités requises auprès de toutes autorités luxembourgeoises en relation avec la fermeture de la succursale, à cette fin, signer toutes pièces et tous documents, faire toute déclaration et, en général, faire le nécessaire.

Luxembourg, le 14 février 2003.

Pour extrait conforme

MONTBRUN GROUP, S.à r.l.

Un gérant

E. Ries

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 2003, réf. LSO-AB02208. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010721.3/534/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

NIKOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 31.168.

Le bilan de la société au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04181, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(010737.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

NIKOS INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 31.168.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04177, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(010738.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

ELECTRALINE GROUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 65.392.

Le bilan de la société au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04168, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(010736.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

TAJURA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 75.295.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des Actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 13 mars 2003*

Monsieur Heitz Jean-Marc, Monsieur Arno' Vincenzo et Monsieur Diederich Georges sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur De Bernardi Alexis est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2006.

Pour extrait sincère et conforme

TAJURA S.A.

J.-M. Heitz / V. Arno'

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04292. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010767.3/545/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

FIDUCIARY ASSET BACKED SECURITIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.046.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 mars 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mai 2002.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg ainsi que le mandat de Commissaire aux comptes de la société PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch à L-1443 Luxembourg. Leurs mandats prendront fin lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

L'Assemblée accepte la démission de Madame Claude Emmanuelle Cottier Johansson, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. L'Assemblée nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 21 mars 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2003, réf. LSO-AC03834. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010706.3/655/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

IRLUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1730 Luxembourg, 29, rue de l'Hippodrome.
R. C. Luxembourg B 77.489.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire des Actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 13 février 2003*

Monsieur De Bernardi Angelo, Monsieur Innocenti Federico et Monsieur Smania Italo sont renommés administrateurs pour une nouvelle période de trois ans. Monsieur De Bernardi Alexis est renommé commissaire aux comptes pour la même période. Leurs mandats viendront à échéance lors de l'assemblée générale statutaire de l'an 2006.

Luxembourg, le 13 février 2003.

Pour extrait sincère et conforme

IRLUX S.A.

A. de Bernardi / F. Innocenti

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 13 mars 2003, réf. LSO-AC02534. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010769.3/545/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

SAILA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 79.717.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 janvier 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2002.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de catégorie A de Monsieur Magnus Persson, médecin, demeurant 17, Ängsvägen à S-18141 Lidingö, de catégorie B de Monsieur Pontus Lindfelt, conseiller juridique, demeurant 33, rue Lemonier à B-1050 Bruxelles et de Monsieur Ernst Übelacker, ingénieur du son, demeurant 37, rue Tony Neuman à L-2241 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ELPERS & C°, Réviseur d'entreprises, ayant son siège social 11, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg. Leurs mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.
- L'Assemblée décide à l'unanimité de ne pas dissoudre la société.

Luxembourg, le 6 janvier 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2003, réf. LSO-AC03658. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010709.3/655/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

AMPUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 79.486.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 6 janvier 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2002.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Frederik Buch, directeur médical, demeurant 16C, Västerled à S-16755 Bromma, de Monsieur Carl G. Edlund, directeur général, demeurant Apartodo 106, P-2751-902 Cascais et de Monsieur Ernst Übelacker, ingénieur du son, demeurant 37, rue Tony Neuman à L-2241 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ELPERS & C° Réviseur d'entreprises, ayant son siège social 11, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg. Leurs mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 6 janvier 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2003, réf. LSO-AC03654. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010711.3/655/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

SEA WATER INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 41.007.

Le bilan de la société au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04228, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(010739.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CAREER EDUCATION CORPORATION LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-5365 Munsbach, 22, Parc d'Activité Syrdall.
R. C. Luxembourg B 92.215.

STATUTES

In the year two thousand three on the tenth of February.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared:

CEC EUROPE, LLC & CIE, SCS, a limited partnership, existing and incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at Parc d'Activité Syrdall, 22 L-5365 Munsbach, here represented by Mrs Carine Lecoq, jurist, residing in Arlon (Belgium)

by virtue of a proxy given on the 9th February 2003.

The said proxy, after having been signed ne varietur by the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

Art. 1. There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the Company), and in particular the law dated 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the Law), as well as by the articles of association (hereafter the Articles), which specify in the articles 7, 10, 11 and 14 the exceptional rules applying to one member company.

Art. 2. The purposes for which the company is established are to undertake, in Luxembourg and abroad, financing operations by granting loans to corporations belonging to the same international group to which it belongs itself. These loans will be refinanced inter alia but not limited to, by financial means and instruments such as loans from shareholders or group companies or bank loans.

Furthermore, the corporation may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to other companies or enterprises any support, loans, advances or guarantees.

The corporation may also carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

Art. 3. The Company is formed for an unlimited period of time.

Art. 4. The Company will have the name CAREER EDUCATION CORPORATION LUXEMBOURG, S.à.r.l.

Art. 5. The registered office is established in Munsbach, municipality of Schuttrange.

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

The address of the registered office may be transferred within the municipality by simple decision of the manager or in case of plurality of managers, by a decision of the board of managers.

The company may 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 managers.

Art. 6. The Company's corporate capital is fixed at six hundred thousand euros (EUR 600,000), divided into six thousand (6,000) shares with a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each, all fully paid-up and subscribed.

Art. 7. The capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 14 of these Articles.

Art. 8. Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

Art. 9. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

Art. 10. In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may be transferred by application of the requirements of article 189 of the Law.

Art. 11. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

Art. 12. One or more managers manage the Company. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers, composed of manager(s) of category B and/or of manager(s) of category A.

The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be revoked ad nutum.

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

In case of a single manager, the Company shall be validly committed towards third parties by the sole signature of its single manager.

In case of plurality of managers and if managers of category A are only appointed, the company will be validly committed towards third parties by the sole signature of any one of them.

In case of plurality of managers and if both manager(s) of category A and manager(s) of category B are appointed, the company will be validly committed towards third parties by the joint signatures of two managers, obligatorily one manager of category A and one manager of category B.

If the managers are temporarily unable to act, the company's affairs can be managed by the sole associate or, in case the company has more than one associate, by the associates acting under their joint signatures.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers may sub-delegate his powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the board of managers will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the board of managers shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Art. 13. The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

Art. 14. The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares, which he owns.

Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding.

Collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them.

However, resolutions to alter the Articles of the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarter of the Company's share capital, subject to the provisions of the Law.

Art. 15. The Company's year starts on the first of January and ends on the 31st of December of the following year, with the exception of the first year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on the 31st of December 2003.

Art. 16. Each year, with reference to the end of the Company's year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Art. 17. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their share holding in the Company.

Art. 18. At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

Art. 19. Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

Subscription - Payment

The appearing party, represented as stated hereabove, declares to have fully paid the shares by contribution in cash, so that the amount of six hundred thousand euros (EUR 600.000) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

Costs

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

Resolutions of the sole shareholder

1) The Company will be administered by a board of managers composed by category A managers and category B managers:

Category A manager:

- Mr John P. Graham, Accountant, with business address at 2895 Greenspoint Parkway, Hoffman Estates, IL 60195

Category B manager:

- Mr Marcel Stephany, Chartered Accountant, residing at 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange

2) The address of the company is fixed at L-5365 Munsbach, Parc d'Activité Syrdall, 22.

Declaration

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille trois, le dix février.

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

A comparu:

CEC EUROPE, LLC & CIE, SCS, une société de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi à Parc d'Activité Syrdall, 22 L-5365 Munsbach

ici représentée par Madame Carine Lecoq, juriste, demeurant à Arlon (Belgique), en vertu d'une procuration datée du 9 février 2003.

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

Laquelle comparante, représentée comme dit-est, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont elle a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après La Société, et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après La Loi), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après les Statuts), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 14, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Art. 2. La société a pour objet d'entreprendre, au Luxembourg et à l'étranger, des opérations de financement en accordant des prêts à des sociétés appartenant au même groupe international auquel elle appartient. Ces prêts seraient refinancés en autres mais non exclusivement, par des moyens financiers et des instruments tels que des prêts provenant d'actionnaires ou des sociétés du groupe ou des prêts bancaires.

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

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

La société pourra aussi accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers qu'elle jugera utile pour l'accomplissement de son objet.

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

Art. 4. La Société aura la dénomination de: CAREER EDUCATION CORPORATION LUXEMBOURG, S.à.r.l.

Art. 5. Le siège social est établi à Munsbach, commune de Schuttrange.

Il peut-être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

L'adresse du siège social peut-être déplacée à l'intérieur de la commune par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La société peut établir des succursales, filiales ou des bureaux tant au Luxembourg qu'à l'étranger par simple décision des gérants.

Art. 6. Le capital social est fixé à six cent mille euros (EUR 600.000) représenté par six mille (6.000) parts sociales d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Art. 7. Le capital peut-être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 14 des présents Statuts.

Art. 8. Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

Art. 9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

Art. 10. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles que moyennant l'application de ce qui est prescrit par l'article 189 de la Loi.

Art. 11. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

Art. 12. La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance, composés de gérant(s) de catégorie B et/ou de gérant(s) de catégorie A.

Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés. Le(s) gérant(s) sont révocables ad nutum.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

La Société sera valablement engagée envers les tiers par la seule signature du gérant unique.

En cas de pluralité de gérants et si seuls des gérants de catégorie A sont nommés, la société sera valablement engagée par la signature individuelle de n'importe lequel d'entre eux.

En cas de pluralité de gérants et si un ou des gérant(s) de catégorie A ainsi qu'un ou des gérant(s) de catégorie B sont nommés, la société sera valablement engagée par la signature conjointe obligatoirement d'un gérant A et d'un gérant B.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Art. 13. Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

Art. 14. L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quelque soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'associés détenant au moins les trois quarts du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Art. 15. L'année sociale commence le premier janvier et se termine le 31 décembre de l'année suivante, à l'exception de la première année qui débutera à la date de constitution et se terminera le 31 décembre 2003.

Art. 16. Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

Art. 17. Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fond de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Art. 18. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

Art. 19. Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

Souscription - Libération

La partie comparante, représentée comme dit-est, a déclaré que toutes les parts sociales ont été entièrement libérées par versement en espèce, de sorte que la somme de six cent mille euros (EUR 600.000,-) est à la disposition de la Société, ce qui a été prouvé au notaire instrumentant, qui le reconnaît expressément.

Frais

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

Décisions de l'associé unique

1) La Société est administrée par un conseil de gérance composé de gérants de catégorie A et de gérants de catégorie B:

Gérant de catégorie A:

- M. John P. Graham, comptable, with business address at 2895 Greenspoint Parkway, Hoffman Estates, IL 60195

Gérant de catégorie B:

- M. Marcel Stephany, Chartered Accountant, residing at 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange

2) L'adresse de la Société est fixé à L-5365 Munsbach, Parc d'Activité Syrdall, 22.

Déclaration

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

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

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

Signé: C. Lecoq, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 12 février 2003, vol. 16CS, fol. 66, case 4. – Reçu 6.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 février 2003.

J. Elvinger.

(010717.3/211/252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

AMERICAN CLOTHING RETAIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 75, Grand-rue.

R. C. Luxembourg B 92.214.

—

STATUTS

L'an deux mille trois, le onze février.

Par-devant Maître Alphonse Lentz, notaire de résidence à Remich, Grand-Duché de Luxembourg.

Ont comparu:

1. AMERICAN CLOTHING DISTRIBUTION NV, avec siège social Autostradeweg 1, B-9090 Melle, représentée par deux de ses administrateurs, Monsieur Luc Van Den Driessche, administrateur de sociétés, demeurant B-Aalst et Monsieur Olivier Louvrier, administrateur de sociétés, demeurant B-Knokke, ici représentée par Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Gand, le 21 janvier 2003.

2. Monsieur Luc Van Den Driessche, administrateur de sociétés, demeurant Parklaan 48C, B-9300 Aalst, ici représenté par Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Gand, le 21 janvier 2003.

3. Monsieur Xavier Painblanc, administrateur de sociétés, demeurant Speelhofdreef 16, B-2970 Schilde, ici représenté par Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Schilde, le 31 janvier 2003.

4. Monsieur Olivier Louvrier, administrateur de sociétés, demeurant Hortensialaan 80, B-8300 Knokke, ici représenté par Madame Sophie Mathot, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Gand, le 21 janvier 2003.

Lesquelles procurations, après avoir été signées ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Titre I. - Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination

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

La société adopte la dénomination AMERICAN CLOTHING RETAIL S.A.

Art. 2. Siège social

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger se produiront ou seront imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Art. 3. Objet

La société a pour objet, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, l'achat, la vente, la fabrication, l'importation, l'exportation de biens textiles de toute nature et de tous produits apparentés en gros ou en détail ainsi que la coordination de l'achat et la vente entre parties tierces et tous commerces apparentés de toute nature.

La société pourra agir pour son propre compte ou en qualité de courtier, de commissionnaire, d'intermédiaire ou de représentant.

La société peut également réaliser toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations sans avoir à respecter les limites de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holding.

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, participer à la création, au développement et au contrôle de toutes entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange, accorder tous concours, prêts, avances ou garanties à toute société dans laquelle elle dispose d'un intérêt direct ou indirect.

La société peut avoir pour objet la gestion de sociétés, l'exercice de la direction dans des entreprises et sociétés, ainsi que l'exercice de la fonction d'administrateur ou de fonctions analogues comme celle de liquidateur.

Elle pourra se porter caution / garant en faveur de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou en faveur de tiers à condition que la société y ait un intérêt quelconque.

Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés ou non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités.

En général, la société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

Art. 4. Durée

La société est constituée pour une durée illimitée.

Titre II. - Capital, Actions

Art. 5. Capital social

Le capital social de la société est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions sous les conditions prévues par la loi.

Art. 6. Forme des Actions

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

Titre III. - Conseil d'Administration, Surveillance

Art. 7. Conseil d'administration

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

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

En cas de vacance d'une ou de plusieurs postes d'administrateurs pour cause de décès, démission ou toute autre cause, il sera pourvu à leur remplacement par le conseil d'administration conformément aux dispositions de la loi. Dans ce cas, l'assemblée générale des actionnaires ratifiera la nomination à sa prochaine réunion.

Art. 8. Réunions du conseil d'administration

Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et de l'assemblée générale.

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

Le président présidera toutes les assemblées générales et toutes les réunions du conseil d'administration, mais en son absence l'assemblée générale ou le conseil d'administration désignera à la majorité un autre administrateur pour présider la réunion.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donnée par lettre ou télex à tous les administrateurs au moins quarante-huit (48) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation de la réunion. La convocation indiquera le lieu de la réunion et en contiendra l'ordre du jour.

Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment par écrit, par câble, par télégramme, par télex ou par télécopieur de chaque administrateur. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

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

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

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

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

Art. 9. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration

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

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration.

Art. 10. Pouvoirs du conseil d'administration

Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

Art. 11. Délégation de pouvoirs

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

La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale des actionnaires. Le premier administrateur-délégué sera nommé par l'assemblée générale des actionnaires.

Art. 12. Représentation de la société

Vis-à-vis des tiers, la société sera engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs.

Art. 13. Commissaire aux comptes

La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non.

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

Titre IV. - Assemblée générale des actionnaires.**Art. 14. Pouvoirs de l'assemblée générale**

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

Sous réserve des dispositions de l'article 10 précité, elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier les actes en relation avec les activités de la société.

Art. 15. Assemblée générale annuelle

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la société ou à tout autre endroit indiqué dans les avis de convocations le premier lundi du mois de juin de chaque année à 18.00 heures, et pour la première fois en 2004.

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

Art. 16. Autres assemblées générales

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

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

Art. 17. Procédure, Vote

Les assemblées générales seront convoquées conformément aux conditions fixées par la loi.

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

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

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

Sous réserve des restrictions légales, chaque action donne droit à une voix.

Sauf dispositions contraires de la loi, les décisions sont prises quel que soit le nombre d'actions représentées, à la majorité simple.

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

Titre V. Année sociale, Répartition des bénéfices.**Art. 18. Année sociale**

L'année sociale de la société commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année sauf la première année sociale qui commence à la date de constitution et finit le dernier jour de décembre 2003.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes. Au moins un mois avant la date de l'assemblée générale annuelle, il soumet ces documents, ensemble avec un rapport sur les activités de la société, au commissaire aux comptes qui établira son rapport sur ces documents.

Art. 19. Affectation des bénéfices

Sur les bénéfices nets de la société il sera prélevé cinq pour cent pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième du capital social souscrit de la société.

Sur recommandation du conseil d'administration l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une part du solde à un ou plusieurs comptes de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau à la prochaine année fiscale ou de le distribuer aux actionnaires comme dividendes.

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

Titre VI. - Dissolution, Liquidation**Art. 20. Dissolution, Liquidation**

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

Lors de la dissolution de la société, soit par anticipation, soit à l'échéance du terme, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Titre VII. - Loi applicable

Art. 21. Loi applicable

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

Souscription et Paiement

Les parties comparantes, telles que représentées, ayant ainsi arrêté les statuts de la Société, ont souscrit au nombre d'actions comme suit:

<i>Souscripteurs</i>	<i>Nombre d'actions</i>
AMERICAN CLOTHING DISTRIBUTION NV, prénommée	152
Monsieur Luc Van Den Driessche, prénommé	156
Monsieur Xavier Painblanc, prénommé	1
Monsieur Olivier Louvrier, prénommé	1
Total	310

Le prédit capital a été libéré entièrement par des versements en espèces et se trouve dès à présent à la disposition de la nouvelle société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

Constatation

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

Coût

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ 1.500,- euros

Assemblée générale extraordinaire

Les sociétés préqualifiées, telles que représentées, représentant la totalité du capital social souscrit, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées.

Après avoir vérifié que la présente assemblée est régulièrement constituée, elles ont pris, chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à 4 (quatre).

Sont nommés administrateurs:

- AMERICAN CLOTHING DISTRIBUTION NV, avec siège social Autostradeweg 1, B-9090 Melle.
- Monsieur Xavier Painblanc, administrateur de sociétés, né à B-Wilrijk, le 6 novembre 1962, demeurant Speelhofdreef 16, B-2970 Schilde.
- Monsieur Olivier Louvrier, administrateur de sociétés, né à B-Gand, le 23 avril 1966, demeurant Hortensialaan 80, B-8300 Knokke.
- Monsieur Luc Van Den Driessche, administrateur de sociétés, né à B-Aalst, le 12 juin 1965, demeurant Parklaan 48C, B-9300 Aalst, qui est également désigné comme administrateur délégué.

La signature de l'administrateur délégué sera toujours requise conjointement avec celle d'un autre administrateur pour engager ultérieurement la société en ce qui concerne tout acte s'inscrivant dans le cadre de l'autorisation d'établissement.

Leur mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2009.

2) Le nombre des commissaires est fixé à 1 (un).

Est nommée commissaire aux comptes, GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS S.A. avec siège social à L-1330 Luxembourg, 2, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte, inscrite au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 22.668.

Son mandat viendra à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en l'année 2009.

3) Le siège social est établi à L-1724 Luxembourg, 75, Grand Rue.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire instrumentaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, lesdits comparants ont signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: S. Mathot et A. Lentz.

Enregistré à Remich, le 13 février 2003, vol. 466, fol. 57, case 8. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Remich, le 26 février 2003.

A. Lentz.

(010715.3/221/238) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

BBA INTERNATIONAL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Share capital: USD 1,271,713,102.-.**

Registered office: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 72.091.

In the year two thousand two, on the twentieth day of December.

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

There appears:

BBA OVERSEAS HOLDINGS LIMITED, a company governed by the laws of England and Wales, with registered office at 20 Balderton Street, London W1K 6TL, United Kingdom, (the «Shareholder»), hereby represented by Maître Marc Loesch, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on December 13, 2002.

I.- The said proxy shall be annexed to the present deed for the purpose of registration.

II.- The Shareholder has requested the undersigned notary to document that the Shareholder is the sole shareholder of BBA INTERNATIONAL INVESTMENTS, S.à r.l., a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, which was incorporated following a deed of October 5, 1999 published in the Mémorial C No. 972 of December 17, 1999 and registered in the Luxembourg Company Register under section B number 72.091 (the «Company»). The articles of incorporation of the Company were for the last time amended following a deed of October 17, 2001.

III.- The Shareholder, represented as above mentioned, recognises to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda:

Agenda:

1.- Conversion of the 1,104,904 preference shares into 1,104,904 ordinary shares without issuing any new ordinary shares.

2. Amendment of articles 6, 8, 25 and 26 of the Company's articles of incorporation in order to reflect such conversion.

The Shareholder has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Shareholder resolves to convert one million hundred and four thousand nine hundred and four (1,104,904) preference shares into one million hundred and four thousand nine hundred and four (1,104,904) ordinary shares without issuing any new ordinary shares.

Second resolution

In order to reflect such conversion the Shareholder resolves to amend articles 6, 8, 25 and 26 of the Company's articles of incorporation which shall now read as follows:

Art. 6. Capital. The capital is set at one billion two hundred seventy-one million seven hundred thirteen thousand one hundred and two US Dollars (USD 1,271,713,102.-) represented by two million five hundred thirteen thousand two hundred sixty-seven (2,513,267) ordinary shares of a par value of five hundred and six US Dollars (USD 506.-) each.

Art. 8. Rights and duties attached to the shares. Each share entitles its owner to equal rights in the profits and assets of the Company and to one vote at the general meetings of partners.

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

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

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

Art. 25. Allocation of profits. The balance of the profit and loss account, after deduction of overhead, depreciation and provisions is the net profit of the financial year.

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

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

Art. 26. Dissolution, liquidation. In the case of dissolution of the Company, for any cause and at any time, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, partners or not, appointed by the single partner or by the general meeting of partners of the partners, as the case may be, who will set the powers and compensation of the liquidator(s).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille deux, le vingt décembre.

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

Comparaît:

BBA OVERSEAS HOLDING LIMITED, une société de droit anglais, avec siège social à 20 Balderton Street, London W1K 6TL, Royaume-Uni, (l'«Associé»), représentée aux fins des présentes par Maître Marc Loesch, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d'une procuration donnée le 13 décembre 2002.

I.- Ladite procuration restera annexée aux présentes pour être enregistrée avec elle.

II.- L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter qu'il est l'unique associé de BBA INTERNATIONAL INVESTMENTS, S.à r.l., une société de droit luxembourgeois, avec siège social au 6, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, qui a été constituée suivant acte du 5 octobre 1999, publié au Mémorial C N° 972 du 17 décembre 1999 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous la section B numéro 72.091, (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du 17 octobre 2001.

III.- L'Associé, représentée comme indiqué ci-dessus, reconnaît être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1) Conversion des 1.104.904 parts sociales préférentielles en 1.104.904 parts sociales ordinaires sans émettre des parts sociales ordinaires nouvelles.

2) Modification des articles 6, 8, 25 et 26 des statuts de la Société afin de refléter cette conversion.

L'Associé a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Associé décide de convertir les un million cent quatre mille neuf cent quatre (1.104.904) parts sociales préférentielles en un million cent quatre mille neuf cent quatre (1.104.904) parts sociales ordinaires sans émettre des parts sociales ordinaires nouvelles.

Deuxième résolution

Afin de refléter cette conversion, l'Associé décide de modifier les articles 6, 8, 25 et 26 des statuts de la Société qui auront dorénavant la teneur suivante:

Art. 6. Capital social. Le capital social est fixé à un milliard deux cent soixante et onze millions sept cent treize mille cent deux Dollars des Etats-Unis (USD 1.271.713.102,-), représenté par deux millions cinq cent treize mille deux cent soixante-sept (2.513.267) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cinq cent six Dollars des Etats-Unis (USD 506,-) chacune.

Art. 8. Droits et obligations attachés aux parts sociales. Chaque part sociale confère à son propriétaire un droit égal dans les bénéfices de la Société et dans tout l'actif social et à une voix à l'assemblée générale des associés.

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

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

Les créanciers ou ayants-droit de l'associé unique ou de l'un des associés ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition des scellés sur les biens et documents de la société, ni faire procéder à aucun inventaire judiciaire des actifs sociaux; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, selon le cas.

Art. 25. Répartition des bénéfices. L'excédent favorable du compte de résultats, déduction faite des frais généraux, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de l'exercice.

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

Le surplus de profit recevra l'affectation décidée par l'associé unique ou, selon le cas, par l'assemblée générale des associés.

Art. 26. Dissolution, liquidation. Lors de la dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés, selon le cas, par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

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

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

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

Signé: M. Loesch, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 30 décembre 2002, vol. 873, fol. 67, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): M. Ries.

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

Belvaux, le 10 janvier 2003.

J.-J. Wagner.

(010718.2/239/127) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

BBA INTERNATIONAL INVESTMENTS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 72.091.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

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

Belvaux, le 19 février 2003.

J.-J. Wagner.

(010719.3/239/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mars 2003.

GOVERNMENT ASSET BACKED SECURITIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.605.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 21 mars 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mai 2002.

- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg ainsi que le mandat de Commissaire aux comptes de la société PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch à L-1443 Luxembourg. Leurs mandats prendront fin lors de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

L'Assemblée accepte la démission de Madame Claude Emmanuelle Cottier Johansson, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. L'Assemblée nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Luxembourg, le 21 mars 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2003, réf. LSO-AC03829. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010733.3/655/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

MEDICAL SERVICES GROUP S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.
R. C. Luxembourg B 60.467.

Extrait de l'Assemblée Générale Annuelle tenue à Luxembourg le 15 janvier 2003

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateurs de:

- Monsieur Robert Van Droogenbroeck, administrateur-délégué;
- Madame Marie-Rose Nanson;
- Monsieur Marc Marteyn.

Et le mandat de commissaire aux comptes de:

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG).

Les mandats des administrateurs et du commissaire aux comptes ainsi nommés viendront à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Annuelle qui statuera sur les comptes 2002.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

P. Rochas

Enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04138. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011013.3/636/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

SHORENDER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.064.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 17 mars 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2002.

Luxembourg, le 17 mars 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 2003, réf. LSO-AC03172. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010734.3/655/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CASARES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 51.590.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 27 février 2003

- Les rapports du conseil d'administration et du commissaire sont approuvés.
- L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2001.
- L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejans, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg ainsi que le mandat de commissaire aux comptes de ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A., ayant son siège social 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2002.

L'Assemblée accepte la démission de Madame Claude-Emmanuelle Cottier-Johansson du poste d'administrateur de la société et ce avec effet immédiat et nomme en remplacement de l'administrateur démissionnaire Madame Nathalie Mager, employée privée, demeurant au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg jusqu'à l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2002.

Luxembourg, le 27 février 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Un mandataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 18 mars 2003, réf. LSO-AC03175. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010735.3/655/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

FIDUCIARY ASSET BACKED SECURITIES S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 47.046.

Le bilan de la société au 31 mai 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2003, réf. LSO-AC03825, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Pour la société

Signature

Un mandataire

(010744.3/655/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PH CARS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9764 Marnach, 12, rue de Marbourg.

STATUTS

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

Par-devant Maître Martine Decker, notaire de résidence à Wiltz.

A comparu:

- Monsieur Perry Hendriks, commerçant, né à Roermond (Pays-Bas), le 6 décembre 1967, demeurant à B-3690 Zundert, 13, Boogstraat.

Lequel comparant a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée, qu'il déclare constituer pour son compte et entre tous ceux qui en deviendront associés par la suite et dont il a arrêté les statuts comme suit:

Art. 1^{er}. Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée sous la dénomination de PH CARS S.à r.l.

Art. 2. Le siège social est établi à Marnach.

Il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, par simple décision du ou des associés.

Art. 3. La durée de la société est illimitée.

Art. 4. La société a pour objet la construction, la réparation, la restauration de carrosseries, le tuning de voitures, la vente, l'achat, le dépannage et la location de voitures, véhicules automobiles, bicyclettes.

Elle pourra d'une façon générale faire toutes opérations commerciales, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à son objet social et qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

Art. 5. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), divisé en cent (100) parts sociales de cent vingt-cinq euros (125,- EUR) chacune.

Toutes les parts ont été souscrites et intégralement libérées en espèces par l'associé unique Monsieur Perry Hendriks, prénommé, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

La propriété des parts sociales résulte des présentes statuts ou des actes de cession de parts régulièrement consentis, sans qu'il y ait lieu à délivrance d'aucun titre.

Art. 6. Chaque part sociale donne droit à une fraction proportionnelle au nombre des parts existantes de l'actif social ainsi que des bénéfices.

Art. 7. En cas de pluralité d'associés, les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à un non-associé que du consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

En cas de refus de cession les associés non-cédants s'obligent eux-mêmes à reprendre les parts offertes en cession. Les valeurs de l'actif net du bilan serviront de base pour la détermination de la valeur des parts à céder.

Art. 8. Le décès, l'incapacité, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique ou d'un associé n'entraînera pas la dissolution de la société.

En cas de pluralité d'associés, la transmission pour cause de mort à des non-associés requiert l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

Le consentement du ou des associés survivants n'est pas requis lorsque les parts sociales sont transmises soit à des héritiers réservataires, soit à des ascendants, soit au conjoint survivant.

En cas de refus d'agrément il est procédé comme prévu à l'article 7.

Art. 9. La société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants à nommer par l'associé unique ou les associés réunis en assemblée générale, qui fixe(nt) leurs pouvoirs.

Art. 10. Simples mandataires de la société, le ou les gérants ne contractent en raison de leurs fonctions aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société; ils ne seront responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 11. Pour engager valablement la société, la signature du ou des gérants est requise.

Art. 12. L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale. Il ne peut les déléguer. Les décisions de l'associé unique, agissant en lieu et place de l'assemblée générale des associés, sont consignés dans un registre tenu au siège social.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé participe aux décisions collectives, quel que soit le nombre de voix, proportionnellement au nombre de parts qu'il possède. Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Les décisions collectives ayant pour objet une modification des statuts doivent réunir les voix des associés représentant les trois quarts du capital social.

Art. 13. L'exercice social commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Art. 14. Chaque année au 31 décembre il sera dressé un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la société ainsi qu'un bilan et un compte de pertes et profits.

Le bénéfice net constaté, déduction faite des frais généraux, traitements et amortissements sera réparti de la façon suivante:

- cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve légal, dans la mesure des dispositions légales,

- le solde restant est à la libre disposition du ou des associés.

En cas de distribution, le solde bénéficiaire sera attribué à l'associé unique ou aux associés au prorata de leur participation au capital social.

Art. 15. Lors de la dissolution de la société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associé(s) ou non, nommé(s) par l'associé unique ou par l'assemblée des associés.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera attribué à l'associé unique ou partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils sont propriétaires.

Art. 16. Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, il est fait référence aux dispositions légales en vigueur.

Mesure transitoire

Par dérogation, le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2003.

Estimation des frais

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société et qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à la somme de 900,- EUR.

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant l'associé unique, représentant l'intégralité du capital social a pris les résolutions suivantes:

1.- Est nommé gérant unique pour une durée indéterminée Monsieur Perry Hendriks, commerçant, né à Roermond (Pays-Bas), le 6 décembre 1967, demeurant à B-3690 Zutendaal, 13, Boogstraat.

2.- Le gérant aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

3.- Le siège de la société est établi à L-9764 Marnach, 12, rue de Marbourg.

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

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

Signé: P. Hendriks, M. Decker.

Enregistré à Wiltz, le 19 février 2003, vol. 317, fol. 49, case 10. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): G. Biver.

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

Wiltz, le 21 février 2003.

M. Decker.

(900361.4/241/92) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 17 mars 2003.

MARBRIERIE SCHIFFER WILTZ A.G., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-9516 Wiltz, 32, rue du Château.

H. R. Diekirch B 4.006.

Protokoll der Ausserordentlichen Generalversammlung vom 24. Mai 2002

Am Freitag, dem 24. Mai 2002 um 11.00 Uhr versammelten sich die Aktionäre der MARBRERIE SCHIFFER WILTZ A.G. zu einer außerordentlichen Generalversammlung am Gesellschaftssitz, Rue du Château 32, in L-9516 Wiltz.

Die Anwesenheitsliste wird von den Aktionären vor Beginn der Versammlung abgezeichnet.

Herr Gregor Schiffer, Vorsitzender des Verwaltungsrates, wohnhaft in B-4780 St. Vith, wird zum Vorsitzenden der Versammlung gewählt.

Herr Karl Schiffer, Verwaltungsrat, wohnhaft in B-4780 St. Vith, wird zum Stimmzähler bestimmt.

Im Einvernehmen zwischen dem Vorsitzenden und dem Stimmzähler, übernimmt Herr Klaus Schiffer, Verwaltungsrat, wohnhaft in B-4780 St. Vith, die Rolle des Sekretärs.

Das Büro stellt anhand der Anwesenheitsliste fest, dass alle Aktionäre, Eigentümer der Gesamtheit der Aktien, die über die gleiche Anzahl Stimmen verfügen, anwesend oder vertreten sind.

Alle Aktionäre bestätigen ordnungsgemäß eingeladen worden zu sein und verzichten, soweit wie nötig, auf jegliche Veröffentlichung.

Die Anwesenheitsliste wird somit von den Mitgliedern des Büros ne varietur paraphiert und gegenwärtigem Protokoll beigelegt.

Der Vorsitzende stellt der Hauptversammlung folgende Dokumente zu Verfügung:

1) die Satzungen;

2) die Anwesenheitsliste.

Jeder Aktionär verzichtet, soweit wie notwendig, auf jegliches Recht oder Handhabe, welches aus der Abwesenheit einer Einladung entstanden ist oder entstehen könnte.

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

Dann erinnert der Vorsitzende daran, dass folgender Punkt auf der Tagesordnung steht:

1) Rücktritt des derzeitigen Kommissars;

2) Ernennung eines neuen Kommissars.

Der Vorsitzende stellt folgende, aus der Tagesordnung hervorgehende Beschlüsse zur Wahl:

I. Die außerordentliche Generalversammlung beschließt, den Rücktritt des derzeitigen Kommissars, der SOCIETE DE REVISION CHARLES ENSCH S.A. zum 16.05.02 anzunehmen. Dem scheidenden Kommissar wird Entlastung für sein vergangenes Mandat erteilt.

Dieser Beschluss wird einstimmig gefasst.

II. Die außerordentliche Generalversammlung beschließt, die Gesellschaft FN-Services Sàrl, Route de Stavelot 144 in L-9991 Weiswampach, zum Kommissar für eine Dauer von 6 Jahren zu ernennen. Das Mandat erlischt mit der Generalversammlung des Jahres 2008.

Dieser Beschluss wird einstimmig gefasst.

Dann, da die Tagesordnung erschöpft ist und niemand mehr das Wort beantragt, wird die Sitzung gegen elf Uhr dreißig geschlossen und von allem Vorherstehenden wird gegenwärtiges Protokoll erstellt und von den Mitgliedern des Büros unterzeichnet.

Gregor Schiffer / Karl Schiffer / Klaus Schiffer

der Vorsitzende / der Stimmzähler / der Sekretär

Enregistré à Luxembourg, le 22 février 2003, réf. DSO-AB00200. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(900413.3/667/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 21 mars 2003.

TEVEGE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 39.469.

Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04313, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

TEVEGE HOLDING S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(010740.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

EXPEDITION PARTICULIERE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue Louvigny.

R. C. Luxembourg B 18.879.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04314, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

EXPEDITION PARTICULIERE S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(010741.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

**HANSSON LUX INVEST, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,
(anc. NEREIDES INVESTISSEMENTS S.A.).**

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.

R. C. Luxembourg B 67.416.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'Actionnaire Unique prises en date du 13 février 2003 que la société GALINA INCORPORATED, ayant son siège social The Lake Building, Road Town, P.O. Box 3161, Tortola, British Virgin Islands, est élue au poste de Commissaire aux Comptes. Son mandat couvrira la période du 1^{er} janvier 1999 au 19 mai 1999.

Luxembourg, le 13 février 2003.

Pour extrait conforme

D. C. Oppelaar

Enregistré à Luxembourg, le 12 mars 2003, réf. LSO-AC02036. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010797.3/724/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

BRASSTOWN MANSFIELD I SCA, Société en comandite par actions.

Registered office: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 90.866.

In the year two thousand and three, on the eleventh day of February.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg,

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders (hereafter the Meeting) of the company BRASSTOWN MANSFIELD I SCA, a société en commandite par actions (company limited by shares) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register, incorporated by a deed of Me Tom Metzler, notary residing in Luxembourg-Bonnevoie, on 10th January, 2003, which is not yet published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the Company).

The extraordinary general meeting was opened at 04.00 p.m. by Maître Annette Brewer, lawyer, residing in Luxembourg, acting as chairman, and appointing Mr Patrick Van Hees, jurist, residing in Luxembourg, as secretary of the Meeting.

The meeting appoints as scrutineer Mr Hubert Janssen, jurist, residing in Luxembourg.

The President, the secretary and the scrutineer constitute the board of the Meeting.

Having thus been constituted, the board of the Meeting draws up the attendance list, which, having been signed *ne varietur* by the proxy holders representing the shareholders, by the members of the board and by the notary will remain attached to the present minutes together with the proxies, and will be filed together with the present deed, with the registration authorities.

The chairman declares and requests the notary to state that:

I. The 199,100 Class A Common Shares and the 1 Class B Preferred Share, representing all of the issued and outstanding shares of the Company, are duly represented at this Meeting, which is consequently regularly constituted and the shareholders may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced.

II. That the agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of the convening notices;

2. Increase of the nominal share capital of the Company by USD 30,346,720.- (thirty million three hundred and forty-six thousand seven hundred and twenty United States Dollars) to bring the subscribed share capital from its present amount of USD 1,991,010.- (one million nine hundred and ninety-one thousand ten United States Dollars), represented by 199,100 (one hundred and ninety-nine thousand one hundred) Class A Common Shares and 1 (one) Class B Preferred Share, each having a par value of USD 10.- (ten United States Dollars) to USD 32,337,730.- (thirty-two million three hundred and thirty-seven thousand seven hundred and thirty United States Dollars) and issue of 2,969,829 (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and twenty-nine) Class A Common Shares and 64,843 (sixty-four thousand eight hundred and forty-three) Class B Preferred Shares, having a par value of USD 10.- (ten United States Dollars) each, in consideration of 6,813,131 (six million eight hundred and thirteen thousand one hundred and thirty-one) corporate units (the Units), representing 99.99% (ninety-nine point ninety-nine per cent) of the nominal share capital of MANSFIELD II, S.à.r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg (MANSFIELD II), such Units having a nominal value of USD 100.- (one hundred United States Dollars) each.

3. Subscription and payment to the capital increase specified above by Marcy Limited, a limited company having its registered office in Gibraltar and payment of a share premium in an aggregate amount of USD 650,751,407.- (six hundred and fifty million seven hundred and fifty-one thousand four hundred and seven United States Dollars) to be allocated to for the amount of USD 647,781,570.- (six hundred and forty-seven million seven hundred and eighty-one thousand five hundred and seventy United States Dollars) to the Class B Preferred Share Premium Account of the Company and for the amount of USD 2,969,837.- (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and thirty-seven United States Dollars) to the Class A Common Share Premium Account of the Company;

4. Deduction of an amount of USD 2,969,829.- (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and twenty-nine United States Dollars) from the Class A Common Share Premium Account and USD 64,843.- (sixty-four thousand eight hundred and forty-three United States Dollars) from the Class B Preferred Share Premium Account and allocation of such amounts to the legal reserve of the Company, in accordance with articles 6 and 30 of the Company's articles of association;

5. Amendment and restatement of the Company's articles of association, in their entirety in order to reflect the planned increase of share capital and certain amendments of the articles of association;

6. Miscellaneous.

III. That in consideration of the above agenda and in accordance with article 7 of the articles of association of the Company, the holder of the Class B Preferred Share is entitled to participate in the vote on the following resolutions.

IV. That the shareholders have adopted the following resolutions:

First resolution

All of the shares of the Company being represented at the present Meeting, the shareholders waive the convening notices, the shareholders being represented consider themselves as duly convened, and declare having perfect knowledge of the agenda which has been made available to them in advance.

Second resolution

The shareholders resolve to increase the nominal share capital of the Company by USD 30,346,720.- (thirty million three hundred and forty-six thousand seven hundred and twenty United States Dollars) to bring the subscribed share

capital from its present amount of USD 1,991,010.- (one million nine hundred and ninety-one thousand ten United States Dollars), represented by 199,100 (one hundred and ninety-nine thousand one hundred) Class A Common Shares and 1 (one) Class B Preferred Share, each having a par value of USD 10.- (ten United States Dollars) to USD 32,337,730.- (thirty-two million three hundred and thirty-seven thousand seven hundred and thirty United States Dollars) and to issue 2,969,829 (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and twenty-nine) Class A Common Shares and 64,843 (sixty-four thousand eight hundred and forty-three) Class B Preferred Shares, each share of the respective class having a par value of USD 10.- (ten United States Dollars), and having the rights and obligations conferred to their respective class of shares.

Third resolution

The shareholders, having waived their preferential subscription rights, resolve to accept and record the following subscription and payment of the nominal amount, as well as the premium to the share capital increase:

Subscription - Payment

MARCY LIMITED, represented as stated here above, declares that it subscribes to 2,969,829 (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and twenty-nine) Class A Common Shares and 64,843 (sixty-four thousand eight hundred and forty-three) Class B Preferred Shares, each having a par value of USD 10.- (ten United States Dollars) and fully pays for such new shares by a contribution in kind consisting of 6,813,131 (six million eight hundred and thirteen thousand one hundred and thirty-one) corporate units (the Units), representing 99.99% (ninety-nine point ninety-nine per cent) of the nominal share capital of MANSFIELD II S.à.r.l., a société à responsabilité limitée (private limited liability company) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg (MANSFIELD II), such Units having a nominal value of USD 100.- (one hundred United States Dollars) each.

Such contribution in an amount of USD 681,098,127.- (six hundred and eighty-one million ninety-eight thousand one hundred and twenty-seven United States Dollars) is to be made according to the book value of said contribution and shall be allocated as follows:

1° The amount of USD 30,346,720.- (thirty million three hundred and forty-six thousand seven hundred and twenty United States Dollars) is to be allocated to the nominal capital account of the Company;

2° The amount of USD 647,781,570.- (six hundred and forty-seven million seven hundred and eighty-one thousand five hundred and seventy United States Dollars) is to be allocated to the Class B Preferred Share Premium Account of the Company; and

3° The amount of USD 2,969,837.- (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and thirty-seven United States Dollars) is to be allocated to the Class A Common Share Premium Account of the Company.

The value of the above contribution has been certified to the undersigned notary as follows:

a) By a report dated February 11, 2003, issued by INTERAUDITS.à r.l., in accordance with article 26-1 and article 32-1 (5) of the law of 10th August, 1915, on commercial companies, as amended (the 'Law'), which concludes as follows:

Based on the verifications carried out as described above, nothing has come to our attention to indicate that the value of the contribution does not correspond at least to the number and nominal value of the shares and the share premium to be issued as consideration

b) By a contribution agreement dated February 11, 2003, between the Company and Marcy Limited, whereby Marcy Limited agreed to contribute the Units to the Company in exchange for shares in the Company.

A copy of the above documents, after having been signed 'ne varietur' by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be registered.

Evidence of the transfer of the Units has been given to the notary.

As a result of the above, the Meeting resolves to record that the shareholding in the Company is as follows:

	<i>Class B Preferred Shares</i>	<i>Class A Common Shares</i>
314 COMMONWEALTH AVE, INC., prenamed	1	
BRASSTOWN LLC, prenamed		199,100
MARCY LIMITED, prenamed	64,843	2,969,829
Total	<u>64,844</u>	<u>3,168,929</u>

Fourth resolution

The shareholders resolve to deduct the amount of USD 2,969,829.- (two million nine hundred and sixty-nine thousand eight hundred and twenty-nine United States Dollars) from the Class A Common Share Premium Account and USD 64,843.- (sixty-four thousand eight hundred and forty-three United States Dollars) from the Class B Preferred Share Premium Account and to allocate such amounts to the legal reserve of the Company, in accordance with articles 6 and 30 of the Company's articles of association.

Following the above resolution, the shareholders acknowledge that the legal reserve account of the Company is credited with an amount of USD 3,233,773.- (three million two hundred and thirty-three thousand seven hundred and seventy-three United States Dollars), representing 10% of the nominal share capital of the Company.

Fifth resolution

The shareholders resolve to restate the Company's articles of association, in their entirety as follows:

ARTICLES OF INCORPORATION

Chapter I. - Definitions

Art. 1. Definitions

The Articles means the articles of incorporation of the Company and any subsequent amendments thereto.

The Class A Common Shares means the shares of the Company, which entitle the holder to the rights and obligations as described under article 7 of the Articles.

The Class A Common Share Premium Account means a special account of the Company credited with the amount of the share premium paid by the Class A Shareholders upon subscription of Class A Common Shares, as the case may be, and as it may be reduced from time to time by a resolution of the General Meeting of Shareholders, and in the latter case, repaid to the Class A Shareholders.

The Class A Common Shares Liquidation Preference Amount means the sum of:

- The nominal value of the Class A Common Shares, and
- The share premium paid for the Class A Common Shares, decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class A Shareholders.

The Class A Dividend means such proportion of the Net Profits exceeding the Class B Preferred Dividend in respect of any financial year, calculated on an equal share basis, and distributable pro rata to Class A Shareholders, to the extent of the availability of Net Profits in sufficient amount, at the closing of the financial year.

The Class A Shareholders means the holders of Class A Common Shares, who bear an unlimited and joint liability for the debts of the Company (associés commandités / general partners).

The Class B Preferred Dividend means the fixed cumulative preferred dividend amounting to 4.1376% per annum of the Class B Preferred Shares Initial Subscription Price, which shall be payable in priority to the payment of any other dividend, either directly to the Class B Shareholders or by allocation to the Class B Special Reserve Account.

The Class B Preferred Shares means the shares of the Company, which entitle the holder to the rights and obligations as described under article 7 of the Articles.

The Class B Preferred Shares Initial Subscription Price means the sum of:

- the nominal value of the Class B Preferred Shares, and
- the share premium paid for the Class B Preferred Shares.

The Class B Preferred Share Premium Account means a special account of the Company credited with the amount of the share premium paid by the Class B Shareholders upon subscription of Class B Preferred Shares, as the case may be, and as it may be reduced from time to time by a resolution of the General Meeting of Shareholders, and in the latter case, repaid to the Class B Shareholders.

The Class B Preferred Shares Liquidation Preference Amount means the sum of:

- the nominal value of the Class B Preferred Shares,
- the share premium paid for the Class B Preferred Shares decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class B Shareholders, and
- the Class B Special Reserve, if any.

The Class B Shareholders means the holders of Class B Preferred Shares, who bear a limited liability for the debts of the Company (associés commanditaires / limited partners).

The Class B Special Reserve means the amount corresponding to the Class B Preferred Dividend allocated to the Class B Special Reserve Account pursuant to a resolution taken by the General Meeting of Shareholders, such amount being exclusively attached to the Class B Preferred Shares, without prejudice to an allocation of such amount to the Class B Preferred Share Premium Account decided by a resolution of the General Meeting of Shareholders.

The Class B Special Reserve Account means the account credited with the Class B Special Reserve, and attached to the Class B Preferred Shares.

The General Meeting of Shareholders means the meetings whereby the Class A Shareholders and the Class B Shareholders, as the case may be, shall be entitled to exercise their voting rights.

The Manager(s) means any Class A Shareholder(s) entrusted with the management of the Company. Any reference to a Manager (in singular form) shall also refer to a plurality of Managers, as the case may be.

The Total Capital means the aggregate issued and paid-in capital of the Company.

Chapter II. - Form, Corporate Name, Registered Office, Object, Duration

Art. 2. Form, Corporate Name.

There is hereby established among Brasstown LLC, a corporation organized under the laws of Delaware, with its registered office at c/o Corporation Services Co., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington DE 19808, a Class A Shareholder and the Manager of the Company, in accordance with article 13 of the Articles, and 314 Commonwealth Ave. Inc., a corporation organized under the laws of Delaware, with its registered office at c/o Corporation Services Co., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington DE 19808, a Class B Shareholder, and all those who may become owners of the shares hereafter a société en commandite par actions (the 'Company') which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and by the present Articles.

The Company will exist under the corporate name of BRASSTOWN MANSFIELD I SCA.

Art. 3. Registered Office

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

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

It may also be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted with a simple majority of the votes cast. The registered office may be transferred abroad by a unanimous resolution of the General Meeting of Shareholders, in accordance with article 28 of the Articles.

The Company may have offices and branches only in the Grand Duchy of Luxembourg.

In the event that the Manager determines that extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of

communications with such office or between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Manager.

Art. 4. Corporate Objectives.

The object of the Company is (i) the acquisition by purchase, subscription or otherwise of debt (whether private debentures or notes) or equity (whether common or preferred) securities, in Luxembourg companies or foreign companies, (ii) the making of loans and the acquisition by purchase, equity contribution or otherwise of loans, and (iii) the ownership, administration, development and management of its portfolio of securities and loans.

The Company may participate in the establishment and development of any financial or commercial enterprises in Luxembourg and abroad and may render them every assistance whether by way of loans, guarantees or otherwise.

The Company may borrow in any form, (but only up to USD 1,000,000,000.-) by way of overdraft or similar bank facility) and may issue private debentures.

In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation, sign any documents and perform any acts, including the giving of guarantees and the creation of security interests over its assets, which it may deem useful in the accomplishment and furtherance of its purposes.

Art. 5. Duration.

The Company is formed for an unlimited duration.

Chapter III.- Capital, Shares

Art. 6. Corporate Capital.

The Total Capital of the Company is set at USD 32,337,730.- (thirty-two million three hundred and thirty-seven thousand seven hundred and thirty United States Dollars) represented by 3,168,929 (three million one hundred sixty-eight thousand nine hundred twenty-nine) Class A Common Shares and 64,844 (sixty-four thousand eight hundred forty-four) Class B Preferred Share, with a par value of USD 10.- (ten United States Dollars) each.

The Class A Common Shares and the Class B Preferred Share(s) will be individually referred to as a 'Share' and collectively as the 'Shares', whenever the reference to a specific category of shares is not justified.

Separate share premium accounts may be created for the premium (if any) arising out on the issue of Class A Common Shares and Class B Preferred Shares, respectively for the benefit of the holders of the Class A Common Shares and Class B Preferred Shares (together referred to as the 'Share Premium Accounts').

The rights over the balance of the Class A Common Share Premium Account are exclusively attached to the Class A Common Shares.

The rights over the balance of the Class B Preferred Share Premium Account are exclusively attached to the Class B Preferred Shares.

Any allocation of all or part of the balance of each of the Share Premium Accounts to another account of the Company, or any reimbursement of all or part of the balance of each of the Share Premium Accounts requires the consent of the General Meeting of Shareholders (including the Class B Shareholders), given with a simple majority of the votes cast.

The Share Premium Accounts shall be shown separately in the Company's accounts.

The Company will be entitled to create dedicated reserve accounts attached either to the holders of Class A Common Shares and/or to the holders of Class B Preferred Shares, as the case may be.

The Class A Common Share Premium Account, the Class B Preferred Share Premium Account and the Class B Special Reserve are freely distributable by the Managers, in accordance with the rules provided for in Article 72-2 of the Law, or by the General Meeting of Shareholders in accordance with the presence quorums and voting majorities of ordinary General Meetings of Shareholders, as provided for in Article 28 hereof. There are no restrictions regarding the timing and the frequency of such distributions decided by the General Meeting of Shareholders. These distributions do not need to be published and may be carried out without waiting period.

The Total Capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles, in accordance with article 28 below.

Art. 7. Voting Rights, Distribution and Liquidation Rights of Shares.

The Company will recognize only one holder per Share. Should a Share be 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 the sole owner in relation to the Company.

The Class A Common Shares and the Class B Preferred Shares shall constitute separate classes of Shares in the Company, but shall rank *pari passu* in all respects save as hereinafter specifically provided.

Each Share entitles to the following voting, distribution and liquidation rights in the corporate assets and profits of the Company:

1. The Class A Common Shares:

- i. One vote on all matters upon which shareholders have the right to vote in accordance with the Law;
- ii. the Class A Dividend;
- iii. the Class A Common Shares Liquidation Preference Amount, in the event of a liquidation of the Company, in accordance with Article 33 of these Articles.

2. The Class B Preferred Shares:

- i. One vote on the following matters upon which Class B Shareholders have the right to vote in accordance with article 46 of the Law, and subject to article 44 of the Law:

- a) The issue of new shares carrying preferential rights;
- b) The determination of the preferential cumulative dividend attached to the Class B Preferred Shares or any other new class of Shares;
- c) The conversion of Class B Preferred Shares or any other new class of non-voting preferred shares into Class A Common Shares;
- d) The reduction of the Total Capital of the Company;
- e) Any change to the corporate object of the Company;
- f) The issuance of convertible bonds;
- g) The dissolution of the Company;
- h) The transformation of the Company into a company of another legal form.
- ii. the Class B Preferred Dividend;
- iii. The Class B Preferred Shares Liquidation Preference Amount, in the event of a liquidation of the Company, in accordance with Article 33 of these Articles.

Art. 8. Form of Shares.

The Class A Common Shares shall be in registered form only.

The Class B Preferred Shares shall be in registered or bearer form at the request of the holder of the Class B Preferred Shares.

The Shares of the Company are issued as redeemable shares, in accordance with article 49-8 of the Law and article 12 of the Articles.

Art. 9. Transfer of Shares and transfer restrictions.

The Class A Common Shares are freely transferable among Class A Shareholders.

Any transfer of Class A Common Shares to a Class B Shareholder or to a non-shareholder requires the consent of a majority of the Class A Shareholders. Failing such consent, the Class A Shareholders, who do not approve the transfer, shall be required to purchase the transferred Class A Common Shares, on the basis of the net asset value of the Company (always taking into account the entitlement of Class B Shareholders over the Class B Preferred Share Premium Account and the Class B Special Reserve Account) and in proportion to their respective shareholdings.

Any transferor of Class A Common Shares having transferred all his Class A Common Shares, ceases to bear an unlimited liability for the debts of the Company which shall arise subsequent to the effective date of the transfer agreement. Such transferor shall remain liable for the debts of the Company arising from obligations entered into prior to the effective date of the transfer agreement.

The transferee having acquired one or more Class A Common Shares shall bear an unlimited liability for the debts of the Company arising subsequent to the effective date of the transfer agreement and shall bear no responsibility for the debts of the Company which have arisen prior to such date.

The Class B Preferred Shares are freely transferable to an existing shareholder.

The transfer restrictions mentioned under articles 10 and 11 of the Articles shall apply with respect to the transfer of Class B Preferred Shares to a non-shareholder.

In case of transfer of Class A Common Shares, and Class B Preferred Shares, the transferee shall be entitled to receive all rights attached to each class of Shares, including the rights over the (i) Class A Common Share Premium Account, and the Class B Preferred Share Premium Account respectively and (ii) the Class B Special Reserve Account (with respect to the transfer of Class B Preferred Shares only).

Art. 10. Pre-emption right.

Any Transfer (as defined here below) of Class B Preferred Shares to a non-shareholder shall be subject to the exercise of a pre-emptive right, in favour of the Class A Shareholders, in proportion to their respective shareholdings and in accordance with the terms and conditions set out below.

For the purpose of the present article and the following articles, the term 'Transfer' shall mean any transaction which has as a goal, or results in, the transfer of the Shares or of a right in rem on Shares, for valuable consideration or for free, even when carried out by way of public auction, voluntarily or by virtue of a judicial decision, including, but not limited to sales, contributions, exchange transactions, transfers of universalities of assets, mergers, demergers, absorptions, liquidations or similar transactions, as well as the granting of options to purchase or sell Shares or the conclusion of a swap or other agreement, so that a complete or partial transfer of the economical benefits, the ownership, or the voting rights of these Shares shall occur, regardless of whether such a transaction is realized by means of delivery of securities, in cash or otherwise.

Art. 11. Procedure.

Any holder of Class B Preferred Shares who wishes to transfer Class B Preferred Shares (the Transferor) shall notify the Company of the proposed Transfer. The notice shall indicate the name and address of the contemplated transferee, the number of Class B Preferred Shares to be transferred (the Transferred Shares), the proposed price (Proposed Price) and all other terms and conditions of the Transfer (the Notice).

Upon receipt of the Notice, the Manager informs immediately the Class A Shareholders of the terms and conditions of the Transfer, by registered letter, a copy of the Notice being attached thereto (the Letter).

The Class A Shareholders shall have the right to exercise their pre-emptive right with respect to the Transferred Shares within the period of thirty days from the receipt of the Letter.

The Class A Shareholders, who wish to exercise their pre-emptive rights (the 'Pre-empting Shareholders'), shall notify the Company thereof by registered letter with indication of the number of Transferred Shares for which they exercise their pre-emptive rights. The pre-emptive right shall be deemed to have been exercised on the date of the mailing of the said letter.

The pre-emptive rights shall be exercised (i) at such price as the Transferor and the Pre-empting Shareholders shall agree upon, or (ii) at a price obtained by using a pricing methodology the Transferor and the Pre-empting Shareholders may have agreed on prior to the Notice or, failing either of the preceding two clauses, (iii) at such price as will be determined by an independent expert of an internationally recognised accounting firm of prime repute, appointed by the Transferor and the Pre-empting Shareholders in mutual consent, on basis of the net asset value of the Company, always taking into account the entitlement of the Class B Shareholders over the Class B Preferred Share Premium Account and the Class B Special Reserve Account (the 'Pre-emption Price'). Failing agreement as to the person of the independent expert, such expert shall be appointed by the Chairman of the Luxembourg Institut des réviseurs d'Entreprises. The net asset value determination of the independent expert shall be final and binding upon the Transferor and the Pre-empting Shareholders.

The selling shareholder shall bear half of the costs of the expert appraisal and the buying shareholder(s) shall bear the other half, in proportion to the number of shares, which they acquired. If the sale should not be able to proceed for several or all the offered shares, the selling shareholder who abandoned his offer shall exclusively bear the costs and fees of the expert appraisal. The potential buyers who applied for the shares shall exclusively bear the costs and fees for the expert appraisal if they abandoned their buying offer after the appraisal and thus no shares could be sold.

If the Pre-empting Shareholders exercise the pre-emptive rights with respect to a number of shares larger than their pro rata entitlement to the Transferred Shares, the number of Transferred Shares they each will acquire shall be determined by the Manager as follows:

a) the Pre-empting Shareholders, who have exercised their pre-emptive right with respect to all or a smaller number of shares than their pro-rata entitlement to the Transferred Shares, will acquire the number of Transferred Shares for which they exercised their pre-emptive right;

b) the Pre-empting Shareholders who have exercised their pre-emptive right with respect to a greater number of shares than their pro-rata entitlement to the Transferred Shares, shall be entitled, in addition to their pro-rata entitlement to the Transferred Shares, to such part of the Transferred Shares remaining after deduction of the Transferred Shares acquired by the Pre-empting Shareholders referred to under a) above, pro-rata to their shareholding in the Company.

If the pre-emptive rights have been only partially exercised over the aggregate number of total Transferred Shares, the Transferred Shares for which the pre-emptive right has been exercised shall be transferred to the Pre-empting Shareholders who have exercised their pre-emptive rights.

The payment of the Pre-emption Price and the Transfer of the Transferred Shares shall take place simultaneously within thirty (30) days following the exercise of the pre-emptive right, without interest.

Subject to the prior approval of the Manager, the Transferor may transfer all or part of the remaining Transferred Shares, as the case may be, which have not been pre-empted, to a third party under the terms and conditions indicated in the Notice, or at a price determined by an independent expert as provided for by this Article.

If the Manager does not approve the said transfer to a third party, the Company will have to redeem the relevant shares on basis of the net asset value of the Company, reducing if necessary its Total Capital, always taking into account the entitlement of Class B Shareholders over the Class B Preferred Share Premium Account and the Class B Special Reserve Account. Alternatively, the Manager may nominate a third party to acquire the relevant shares at such price.

Any third party envisaging to acquire the Transferred Shares, shall, prior to the entering into the share purchase agreement, verify that the pre-emption procedure set out above has been duly complied with by the Transferor and that the Manager has duly approved the transfer.

The Company shall refuse to recognize any Transfer and any bearer of Transferred Shares as the owner of the Transferred Shares, whenever the Transfer has been effectuated in breach of the provisions set here above.

Art. 12. Redemption of Shares.

The Company is authorized to redeem Class A Common Shares and Class B Preferred Shares, but not prior a period of 10 years ending on the tenth anniversary of the incorporation of the Company, except if such redemption is effected on the basis of the preceding article.

If the redemption of Shares shall be followed by a Total Capital reduction, the redemption of Shares shall be approved by a resolution of the General Meeting of Shareholders passed in accordance with the terms of article 28 of the Articles.

Following a resolution by the Managers to redeem Shares, all Shareholders shall be notified by registered letter of the proposed redemption. The notice shall indicate the exact number of Shares to be redeemed and the redemption price.

The redemption price for a redeemed Share shall be equal to the net asset value of the Share on the day of the redemption and shall be paid in cash to the holder of the redeemed Share on the same day. If the Company and the relevant Shareholder do not agree on the net asset value, such value shall be ascertained by an independent expert which must be an internationally recognized accounting firm of prime repute appointed by the relevant parties, or in case of disagreement, by the president of the 'Institut des Réviseurs d'Entreprises'.

Chapter IV.- Management, Supervisory Board

Art. 13. Management.

The Company shall be managed by one or more Managers, appointed by the General Meeting of Shareholders.

The Manager may not be removed from its capacity as Manager of the Company in any event except for gross negligence or wilful misconduct.

BRASSTOWN L.L.C., prenamed, is appointed Manager of the Company.

The Class B Shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 14. Powers of the Manager.

The Manager is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's corporate objectives, including all acts of administration and disposition in the Company's interest. All powers not expressly reserved by law or by these Articles to the General Meeting of Shareholders or to the Supervisory Board, defined here below, are in the competence of the Manager.

The Manager shall have the power on behalf and in the name of the Company to carry out any and all of the purposes of the Company and to perform all acts and enter into and perform all contracts and other undertakings that it may deem necessary, advisable or useful or incidental thereto. Except as otherwise expressly provided, the Manager has, and shall have full authority in its discretion to exercise, on behalf of and in the name of the Company, all rights and powers necessary or convenient to carry out the purposes of the Company.

Art. 15. Liability of the Manager and of the Shareholders.

The Class A Shareholders shall be personally, jointly and severally liable with the Company for all liabilities of the Company, which cannot be met out of the Company's assets.

The Class B Shareholders shall refrain from acting on behalf of the Company in any manner or capacity whatsoever other than when exercising their rights as shareholders in General Meetings of Shareholders and shall only be liable for payment to the Company of the par value and the issue premium price for each Class B Preferred Share they hold in the Company.

Art. 16. Representation of the Company.

The Company will be bound towards third parties by the sole signature of the Manager, acting through one or more duly authorized signatories, such as designated by the Manager at its sole discretion.

In case of plurality of Managers, the Company shall be bound by the signature of any of the Managers, acting individually.

Art. 17. Dissolution - Incapacity of the Manager.

In case of dissolution or legal incapacity of the Manager or where for any other reason it is impossible for the Manager to act, the Company will not be dissolved.

In that event the Supervisory Board, as defined below, shall designate one or more administrators, who need not be shareholders, until such time as the General Meeting of Shareholders shall convene.

Within fifteen days of their appointment, the administrators shall convene the General Meeting of Shareholders in the way provided for by article 24 of these Articles.

The administrators' duties consist of performing urgent acts and acts of ordinary administration until such time as the General Meeting of Shareholders shall appoint one or more new Managers.

The administrators are responsible only for the execution of their mandate.

Art. 18. Supervisory Board.

The business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, shall be supervised by a Supervisory Board composed of not less than three members, who need not be shareholders.

For the carrying out of its supervisory duties, the Supervisory Board shall have the powers of a statutory auditor, as provided for by article 62 of the Law, i.e. the Supervisory Board shall have unlimited power of supervision and control over all of the operations of the Company. The Supervisory Board may inspect the books, the correspondence, the minutes, and in general, all the records of the Company.

Semi-annually, the Manager shall provide the Supervisory Board with a statement summarising the assets and liabilities of the Company. The Supervisory Board must report to the General Meeting of Shareholders on the results of the mandate entrusted to its members, making such recommendation as it consider fit, and must inform the meeting of the method adopted by it for verification of the inventories.

The liability of the members of the Supervisory Board, insofar as it derives from their duties of supervision and control, shall be determined according to the rules provided for by article 62 of the Law.

The Supervisory Board may arrange to be assisted by an expert for the purpose of verifying the books and accounts of the Company.

The members of the Supervisory Board shall neither participate nor interfere with the management of the Company, except as provided for by articles 110 and 112 of the Law.

Art. 19. Election.

The members of the Supervisory Board will be elected by the General Meeting of Shareholders. The General Meeting of Shareholders will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the General Meeting of Shareholders.

In the event of the total number of members of the Supervisory Board falling below three, the Manager shall forthwith convene a General Meeting of Shareholders in order to fill such vacancies.

If one or more members of the Supervisory Board are temporarily prevented from attending meetings of the said board, the remaining members may appoint a person chosen among the shareholders to provisionally replace them until they are able to resume their functions.

Art. 20. Meetings of the Supervisory Board.

The Supervisory Board will choose among its members a chairman. It will also choose a secretary, who need not be a member of the Supervisory Board, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Supervisory Board.

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

The chairman will preside at all meetings of the Supervisory Board, but in his absence the supervisory board will appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore by vote of the majority present at such meeting.

Written notices of any meeting of the Supervisory Board will be given by letter, by e-mail or by telefaxed letter to all members at least 5 days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances will be set forth in the notice. The notice will indicate the place of the meeting and it will contain the agenda thereof.

The notice may be waived by the consent of each member of the Supervisory Board by letter, by e-mail or by telefaxed letter. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Supervisory Board.

Any member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by appointing by letter, by e-mail or by telefaxed letter another member as his proxy.

The Supervisory Board can deliberate or act validly only if a majority of its members are present.

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

One or more members may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all of the members, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Supervisory Board, which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content.

Art. 21. Minutes of meetings of the supervisory board.

The minutes of any meeting of the Supervisory Board will be signed by the chairman of the meeting and by any member of the Supervisory Board or the secretary. The proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes, which are produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by a member of the Supervisory Board and by the secretary.

Chapter V.- General Meeting of the Shareholders

Art. 22. Powers of the General Meeting of the Shareholders.

Any regularly constituted General Meeting of Shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. Without prejudice to the provisions of Article 14 and to any other powers reserved to the Manager by virtue of the present Articles, it shall have the powers to decide or to ratify any acts relating to the operations of the Company, provided that no resolution shall be validly passed unless approved by the Manager.

Art. 23. Annual General Meeting.

The annual General Meeting of Shareholders will be held in the City of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the 14 day of May at. 10.00 a.m.

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

Art. 24. Other General Meetings.

Each of the Manager and the Supervisory Board is entitled to convene other General Meetings of Shareholders.

Such meetings must be convened by the Manager if shareholders holding any class of shares representing at least one fifth of the Company's Total Capital so require.

Art. 25. Notice.

The shareholders shall meet upon notice by the Manager or the Supervisory Board (whether the meeting is at the request of the Manager, the Supervisory Board or shareholders representing at least one fifth of the Company's Total Capital), pursuant to the notice of meeting setting forth the agenda and sent at least 30 days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address.

Should Class B Preferred Shares exist in bearer form, in accordance with article 8 of the Articles, the General Meeting of Shareholders shall be convened by means of notices (including the agenda of the meeting) published twice, at fifteen days interval at least and fifteen days before the meeting in the Luxembourg Official Gazette (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations) and in two Luxembourg newspapers.

The agenda for a General Meeting of Shareholders shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

The shareholders shall receive all relevant information in relation to the matters stated in the agenda.

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

Art. 26. Attendance - Representation.

All shareholders are entitled to attend and participate at all General Meetings of Shareholders.

The holders of Class A Common Shares are entitled to vote on all matters upon which shareholders have the right to vote in accordance with the Law and with the present Articles.

The holders of Class B Preferred Shares are not entitled to vote at the General Meeting of Shareholders unless such right is granted to them by virtue of article 46 of the Law, as referred to under article 7 of the present Articles, or by virtue of the present Articles.

In such case where the holders of Class B Preferred Shares are entitled to vote, each of the Class B Preferred Shares entitles to one vote.

Should the holders of Class B Preferred Shares be entitled to vote, all the shareholders will vote as one single class unless applicable law or the Articles requires for a separate class vote.

All the shareholders will vote as one class except on amendments of the present Articles modifying or abrogating the respective rights of one or more classes of shares.

A shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by appointing in writing or by telefax, cable, e-mail, telex as his proxy another person who need not be a shareholder himself.

Any company or other legal entity being a shareholder may execute a form of proxy under the hand of a duly authorized officer, or may authorize by letter, by e-mail or by telefaxed letter such person as it thinks fit to act as its representative at any General Meeting of Shareholders, subject to the production of such evidence of authority as the Manager may require.

The Manager may determine the form of proxy and may request that the proxies be deposited at the place indicated by the Manager at least five days prior to the date set for the meeting.

The co-proprietors, the usufructuaries and bare-owners of Shares may only appoint one representative to represent them at the general meeting.

Art. 27. Proceedings.

The General Meeting of Shareholders shall be presided by the Manager or by a person designated by the Manager.

The chairman of the General Meeting of Shareholders shall appoint a secretary.

The General Meeting of Shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the present individuals.

They together form the board of the General Meeting of Shareholders.

Art. 28. Vote.

An attendance list indicating the name of the shareholders and the number of Shares for which they vote is signed by each one of them or by their proxy prior to the opening of the proceedings.

The General Meeting of Shareholders may deliberate and vote only on the items comprised in the agenda.

Each Share entitles to one vote, subject to the provisions of article 26 above.

Except as otherwise required by law or otherwise provided herein, resolutions of a General Meeting of Shareholders duly convened shall require the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by (i) the Class A Shareholders, present or represented, for all matters other than those for which the vote of all shareholders, including Class B Shareholders are required in accordance with the Law and the present Articles, (ii) the Class A Shareholders and the Class B Shareholders, voting together as a single class, present or represented, with respect to the matters set forth in article 46 of the Law, as referred to under article 7 of the present Articles, and those set forth here below, and (iii) the Class A Shareholders, present or represented, and the unanimous consent of the Class B Shareholders with respect to the allocation of the Class B Preferred Dividend to the Class B Special Reserve, it being understood that any resolution shall validly be adopted only with the approval of the Manager.

An extraordinary General Meeting of Shareholders duly convened shall amend any provisions of the Articles. Such resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes cast by (i) the Class A Shareholders, present or represented, for all amendments of the Articles other than those for which the vote of all shareholders, including Class B Shareholders are required in accordance with the Law and the present Articles, (ii) the Class A Shareholders and the Class B Shareholders, voting together as a single class, present or represented, with respect to the amendments of the Articles set forth in article 46 of the Law, as referred to under article 7 of the present Articles, and those set forth here below (other than the amendments mentioned hereafter under item (iii)), and (iii) the Class A Shareholders, and respectively the Class B Shareholders, present or represented, voting each as separate classes, with respect to any amendments of the Articles affecting in any way the rights of the Class B Shareholders, in accordance with article 68 of the Law, including the issue of new shares carrying preferential rights and the conversion of Class B Preferred Shares into Class A Common Shares, as referred to under article 7 of the Articles), it being understood that any resolution shall validly be adopted only with the approval of the Manager.

The following matters shall require an unanimous consent of all the shareholders, including the Class B Shareholders:

- 1) the transfer of the registered office of the Company to a foreign jurisdiction;
- 2) any issue of Class B Preferred Shares
- 3) any amendment to the rights and obligations of the Class B Preferred Shares
- 4) any modification of the calculation method or of the percentage of the Class B Preferred Shares Initial Subscription Price, mentioned under the definition of the Class B Preferred Dividend, under article 1 of the Articles, used to determine the Class B Preferred Dividend,

Each reimbursement of share premium account requires the affirmative vote of a simple majority of the votes cast by all of the shareholders, including the Class B Shareholders.

Chapter VI.- Financial Year, Profit Sharing and Statutory Auditor

Art. 29. Financial Year.

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

Art. 30. Annual Accounts.

The annual accounts are drawn up by the Manager as at the end of each financial year and will be at the disposal of the shareholders at the registered office of the Company.

The audited unconsolidated profits in respect of each financial year, after deduction of general and operating expenses, charges and depreciations, and available for distribution, shall constitute the net profits of the Company in respect of that period (the Net Profits).

From the Net Profits, five per cent shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital. Interim dividends may, subject to the conditions set forth by Law, be paid out upon the decision of the Manager.

Art. 31. Profit Sharing.

Upon the closing of each financial year, the General Meeting of Shareholders shall establish, in accordance with article 46 of the Law, the existence of sufficient Net Profits in order to determine the availability of the Class B Preferred Dividend.

Subject to the Class B Shareholders' unanimous consent, the annual General Meeting of Shareholders may decide to allocate the Class B Preferred Dividend to the Class B Special Reserve Account, which will remain attached to the Class B Preferred Shares.

Subject to the provisions set forth here above, the Shares shall participate in the payment of dividends (interim or final as the case may be) in the following order of priority:

1. In accordance with the provisions set out here above, the amount of the Class B Preferred Dividend must be paid first to the Class B Shareholders in full out of any final dividend or allocated first to the Class B Special Reserve Account, in accordance with the provisions set out above, before the payment of any other dividend, as the case may be, to the Class A Shareholders.

2. The amount of the Class A Dividend must be paid to the Class A Shareholders in full out of any final dividend, after the payment of the Class B Preferred Dividend.

Art. 32. External Auditor (Réviseur d'entreprises).

The operations of the Company shall be supervised by one external auditor, appointed amongst the members of the Institut des réviseurs d'entreprises.

The external auditor shall be elected by the annual General Meeting of Shareholders for a maximum period of six years. The external auditor shall remain in office until re-elected or until his successor is elected.

Chapter VII.- Dissolution, Liquidation

Art. 33. Dissolution, Liquidation.

Subject to the Manager's proposal, the Company may be dissolved by a resolution passed at a General Meeting of Shareholders, including Class B Shareholders, in accordance with article 28 above.

Shall the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting of Shareholders who will determine their powers and their compensation.

After payment of all the debts of and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net assets shall be distributed, in priority to the Class B Shareholders by the reimbursement of the Class B Preferred Shares Liquidation Preference Amount, and if sufficient assets are available to the Class A Shareholders by the reimbursement of the Class A Common Shares Liquidation Preference Amount.

Chapter VIII. - Applicable Law

Art. 34. Applicable Law.

All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law and all other Luxembourg laws which may be applicable, including in particular the Commercial Code.'

Tax Exemption

As regards to the contribution in kind consisting of at least 65% of the shares of Mansfield II, a company incorporated and with its registered office in the European Union, to the Company, the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29, 1971, as amended, which provides for capital duty exemption.

Estimate of Costs

The expenses incurred in connection to the present deed are estimated to be approximately seven thousand euros.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French version; at the request of the same appearing party, it is stated that, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxy holder of the appearing parties, said proxy holder signed together with us, the notary, the present original deed.

Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille trois, le onze février,

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (ci-après l'Assemblée) de la société Brasstown Mansfield I SCA, société en commandite par actions, constituée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social à 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg, sur le point d'être enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Tom Metzler, notaire de résidence à Luxembourg, du 10 janvier 2003, non encore publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après la Société).

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à seize heures, par Maître Annette Brewer, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant en tant que Président et qui nomme Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Luxembourg, en tant que secrétaire de l'Assemblée.

L'Assemblée nomme Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant à Luxembourg, en tant que scrutateur.

Le Président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau de l'Assemblée.

Etant constitué, le bureau de l'Assemblée présente la liste de présence, qui après avoir été signée ' ne varietur ' par le mandataire agissant au nom des parties comparantes, par les membres du bureau et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte, ensemble avec les procurations, pour être enregistrée en même temps auprès de l'administration de l'enregistrement.

Le Président déclare et requiert le notaire d'acter ce qui suit:

I. Les 199.100 Actions Ordinaires Classe A et 1 Action Préférentielle Classe B, représentant toutes les actions émises et libérées de la Société sont dûment représentées à l'Assemblée qui est donc valablement constituée et les actionnaires peuvent valablement délibérer sur tous les points mentionnés à l'ordre du jour ci-après reproduit:

II. L'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

1. Renonciation aux formalités de convocation;

2. Augmentation du capital social de la Société de USD 30.346.720,- (trente millions trois cent quarante-six mille sept cent vingt dollars américains) afin de porter le capital souscrit de son montant actuel de USD 1.991.010,- (un million neuf cent quatre-vingt-onze mille et dix dollars américains) représenté par 199.100 (cent quatre-vingt-dix-neuf mille et cent) Actions Ordinaires Classe A et 1 (une) Action Préférentielle Classe B, chacune ayant un pair comptable de USD 10,- (dix dollars américains) à USD 32.337.730,- (trente-deux millions trois cent trente-sept mille sept cent trente dollars américains) et émission de 2.969.829 (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent vingt-neuf) Actions Ordinaires Classe A et 64.843 (soixante-quatre mille huit cent quarante-trois) Actions Préférentielles Classe B, ayant un pair comptable de USD 10,- (dix dollars américains) chacune, en échange de 6.813.131 parts sociales (les Parts), représentant 99.99% du capital social de MANSFIELD II S.à.r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon le droit de Grand-Duché de Luxembourg, avec son siège social au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg (MANSFIELD II), ces Parts ayant une valeur nominale de USD 100,- (cent dollars américains) chacune;

3. Souscription et libération de l'augmentation de capital spécifiée ci-dessus par MARCY LIMITED, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à Suite C, 3rd Floor, Regal House, Queensway, Gibraltar et paiement d'une prime d'émission d'un montant global de USD 650.751.407,- (six cent cinquante millions sept cent cinquante et un mille quatre cent et sept dollars américains) à affecter à raison du montant de USD 647.781.570,- (sept cent quarante-sept millions sept cent quatre-vingt-un mille cinq cent soixante-dix dollars américains) au Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et à raison du montant de USD 2.969.837,- (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent trente-sept dollars américains) au Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A de la Société;

4. Déduction d'un montant de USD 2.969.829,- (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent vingt-neuf dollars américains) du Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A et USD 64.843,- (soixante-quatre mille huit cent quarante-trois dollars américains) du Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et affectation de ces montants à la réserve légale de la Société, conformément aux articles 6 et 30 des statuts de la Société;

5. Modification et refonte des statuts de la Société dans leur entièreté, de manière à refléter l'augmentation de capital social proposé et certaines modifications des statuts de la Société;

6. Divers.

III. Qu'au vu de l'ordre du jour ci-dessus et conformément à l'article 7 des statuts de la Société, le détenteur de l'Action Préférentielle Classe B est en droit de participer au vote des résolutions suivantes.

IV. Que les actionnaires ont adopté les résolutions suivantes:

Première résolution

Toutes les actions de la Société étant représentées à la présente Assemblée, les actionnaires renoncent aux formalités de convocation, les actionnaires étant représentés se considèrent comme valablement convoqués et déclarent avoir une connaissance parfaite de l'ordre du jour qui étaient à leur disposition au préalable.

Deuxième résolution

Les actionnaires décident d'augmenter le capital social de la Société USD 30.346.720,- (trente millions trois cent quarante-six mille sept cent vingt dollars américains) afin de porter le capital souscrit de son montant actuel de USD 1.991.010,- (un million neuf cent quatre-vingt-onze mille et dix dollars américains) représenté par 199.100 (cent quatre-vingt-dix-neuf mille et cent) Actions Ordinaires Classe A et 1 (une) Action Préférentielle Classe B, chacune ayant un pair comptable de USD 10 (dix dollars américains) à USD 32.337.730,- (trente-deux millions trois cent trente-sept mille sept cent trente dollars américains) et émission de 2.969.829 (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent vingt-neuf) Actions Ordinaires Classe A et 64.843 (soixante-quatre mille huit cent quarante-trois) Actions Préférentielles Classe B, chacune des classes respectives d'actions ayant un pair comptable de USD 10,- (dix dollars américains) par action et les droits et obligations conférées à leurs propres classes d'actions.

Troisième résolution

Les actionnaires, ayant renoncé à leurs droits préférentiels de souscription, décident d'accepter et d'acter la souscription et la libération du montant nominal ainsi que de la prime d'émission de l'augmentation de capital:

Souscription - Libération

MARCY LIMITED, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social à Suite C, 3rd Floor, Regal House, Queensway, Gibraltar (MARCY LIMITED) déclare qu'elle souscrit aux 2.969,829 (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent vingt-neuf) Actions Ordinaires Classe A et 64.843 (soixante-quatre mille huit cent quarante-trois) Actions Préférentielles Classe B, ayant un pair comptable de USD 10,- (dix dollars américains) chacune et libère entièrement ces nouvelles actions par un apport en nature consistant en 6,813,131 (six millions huit cent treize mille cent trente et une) parts sociales (les Parts), représentant 99.99% (quatre-vingt-dix-neuf pour cent) du capital nominal de MANSFIELD II S.à.r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon le droit de Grand-Duché de Luxembourg, avec son siège

social au 7, Val Sainte Croix, L-1371 Luxembourg (MANSFIELD II), de telles Parts ayant une valeur nominale de USD 100,- (cent dollars américains) chacune.

Une telle contribution d'un montant de USD 681.098.127,- (six cent quatre-vingt un millions quatre-vingt-dix-huit mille cent vingt-sept dollars américains) doit être faite conformément à la valeur comptable de ladite contribution et doit allouée comme suit:

(1) Le montant de USD 30.346.720,- (trente millions trois cent quarante-six mille sept cent vingt dollars américains) est à allouer au compte capital nominal de la Société;

(2) Le montant de USD 647.781.570,- (sept cent quarante-sept millions sept cent quatre-vingt-un mille cinq cent soixante-dix dollars américains) doit être alloué au Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B de la Société; et

(3) Le montant de USD 2.969.837,- (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent trente-sept dollars américains) doit être alloué au Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A de la Société.

La valeur de l'apport mentionné ci-dessus a été certifiée par le notaire soussigné comme suit:

a) Par un rapport du 11 février 2003, émis par la société INTERAUDIT, S.à.r.l., en conformité avec les articles 26-1 et 32-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, (la Loi), qui conclue comme suit:

Based on the verifications carried out as described above, nothing has come to our attention to indicate that the value of the contribution does not correspond at least to the number and nominal value of the shares and the share premium to be issued as consideration.

b) Par un contrat d'apport du 11 février 2003, entre la Société et MARCY LIMITED, dans lequel MARCY LIMITED accepte d'apporter les Parts à la Société en échange d'actions dans la Société.

Une copie des documents mentionnés ci-dessus, signés ne varietur par le mandataire agissant pour le compte des parties comparantes et par le notaire soussigné, resteront attachés au présent acte pour être enregistré.

La preuve du transfert des Parts est alors fournie au notaire.

Il résulte de ce qui précède, que l'Assemblée décide d'acter que la participation dans la Société est comme suit:

	Actions préférentielles classe B	Actions ordinaires classe A
314 COMMONWEALTH AVE, INC., précitée	1	
BRASSTOWN LLC, précitée		199,100
MARCY LIMITED, précitée	64,843	2,969,829
Total	64,844	3,168,929

Quatrième résolution

Les actionnaires décident de déduire le montant de USD 2.969.829,- (deux millions neuf cent soixante-neuf mille huit cent vingt-neuf dollars américains) du Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A et USD 64.843,- (soixante-quatre huit cent quarante-trois dollars américains) du Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et d'allouer ces montants à la réserve légale de la Société, conformément aux articles 6 et 30 des statuts de la Société.

Suivant la résolution ci-dessus, les actionnaires reconnaissent que le compte réserve légale de la Société est crédité du montant de USD 3.233.773,- (trois millions deux cent trente-trois mille sept cent soixante-treize dollars américains) représentant 10% de capital social nominal de la Société.

Cinquième résolution

Les actionnaires décident de refondre les statuts de la Société dans leur entièreté, lesquels ont désormais la teneur suivante:

STATUTS

Chapitre I. - Définitions

Art. 1. Définitions.

Les Statuts désignent les statuts de la Société et toute modification subséquente.

Les Actions Ordinaires Classe A désignent les actions de la Société qui confèrent au porteur les droits et obligations décrits à l'article 7 des Statuts.

Le Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A désigne le compte spécial de la Société crédité du montant de la prime d'émission payée par les Actionnaires Classe A lors de la souscription d'Actions Ordinaires Classe A, le cas échéant, et tel qu'il peut être réduit, de temps en temps, par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires et, dans ce cas, reversé aux Actionnaires Classe A.

Le Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Ordinaires Classe A désigne la somme de:

- La valeur nominale des Actions Ordinaires Classe A et,
- La prime d'émission payée pour les Actions Ordinaires Classe A, et réduite de tout montant de la prime d'émission qui aurait déjà été reversé aux Actionnaires Classe A).

Le Dividende Classe A désigne la proportion du Bénéfice Net excédant le Dividende Préférentiel Classe B pour chaque exercice social, calculée sur base d'une portion égale, et distribuable proportionnellement aux Actionnaires Classe A, à la condition qu'un montant suffisant de Bénéfices Nets soit disponible à la clôture de l'exercice social.

Les Actionnaires Classe A désignent les détenteurs d'Actions Ordinaires Classe A, lesquels sont tenus de manière illimitée et conjointe des dettes de la Société (associés commandités / general partners).

Le Dividende Préférentiel Classe B désigne le dividende fixe cumulatif et préférentiel, s'élevant à 4.1376% par an du Prix de Souscription Initial des Actions Préférentielles Classe B, dont le paiement est prioritaire au paiement de tout autre dividende, soit directement aux Actionnaires Classe B soit par affectation au Compte Réserve Spécial Classe B.

Les Actions Préférentielles Classe B désignent les actions de la Société qui confèrent au porteur les droits et obligations décrits à l'article 7 des Statuts.

Le Prix de Souscription Initial des Actions Préférentielles Classe B désigne la somme de:

- la valeur nominale des Actions Préférentielles Classe B, et
- la prime d'émission payée pour les Actions Préférentielles Classe B.

Le Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B désigne un compte spécial de la Société crédité du montant de la prime d'émission payée par les Actionnaires Classe B lors de la souscription des Actions Préférentielles Classe B, le cas échéant, et tel qu'il peut être réduit de temps en temps par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires, et dans ce cas, reversé aux Actionnaires Classe B.

Le Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Préférentielles Classe B désigne la somme de:

- la valeur nominale des Actions Préférentielles Classe B,
- la prime d'émission payée pour les Actions Préférentielles Classe B, réduite de tout montant de la prime d'émission qui aurait déjà été reversée aux Actionnaires Classe B, et
- la Réserve Spéciale Classe B, s'il en existe une.

Les Actionnaires Classe B désignent les détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B, lesquels sont tenus d'une responsabilité limitée quant aux dettes de la Société (associés commanditaires / limited partners).

La Réserve Spéciale Classe B désigne le montant correspondant au Dividende Préférentiel Classe B affecté au Compte Réserve Spécial Classe B par résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires, le dit montant étant exclusivement attaché aux Actions Préférentielles Classe B, sans préjudice de l'affectation dudit montant au Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B décidée par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Le Compte Réserve Spéciale Classe B désigne le compte crédité de la Réserve Spéciale Classe B, et attaché aux Actions Préférentielles Classe B.

L'Assemblée Générale des Actionnaires désigne les assemblées au cours desquelles les Actionnaires Classe A et les Actionnaires Classe B, le cas échéant, peuvent exercer leurs droits de vote.

Le(s) Gérant(s) désigne(nt) tout Actionnaire(s) Classe A en charge de la gestion de la Société. Toute référence à un Gérant (au singulier) visera également une pluralité de Gérants, selon les cas.

Le Capital Total désigne l'ensemble du capital souscrit et libéré de la Société.

Chapitre II. - Forme sociale, Raison sociale, Siège social, Objet, Durée

Art. 2. Forme Sociale, Raison Sociale.

Il est formé entre BRASSTOWN LLC, une société constituée en vertu du droit de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à c/o CORPORATION SERVICES Co., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington DE 19808, Actionnaire Classe A et Gérant de la Société, conformément à l'article 13 des Statuts, et 341 Commonwealth Ave. Inc., une société constituée en vertu du droit de l'Etat du Delaware, ayant son siège social à c/o CORPORATION SERVICES CO., 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington DE 19808, Actionnaire Classe B, et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions dans le futur, une société en commandite par actions (la Société) qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et les présents Statuts.

La Société est constituée sous le nom de BRASSTOWN MANSFIELD I SCA.

Art. 3. Siège social

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

Le siège social pourra être transféré en tout autre lieu à l'intérieur de la ville de Luxembourg par une résolution du Gérant.

Le siège social pourra aussi être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg, par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires prise à la majorité simple des votes émis. Le siège social peut être transféré à l'étranger par une résolution unanime de l'Assemblée Générale des Actionnaires, conformément à l'article 28 des Statuts.

La Société ne peut avoir de succursales ou d'autres bureaux que dans le Grand-Duché de Luxembourg.

Dans le cas où le Gérant déciderait que des circonstances politiques, économiques ou sociales exceptionnelles, déclarées ou imminentes, susceptibles d'entraver les activités normales de la Société dans les locaux de son siège social, ou de perturber les communications avec le siège ou entre ledit siège social et les personnes se trouvant à l'étranger, le siège social peut-être momentanément transféré à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles. Ce type de mesures provisoires n'affectera pas la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, demeurera une société luxembourgeoise. Ces mesures provisoires seront prises et notifiées par le Gérant à toute partie intéressée.

Art. 4. Objet Social.

L'objet de la Société est (i) l'acquisition par voie d'achat, de souscription, ou de toute forme d'emprunts (sous forme d'obligations privées ou de reconnaissances de dettes) ou de prises de participations (ordinaires ou préférentielles), dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, (ii) la conclusion de prêts et l'acquisition par voie d'achat, souscription, ou de toute forme de prêts, ainsi que (iii) la propriété, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille de titres et de prêts.

La Société peut participer à l'établissement et au développement de toute entreprise financière ou commerciale à Luxembourg ou à l'étranger et peut leur prêter toute sorte d'assistance par la voie de prêts, de sûretés ou d'une autre manière.

La Société peut contracter des emprunts de toute sorte (mais seulement jusqu'à concurrence de USD 1.000.000.000,-) par voie d'avance en compte courant ou de facilités bancaires similaires et peut procéder à l'émission d'obligations privées.

D'une manière générale, la Société est autorisée à prendre toute mesure de contrôle et de surveillance, à procéder à toute opération, signer tout document et accomplir tout acte qui pourrait être dans l'intérêt de l'accomplissement et du développement de son objet social, y compris la possibilité de donner des garanties et la création de sûretés sur ses actifs

Art. 5. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Chapitre III.- Capital social, actions

Art. 6. Capital social.

Le Capital Total de la Société est fixé à USD 32.337.730,- (trente-deux millions trois cent trente-sept mille sept cent trente dollars américains) représenté par 3.168.929 (trois millions cent soixante-huit mille neuf cent vingt-neuf) Actions Ordinaires Classe A et 64.844 (soixante-quatre mille huit cent quarante-quatre) Action Préférentielle Classe B, d'une valeur nominale de USD 10,- (dix dollars américains) chacune.

Les Actions Ordinaires Classe A et les Actions Préférentielles Classe B seront individuellement dénommées une Action et collectivement dénommées les Actions chaque fois qu'il n'y aura pas lieu de se référer à une catégorie déterminée d'actions.

Des comptes primes d'émissions distincts pourront être créés pour les primes (s'il en existe) relatives à l'émission d'Actions Ordinaires Classe A et d'Actions Préférentielles Classe B, respectivement en faveur des détenteurs des Actions Ordinaires Classe A et des Actions Préférentielles Classe B (communément dénommées les Comptes Primes d'Emission).

Les droits sur le solde du Compte Prime d'Emission Actions Ordinaires Classe A sont exclusivement attachés aux Actions Ordinaires Classe A.

Les droits sur le solde du Compte Prime d'Emission Actions Préférentielles Classe B sont exclusivement attachés aux Actions Préférentielles Classe B.

Toute affectation de tout ou partie du solde de chacun des Comptes Prime d'Emission à un autre compte de la Société, ou tout remboursement de tout ou partie du solde de chacun des Comptes Prime d'Emission requiert le consentement de l'Assemblée Générale des Actionnaires (y compris les Actionnaires Classe B), donné à une majorité simple des votes émis.

Les Comptes de Primes d'Emission devront apparaître de façon distincte dans les comptes de la Société.

La Société est autorisée à créer des comptes réserves spécifiques attachés aux détenteurs d'Actions Ordinaires Classe A et/ou d'Actions Préférentielles Classe B, selon les cas.

Le Compte Prime d'Emission Actions Ordinaires Classe A, le Compte Prime d'Emission Actions Préférentielles Classe B et la Réserve Spéciale Classe B sont librement distribuables par les Gérants, en conformité aux règles établies à l'article 72-2 de la Loi, ou par l'Assemblée Générale des Actionnaires, en conformité avec les quorums de présence et les majorités de vote de l'Assemblée Générale des Actionnaires, telles qu'établies à l'article 28 ci-après. Il n'existe pas de restrictions quant au moment et à la fréquence de telles distributions décidées en Assemblée Générale des Actionnaires. Ces distributions ne requièrent pas de publications et peuvent être opérées sans période d'attente.

Le Capital Total de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale des Actionnaires adoptée selon les formes requises pour la modification des présents Statuts, conformément à l'Article 28 ci-après.

Art. 7. Droits de vote, droits de distribution et liquidation des actions.

La Société ne reconnaîtra qu'un seul propriétaire par Action. Si une Action est détenue par plus d'une personne, la Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette Action jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée comme en étant le seul propriétaire dans les relations avec la Société.

Les Actions Ordinaires Classe A et les Actions Préférentielles Classe B constituent des classes d'Actions séparées dans la Société, mais seront toujours considérées de manière égalitaire, sauf dans les cas expressément mentionnés ci-après.

Chaque Action procure les droits de vote, de distribution et de liquidation ci-après détaillés, dans l'actif social et les bénéfices de la Société:

1. Les Actions Ordinaires Classe A:

i. un vote sur toutes les questions sur lesquelles les Actionnaires ont le droit de vote conformément à la Loi;

ii. le Dividende Classe A;

iii. le Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Ordinaires Classe A, en cas de liquidation de la Société, en conformité avec l'article 33 de ces Statuts.

2. Les Actions Préférentielles Classe B:

i. Un vote sur les questions sur lesquelles les Actionnaires Classe B ont le droit de vote conformément à l'article 46 de la Loi, et sous réserve de l'article 44 de la Loi:

a) L'émission de nouvelles actions porteuses de droits préférentiels;

b) La détermination du dividende cumulatif préférentiel attaché aux Actions Préférentielles Classe B ou à toute autre nouvelle classe d'Actions;

c) La conversion d'Actions Préférentielles Classe B ou de toute autre nouvelle classe d'actions préférentielles sans droit de vote en Actions Ordinaires Classe A;

d) La réduction du Capital Total de la Société;

e) Tout changement de l'objet social de la Société;

f) L'émission d'obligations convertibles;

g) La dissolution de la Société;

h) La transformation de la Société en une autre forme de Société.

- ii. le Dividende Préférentiel Classe B;
- i. le Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Préférentielles Classe B, en cas de liquidation de la Société, en conformité avec l'article 33 des Statuts.

Art. 8. Forme des Actions.

Les Actions Ordinaires Classe A seront des actions nominatives uniquement.

Les Actions Préférentielles Classe B seront nominatives ou au porteur à la demande du détenteur des Actions Préférentielles Classe B.

Les Actions de la Société sont émises sous la forme d'actions rachetables, conformément à l'article 49-8 de la Loi et à l'article 12 des Statuts.

Art. 9. Cessions d'Actions et restrictions aux cessions.

Les Actions Classe A sont librement cessibles entre Actionnaires Classe A.

Toute cession d'Actions Ordinaires Classe A à un Actionnaire Classe B ou à un non actionnaire requiert le consentement d'une majorité des Actionnaires Classe A. A défaut d'un tel consentement, il peut être requis des Actionnaires Classe A, qui n'approuvent pas le transfert, qu'ils achètent les Actions Ordinaires Classe A cédées, sur la base de la valeur de l'actif net de la Société (toujours en prenant en considération le droit des détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B sur le Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et le Compte Réserve Spéciale Classe B) et en proportion de leurs participations respectives.

Tout cédant d'Actions Ordinaires Classe A ayant cédé la totalité de ses Actions Ordinaires Classe A cesse de supporter la responsabilité illimitée encourue pour les dettes de la Société qui naîtraient après la date à laquelle l'accord de cession prendra effet. Le cédant restera responsable des dettes provenant d'obligations contractées avant la prise d'effet de l'accord de cession.

Le cessionnaire des Actions Ordinaires Classe A sera responsable de manière illimitée des dettes de la Société qui naîtront après la date de prise d'effet de l'accord de cession et ne supportera aucune responsabilité quant aux dettes nées avant la dite date.

Les Actions Préférentielles Classe B sont librement cessibles à un actionnaire existant.

Les restrictions aux cessions mentionnées sous les articles 10 et 11 des Statuts s'appliquent en ce qui concerne la cession d'Actions Préférentielles Classe B à un non-actionnaire.

En cas de transfert d'Actions Ordinaires Classe A et d'Actions Préférentielles Classe B, le cessionnaire sera autorisé à recevoir tous droits attachés à chaque classe d'actions, y compris les droits relatifs au (i) Compte Prime d'Emission des Actions Ordinaires Classe A et respectivement au Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B, et (ii) au Compte Réserve Spéciale Classe B (uniquement en ce qui concerne une cession d'Actions Préférentielles Classe B).

Art. 10. Droit de Préemption.

Tout transfert (tel que définit ci-après) d'Actions Préférentielles Classe B à un non-actionnaire sera soumis à l'exercice d'un droit de préemption, en faveur des Actionnaires Classe A, en proportion de leurs participations respectives et conformément aux termes et conditions définis ci-après.

Pour les besoins du présent article et des articles suivants, le terme 'Cession' doit être défini comme toute transaction qui a pour but ou pour conséquence la cession d'Actions ou d'un droit réel sur les Actions, à titre onéreux ou à titre gratuit, même lorsque la cession est effectuée par vente publique, volontairement ou en vertu d'une décision judiciaire, y compris, mais de manière non exhaustive, les ventes, apports, opération d'échanges, transfert de l'universalité des actifs, fusions, scissions, absorptions, liquidations ou opérations similaires, de même que l'octroi d'options d'achat ou de vente d'Actions ou la conclusion d'un accord de 'swap' ou autre accord, qui aboutirait à une cession partielle ou totale des bénéfices économiques, de la propriété, des droits de vote de ces Actions, sans égard quant au fait que cette transaction soit réalisée au moyen de l'octroi de garanties, en espèce ou autrement.

Art. 11. Procédure.

Tout détenteur d'Actions Préférentielles Classe B qui souhaite céder des Actions Préférentielles Classe B (le Cédant) doit notifier la cession proposée à la Société. La notification doit indiquer le nom et l'adresse du cessionnaire proposé, le nombre d'Actions Préférentielles Classe B à céder (les Actions Cédées), le prix proposé (Prix Proposé) et l'ensemble des conditions de la Cession (la Notification).

A réception de la Notification, le Gérant informe immédiatement les Actionnaires Classe A des conditions de la Cession, par lettre recommandée, à laquelle est jointe une copie de la Notification (la Lettre).

Les Actionnaires Classe A auront le droit d'exercer leur droit de préemption sur les Actions Cédées endéans une période de trente jours à compter de la réception de la Lettre.

Les Actionnaires Classe A, qui souhaitent exercer leur droit de préemption (les Actionnaires Préempteurs), doivent le notifier à la Société par lettre recommandée avec indication du nombre des Actions Cédées pour lesquelles ils exercent leur droit de préemption. Le droit de préemption sera réputé avoir été exercé à la date d'envoi de la dite lettre.

Les droits de préemption seront exercés (i) au prix convenu entre le Cédant et les Actionnaires Préempteurs, ou (ii) à un prix obtenu selon la méthode de fixation du prix convenue entre le Cessionnaire et les Actionnaires Préempteurs préalablement à la Notification ou, en cas d'échec des deux clauses précédentes, (iii) à tel prix qui sera déterminé par un expert indépendant d'une firme de comptabilité de première réputation et internationalement reconnue, désigné d'un commun accord par le Cédant et les Actionnaires Préempteurs, sur base de la valeur de l'actif net de la Société, prenant toujours en compte le droit des détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B sur le Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et le Compte Réserve Spéciale Classe B (le Prix de Préemption). A défaut d'un tel accord sur la personne de l'expert indépendant, ledit expert sera désigné par le Président de l'Institut Luxembourgeois

des réviseurs d'Entreprises. La détermination de la valeur de l'actif net par l'expert indépendant sera définitive et s'imposera au Cédant et aux Actionnaires Préempteurs.

L'actionnaire qui vend supportera la moitié des frais de l'expertise et le ou les actionnaires qui achètent supporteront l'autre moitié, proportionnellement au nombre d'actions qu'ils acquièrent. Si la vente n'est pas en mesure d'être réalisée pour certaines ou pour la totalité des actions, l'actionnaire vendeur qui renonce à son offre supportera seul les frais et les droits résultant de l'expertise. Les acheteurs potentiels qui ont candidaté pour les actions supporteront seuls les frais et droits résultant de l'expertise s'ils abandonnent leur offre d'achat après l'expertise et qu'aucune action n'a ainsi pu être vendue.

Si les Actionnaires Préempteurs exercent les droits de préemption pour un nombre d'actions supérieur à ce que leur confère leur pro-rata quant aux Actions Cédées, le nombre d'Actions Cédées que chacun acquerra sera déterminé par le Gérant comme suit:

a) Les Actionnaires Préempteurs, qui ont exercé leur droit de préemption pour tout ou pour un nombre d'actions inférieur à ce que leur confère leur pro-rata quant aux Actions Cédées, acquerront le nombre d'Actions Cédées pour lesquelles ils ont exercé leur droit de préemption;

b) Les Actionnaires Préempteurs qui ont exercé leur droit de préemption pour un nombre d'actions supérieur à ce que leur confère leur pro-rata quant aux Actions Cédées auront droit, en plus de ce que leur confère leur pro-rata quant aux Actions Cédées, à la part restante de ces Actions Cédées après déduction des Actions Cédées acquises par les Actionnaires Préempteurs susvisés au point a), au pro-rata de leur participation dans la Société.

Si le droit de préemption n'a été que partiellement exercé sur le nombre total de toutes les Actions Cédées, les Actions Cédées pour lesquelles le droit de préemption a été exercé seront transférées aux Actionnaires Préempteurs qui ont exercé leur droit de préemption.

Le paiement du Prix de Préemption et le transfert des Actions Cédées auront lieu simultanément endéans les trente (30) jours après l'exercice du droit de préemption, sans intérêt.

Sous réserve de l'accord préalable du Gérant, le Cédant peut transférer tout ou partie des Actions Cédées restantes, selon le cas, à un tiers dans les conditions décrites dans la Notification ou à un prix déterminé par un expert indépendant tel que déterminé dans cet Article.

Si le Gérant n'approuve pas le dit transfert à un tiers, la Société devra racheter les actions concernées sur la base de la valeur de l'actif net de la Société, en réduisant si nécessaire son Capital Total, toujours en prenant en considération le droit des détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B sur le Compte Prime d'Emission des Actions Préférentielles Classe B et le Compte Réserve Spéciale Classe B. Alternativement, le Gérant pourra nommer un tiers acquéreur aux fins d'acquérir les actions concernées au prix mentionné ci-avant.

Tout tiers envisageant d'acquérir des Actions Cédées doit, avant la conclusion d'un contrat d'achat d'actions, vérifier que la procédure de préemption ci-dessus décrite a été dûment observée par le Cédant et que le Gérant a dûment approuvé la Cession.

La Société refusera de reconnaître toute Cession et tout porteur d'Actions Cédées comme le propriétaire des Actions Cédées, dès lors que la Cession a été effectuée en violation des dispositions ci-dessus établies.

Le transfert des Actions Préférentielles Classe B, détenues au porteur, sera effectué par la remise d'un certificat d'action, lequel devra porter la signature du Gérant et à son verso la confirmation apposée par le Gérant que le transfert au cessionnaire (dont le nom sera, pour cette raison, mentionné au verso du certificat) des Actions Préférentielles Classe B a été accompli en conformité avec les dispositions établies ci-dessus. La Société ne reconnaîtra pas le porteur d'un certificat comme étant propriétaire des Actions Préférentielles Classe B si cette confirmation n'a pas été établie et signée par le Gérant sur le certificat en faveur du cessionnaire.

Art. 12. Rachat d'Actions.

La Société est autorisée à racheter les Actions Ordinaires Classe A et les Actions Préférentielles Classe B, mais pas avant une période de 10 ans prenant fin lors du dixième anniversaire de la constitution de la Société, sauf si ce rachat s'effectue sur base de l'Article précédent.

Si le rachat d'Actions doit être suivi d'une réduction du Capital Total, le rachat d'Actions devra être approuvé par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires adoptée conformément aux dispositions de l'article 28 des Statuts.

A la suite d'une décision des Gérants de racheter les Actions, tous les Actionnaires devront se voir adresser une notification par lettre recommandée du rachat proposé. La notification indiquera le nombre exact des Actions à racheter et le prix de rachat.

Le prix de rachat pour une Action rachetée devra être égal à la valeur de l'actif net de l'Action au jour du rachat et devra être payée en espèce au détenteur de l'Action rachetée le même jour. Si la Société et l'Actionnaire concerné ne s'accordent pas sur la valeur de l'actif net, cette valeur sera déterminée par un expert indépendant qui devra être une firme de comptabilité internationalement reconnue et de première réputation désignée par les parties concernées, ou en cas de désaccord, par le président de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises.

Chapitre IV.- Gérance, Surveillance

Art. 13. Gérance.

La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants, nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Le Gérant ne peut en aucun cas être révoqué de sa qualité de Gérant de la Société sauf en cas de négligence grave ou de faute intentionnelle.

BRASSTOWN LLC, précité, est nommé Gérant de la Société.

Les Actionnaires Classe B ne peuvent ni participer ni interférer dans la gestion de la Société.

Art. 14. Pouvoirs du Gérant.

Le Gérant est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tout acte nécessaire et utile à l'accomplissement de l'objet social de la Société, y compris tout acte d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale des Actionnaires ou au Conseil de Surveillance définis ci-après, sont en conséquence de la compétence du Gérant.

Le Gérant aura le pouvoir, au nom et pour le compte de la Société, de mener à bien tous les objectifs de la Société et d'exécuter tous les actes, de conclure et d'exécuter tous les contrats et autres opérations qui seraient nécessaires, opportunes, utiles ou accessoires à cet effet. Sauf dispositions expresses contraires, le Gérant a et aura tout pouvoir d'exercer selon sa propre appréciation au nom et pour compte de la Société, tous les droits et pouvoirs nécessaires ou opportuns pour mener à bien les objectifs de la Société.

Art. 15. Responsabilité du Gérant et des Actionnaires.

Les Actionnaires Classe A, seront personnellement, conjointement et séparément responsables avec la Société de toutes les dettes de la Société, qui ne pourront pas être couvertes par les actifs de la Société.

Les Actionnaires Classe B doivent s'abstenir d'agir pour le compte de la Société de quelque manière que ce soit et en quelque qualité que ce soit, autrement qu'en exerçant leurs droits d'actionnaires en Assemblée Générale des Actionnaires et ne pourront être responsables que du paiement à la Société de la valeur nominale et du prix de la prime d'émission de chaque Action Préférentielle Classe B qu'ils détiennent dans la Société.

Art. 16. Représentation de la Société.

La Société sera engagée à l'égard des tiers par la seule signature du Gérant, agissant par le biais d'un ou plusieurs signataires autorisés, tels que désignés par le Gérant à sa seule discrétion.

Art. 17. Dissolution-Incapacité du Gérant.

En cas de dissolution ou d'incapacité légale du Gérant ou lorsque, pour quelque autre raison que ce soit, il est impossible au Gérant d'agir, la Société ne sera pas dissoute.

Endéans les quinze jours suivant leur nomination, les administrateurs devront convoquer l'Assemblée Générale des Actionnaires dans les formes prévues par l'article 24 des Statuts.

Les devoirs des administrateurs consistent dans l'accomplissement des actes urgents et des actes d'administration courante jusqu'à ce que l'Assemblée Générale des Actionnaires désigne un ou plusieurs Gérants.

Les administrateurs ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

Art. 18. Conseil de Surveillance.

Les affaires de la Société et sa situation financière, y compris plus particulièrement ses livres et comptes, devront être supervisées par un Conseil de Surveillance composé d'au moins trois membres, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires.

Semestriellement, le Gérant devra fournir au Conseil de Surveillance un état récapitulatif des actifs et passifs de la Société. Le Conseil de Surveillance doit faire rapport à l'Assemblée Générale des Actionnaires des résultats du mandat confié à ses membres, faisant toute recommandation qu'il considère appropriée, et doit informer l'assemblée de la méthode adoptée par lui pour la vérification des inventaires.

La responsabilité des membres du Conseil de Surveillance, dans la mesure où elle résulte de leur devoir de supervision et de contrôle, devra être déterminée conformément aux règles déterminées par l'article 62 de la Loi.

Le Conseil de Surveillance peut convenir d'être assisté par un expert dans le but de vérifier les livres et comptes de la Société.

Les membres du Conseil de Surveillance ne doivent ni participer ni interférer dans la gestion de la Société, sauf tel que déterminé aux articles 110 et 112 de la Loi.

Art. 19. Election.

Les membres du Conseil de Surveillance seront élus par l'Assemblée Générale des Actionnaires. L'Assemblée Générale des Actionnaires déterminera leur nombre, pour une période ne pouvant excéder six ans, et ils poursuivront leur fonction jusqu'à l'élection de leurs successeurs. Ils sont éligibles et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans raison, par une résolution adoptée par l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Dans le cas où le nombre total des membres du Conseil de Surveillance passerait en dessous de trois, le Gérant devra convoquer sur-le-champ une Assemblée Générale des Actionnaires en vue de pourvoir à de telles vacances.

Si un ou plusieurs membres du Conseil de Surveillance sont provisoirement empêchés d'assister aux réunions du dit conseil, les membres restants pourront désigner une personne choisie parmi les actionnaires pour les remplacer provisoirement jusqu'à ce qu'ils soient capables de reprendre leurs fonctions.

Art. 20. Réunions du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance choisira parmi ses membres un Président. Il choisira aussi un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être un membre du Conseil de Surveillance, qui sera responsable de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance se réunira sur convocation du président. Une réunion devra être convoquée si deux quelconques des membres le réclament.

Le président présidera toutes les réunions du Conseil de Surveillance, mais en son absence le conseil de surveillance désignera un autre membre du Conseil de Surveillance comme président pro tempore par vote de la majorité des présents à la dite réunion.

Les convocations écrites de chaque réunion du Conseil de Surveillance seront adressées par lettre, par courrier électronique ou par télécopie à tous les membres au moins 5 jours avant l'heure fixée pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auxquels cas la nature de telles circonstances sera mentionnée dans la convocation. La convocation indiquera le lieu de la réunion et contiendra l'agenda y relatif.

Il pourra être renoncé à la notification par accord de chaque membre du Conseil de Surveillance par lettre, par e-mail ou par télécopie. Il n'est pas requis de convocation séparée pour les réunions tenues à des heures et lieux spécifiés dans un programme préalablement adopté par une résolution du Conseil de Surveillance.

Chacun des membres du Conseil de Surveillance peut agir à toute réunion du Conseil de Surveillance en désignant, par lettre, par e-mail ou par télécopie tout autre membre comme son représentant.

Le Conseil de Surveillance ne peut délibérer valablement que si la majorité de ses membres est présente.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à la réunion.

Un ou plusieurs membres pourront participer à une réunion par le biais d'une conférence téléphonique ou au par tout autre moyen de communication permettant aux personnes participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée comme équivalant à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite, signée par tous les membres, est appropriée et valable comme si elle avait été adoptée lors d'une réunion du Conseil de Surveillance, qui serait dûment convoquée et tenue. Une telle décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu.

Art. 21. Procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance.

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil de Surveillance seront signés par le président de la réunion et par tout membre du Conseil de Surveillance ou le secrétaire. Les procurations resteront jointes.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, produits lors de procédures judiciaires ou autres, seront signés par le président ou par un membre du Conseil de Surveillance et par le secrétaire.

Chapitre V.- Assemblée générale des actionnaires

Art. 22. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Toute Assemblée Générale des Actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Sans préjudice des dispositions de l'article 14 et de tout autre pouvoir réservé au Gérant en vertu des présents Statuts, elle aura le pouvoir de décider ou de ratifier tout acte concernant les opérations de la Société, étant précisé qu'aucune résolution ne sera valablement adoptée à moins d'être approuvée par le Gérant.

Art. 23. Assemblée Générale Annuelle.

L'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires se tiendra dans la Ville de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre lieu qui sera spécifié dans la convocation à la réunion, le quatorzième jour du mois de mai, à 10 heures du matin.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale aura lieu le prochain jour ouvrable.

Art. 24. Autres assemblées générales.

Le Gérant ou le Conseil de Surveillance sont chacun en mesure de convoquer d'autres Assemblées Générales des Actionnaires.

Ces réunions doivent être convoquées par le Gérant si les actionnaires détenteurs de quelque classe d'actions que ce soit représentant au moins un cinquième du Capital Total de la Société le demandent.

Art. 25. Convocation.

Les actionnaires se réuniront sur la convocation du Gérant ou du Conseil de Surveillance (que la réunion ait lieu à la demande du Gérant, du Conseil de Surveillance ou des actionnaires représentant au moins un cinquième du Capital Total de la Société), sur convocation à l'assemblée indiquant l'ordre du jour et envoyée au moins 30 jours avant la réunion à chaque actionnaire à l'adresse de l'actionnaire.

Si des Actions Préférentielles Classe B existent au porteur, en conformité aux dispositions de l'article 8 des Statuts, l'Assemblée Générale des Actionnaires sera convoquée par une notice (indiquant l'ordre du jour) publiée deux fois, à quinze jours d'intervalle et au moins quinze jours avant la réunion, au Mémorial Cm Recueil des Sociétés et Associations et dans deux journaux luxembourgeois.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale des Actionnaires devra aussi décrire toute proposition de changement des Statuts lorsque tel est le cas et, si les changements visent l'objet ou la forme sociale de la Société, inclure le texte tel que modifié.

Les actionnaires devront recevoir toute information relative aux points figurant à l'ordre du jour.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale des Actionnaires et s'ils affirment avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée peut être tenue sans notification préalable.

Art. 26. Présence - Représentation.

Tous les Actionnaires sont en droit d'assister et de participer à toutes les Assemblées Générales des Actionnaires.

Les détenteurs d'Actions Ordinaires Classe A ont droit de vote sur tous les points sur lesquels les actionnaires ont le droit de voter en vertu de la Loi et des présents Statuts.

Les détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B ne sont pas en droit de voter à l'Assemblée Générale des Actionnaires à moins que ce droit ne leur soit accordé en vertu des dispositions de l'article 46 de la Loi, tel qu'il y est fait référence dans l'article 7 des présents Statuts, ou en vertu des présents Statuts.

Dans les cas où les détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B sont ainsi en droit de voter, chacune des Actions Préférentielles Classe B donne droit à un vote.

Lorsque les détenteurs d'Actions Préférentielles Classe B sont en droit de voter, l'ensemble des Actionnaires votera comme s'il n'y avait qu'une seule classe d'actions à moins que la loi applicable ou les Statuts ne requiert un vote séparé par classe d'actions.

Tous les actionnaires voteront comme une seule classe sauf en cas de changement des présents Statuts qui modifieraient ou abrogeraient les droits respectifs d'une ou plusieurs classes d'actions.

Un actionnaire pourra agir à toute Assemblée Générale des Actionnaires en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télex, une autre personne comme son représentant, laquelle n'a pas besoin d'être un actionnaire.

Toute société ou toute autre entité légale qui est actionnaire peut, par la voie d'un agent dûment autorisé, donner procuration, ou peut autoriser par lettre, courrier électronique ou télécopie, toute personne qu'elle pense être à même d'agir comme son représentant à toute Assemblée Générale des Actionnaires, sous réserve de la présentation de la preuve de cette autorisation à la demande du Gérant.

Le Gérant peut déterminer la forme de la procuration et demander que les procurations soient déposées au lieu indiqué par le Gérant au moins cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée.

Art. 27. Délibérations.

L'Assemblée Générale des Actionnaires sera présidée par le Gérant ou par une personne désignée par le Gérant.

Le Président de l'Assemblée Générale des Actionnaires désignera un secrétaire.

L'Assemblée Générale des Actionnaires élira un scrutateur à choisir parmi les individus présents.

Ils forment ensemble le bureau de l'Assemblée Générale des Actionnaires.

Art. 28. Vote.

Une liste de présence, indiquant le nom des Actionnaires et le nombre d'actions pour lesquelles ils votent, est signée par chacun d'eux ou par leur représentant préalablement à l'ouverture des débats.

L'Assemblée Générale des Actionnaires ne peut délibérer et voter que sur les points figurant à l'ordre du jour.

Chaque Action donne droit à un vote, sous réserve des dispositions de l'article 26 ci-dessus.

Sauf dans les cas où la loi en disposerait autrement ou dans les cas où les Statuts en disposerait autrement, les résolutions d'une Assemblée Générale des Actionnaires dûment convoquée nécessiteront le vote positif d'une majorité simple des votes émis par (i) les Actionnaires Classe A, présents ou représentés, pour toute question autre que celles pour lesquelles le vote de l'ensemble des actionnaires, y compris les Actionnaires Classe B conformément à la Loi et aux présents Statuts, est requis, (ii) les Actionnaires Classe A et les Actionnaires Classe B, votant ensemble comme une classe unique, présents ou représentés, concernant les points indiqués dans l'article 46 de la Loi, tel qu'il y est fait référence dans l'article 7 des présents Statuts, ainsi que ceux mentionnées ci-après, et (iii) les Actionnaires Classe A, présents ou représentés, et le consentement unanime des Actionnaires Classe B concernant l'affectation du Dividende Préférentiel Classe B à la Réserve Spéciale Classe B, étant entendu que toute résolution ne pourra être valablement adoptée qu'avec l'approbation du Gérant.

Une Assemblée Générale des Actionnaires, tenue sous la forme extraordinaire, dûment convoquée, pourra modifier toutes dispositions des Statuts. Les résolutions, pour être adoptée, devront être approuvées par deux tiers au moins des votes émis par (i) les Actionnaires Classe A, présents ou représentés, pour toutes modifications des Statuts autres que celles pour lesquelles le vote de l'ensemble des actionnaires, y compris les Actionnaires Classe B conformément à la Loi et aux présents Statuts, est requis, (ii) les Actionnaires Classe A et les Actionnaires Classe B, votant ensemble comme une classe unique, présents ou représentés, concernant les modifications des Statuts indiqués dans l'article 46 de la Loi, tel qu'il y est fait référence dans l'article 7 des présents Statuts, ainsi que ceux mentionnées ci-après (autre que les modifications statutaires mentionnées ci-après au point (iii), et (iii) les Actionnaires Classe A, respectivement les Actionnaires Classe B, présents ou représentés, votant par classes, pour toutes modifications des Statuts affectant, de quelque manière, les droits des Actionnaires Classe B, conformément aux dispositions de l'article 68 de la Loi, y compris l'émission de nouvelles actions porteuses de droits préférentiels et la conversion d'Actions Préférentielles Classe B en Actions Ordinaires Classe A, tel qu'il y est fait référence dans l'article 7 des Statuts, étant entendu que toute résolution ne pourra être valablement adoptée qu'avec l'approbation du Gérant.

Les questions suivantes nécessiteront un accord unanime de tous les actionnaires, y compris les Actionnaires Classe B:

- 1) le transfert du siège social de la Société dans une juridiction étrangère;
- 2) toute émission d'Actions Préférentielles Classe B;
- 3) tout amendement aux droits et obligations des Actions Préférentielles Classe B;
- 4) toute modification de la méthode de calcul ou du pourcentage du Prix de Souscription Initial des Actions Préférentielles Classe B, mentionné sous la définition du Dividende Préférentiel Classe B, sous l'article 1 des Statuts, utilisé pour déterminer le Dividende Préférentiel Classe B.

Tout remboursement de compte prime d'émission nécessite le vote positif d'une majorité simple des votes émis par tous les actionnaires, y compris les Actionnaires Classe B.

Chapitre VI.- Exercice social, Partage des Bénéfices et Commissaires aux Comptes

Art. 29. Exercice Social.

L'exercice Social de la Société commence le premier jour de janvier et se termine le dernier jour de décembre chaque année.

Art. 30. Comptes annuels.

Les comptes annuels sont établis par le Gérant à la fin de chaque exercice social et seront à la disposition des actionnaires au siège social de la Société.

Les bénéfices contrôlés et non consolidés relatifs à chaque exercice social, après déduction des frais généraux et d'exploitation, charges et dépréciations, et disponibles pour la distribution, constitueront les bénéfices nets de la Société concernant cette période (les Bénéfices Nets).

Sur les Bénéfices Nets, cinq pour cents devront être prélevés et alloués à un fond de réserve légale. Cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque le montant de la réserve légale atteint un dixième du capital souscrit de la Société.

Des dividendes intérimaires peuvent, sous réserve des conditions établies dans la Loi, être versés sur décision du Gérant.

Art. 31. Partage des Bénéfices.

A la clôture de chaque exercice social, l'Assemblée Générale des Actionnaires devra constater, conformément à l'article 46 de la Loi, l'existence de Bénéfices Nets suffisants pour déterminer la disponibilité du Dividende Préférentiel Classe B.

A condition de recevoir le consentement unanime des Actionnaires Classe B, l'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires pourra décider d'affecter le Dividende Préférentiel Classe B au Compte Réserve Spéciale Classe B, qui restera attaché aux Actions Préférentielles Classe B.

Sous réserve des dispositions établies ci-dessus, les Actions seront associées au paiement de dividendes (intérimaires ou finaux selon les cas) selon l'ordre de priorité suivant:

1. Conformément aux dispositions établies ci-dessus, le montant du Dividende Préférentiel Classe B devra d'abord être entièrement payé aux Actionnaires Classe B, sur tout dividende final ou affecté en premier au Compte Réserve Spéciale Classe B, en conformité avec les dispositions établies ci-dessus, avant le paiement de tout autre dividende, si tel était le cas, aux Actionnaires Classe A.

2. Le montant du Dividende Classe A doit être payé aux Actionnaires Classe A en totalité, sur tout dividende final, après paiement du Dividende Préférentiel Classe B.

Art. 32. Réviseur d'Entreprises

Les opérations de la Société devront être supervisées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, désigné parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises.

Le réviseur d'entreprises sera élu par l'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires pour une période maximum de six ans. Le réviseur d'entreprises devra rester en fonction jusqu'à sa ré-élection ou jusqu'à l'élection de son successeur.

Chapitre VII.- Dissolution, Liquidation**Art. 33. Dissolution, Liquidation.**

La Société peut être dissoute, sur proposition du Gérant, par une décision prise en Assemblée Générale des Actionnaires, y compris les Actionnaires Classe B, conformément à l'article 28 ci-dessus.

Si la Société est dissoute, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des entités légales) nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et des frais de liquidation, les actifs nets seront distribués, en priorité aux Actionnaires Classe B, par remboursement du Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Préférentielles Classe B, et si des actifs suffisants sont disponibles pour les Actionnaires Classe A, par remboursement du Montant Préférentiel de Liquidation des Actions Ordinaires Classe A.

Chapitre VIII.- Loi applicable**Art. 34. Loi applicable.**

Toute question qui ne serait pas régie par les présents Statuts devra être réglée conformément à la Loi et toute autre loi Luxembourgeoise qui serait applicable, y compris notamment le Code de Commerce.'

Exemption fiscale

En ce qui concerne l'apport en nature consistant dans au moins 65% des actions de MANSFIELD II, une société constituée et ayant son siège social au sein de l'Union Européenne, à la Société, la Société se rapporte à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971, telle que modifiée, qui prévoit une exemption fiscale.

Estimation des frais

Les coûts entraînés par le présent acte sont estimés approximativement à sept mille euros.

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

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le présent acte ayant été lu aux représentants des parties comparantes, lesdits représentants des comparants ont signé avec nous, notaire, le présent acte.

Signé: H. Janssen, P. Van Hees, A. Brewer, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 18 février 2003, vol. 138S, fol. 19, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 février 2003.

J. Elvinger.

(011132.5/211/1272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2003.

BRASSTOWN MANSFIELD I SCA, Société en comandite par actions.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 90.866.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, en date du 28 mars 2003.

J. Elvinger.

(011133.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2003.

STARUP S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 68.057.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04315, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

STARUP S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(010742.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

KREGFIMA S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 20.020.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04316, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

KREGFIMA S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(010743.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

OCEAN SERVICES COMPANY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.148.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04317, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

OCEAN SERVICES COMPANY S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(010745.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

GENETRON A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 35.368.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB04003, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010766.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

GENETRON A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 35.368.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB04000, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010768.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

GENETRON A.G., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 35.368.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB04002, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010770.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

KLYSTRON HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue de Louvigny.
R. C. Luxembourg B 45.455.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04322, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

KLYSTRON HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

(010752.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

NOUFON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 22.356.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04323, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

NOUFON S.A.

Signatures

Administrateurs

(010753.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CitiFocus S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.
R. C. Luxembourg B 25.480.

Le rapport de liquidation et les comptes au 28 juin 2002, enregistrés à Luxembourg le 25 mars 2003, réf. LSO-AC04449 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Pour le compte de CitiFocus S.A.

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (Luxembourg Branch)

Signature

(010795.2/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 65.307.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB03995, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010761.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 65.307.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB03994, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010762.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 65.307.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB04005, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010764.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 65.307.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 25 février 2003, réf. LSO-AB04004, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010765.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

ISLINE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 25.443.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04324, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

ISLINE S.A.

Signatures

Administrateurs

(010755.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

MINIT INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2636 Luxembourg, 12, rue Léon Thyès.
R. C. Luxembourg B 7.197.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 19 février 2003 que les résolutions suivantes ont été prises:

- La démission de Monsieur Erwin Bette, en tant qu'administrateur, est acceptée avec effet au 29 novembre 2002. Décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat.

- L'élection de Monsieur Fabio Pesiri, directeur de profession et domicilié Via Della Posta, CH-6934 Bioggio, Switzerland, est acceptée avec effet au 29 novembre 2002.

- Le renouvellement des mandats du Commissaire aux Comptes et des administrateurs actuels est accepté.

- En conséquence, le conseil d'administration actuel est constitué comme suit:

* Monsieur Maarten H. Frech

* Monsieur Richard Meyers

* Monsieur Fabio Pesiri.

Leur mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2003.

- L'auditeur actuel est la société ERNST AND YOUNG dont le mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2003.

Luxembourg, le 19 février 2003.

Pour extrait conforme

R. P. Pels

Enregistré à Luxembourg, le 5 mars 2003, réf. LSO-AC00679. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010796.3/724/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

ALBRECHT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 37.743.

—
Le bilan au 30 juin 2002, enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, réf. LSO-AC04325, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

ALBRECHT HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

(010756.3/795/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

HARLSTONE S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 45.099.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 avril 2002

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure au trois quart du capital.

Pour la société

HARLSTONE S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2003, réf. LSO-AC03905. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011197.2/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2003.

CESIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 87.224.

—
Il résulte d'une lettre adressée à la société que la société E-VENTURES CORPORATION, avec siège social à Jasmine Court, 35A Regent Street, PO Box 1777, représentée par son administrateur Gilles Malhomme démissionne avec effet au 20 février 2003 de ses fonctions d'administrateur.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2003, réf. LSO-AC03482. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010982.2/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CESIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.

R. C. Luxembourg B 87.224.

—
Il résulte d'une lettre adressée à la société que la société LE COMITIUM INTERNATIONAL S.A., avec siège social à L-2538 Luxembourg, 3 rue Nicolas Simmer, représentée par son administrateur-délégué Gilles Malhomme démissionne avec effet au 20 février 2003 de ses fonctions d'administrateur.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2003, réf. LSO-AC03470. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010983.2/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CESIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 87.224.

Il résulte d'une lettre adressée à la société que la société CAN'NELLE S.A., avec siège social à L-1371 Luxembourg, 31 Val Sainte Croix, représentée par son administrateur-délégué Charlotte Lottin démissionne avec effet au 20 février 2003 de ses fonctions d'administrateur-délégué.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2003, réf. LSO-AC03481. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010984.2/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CESIL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix.
R. C. Luxembourg B 87.224.

Il résulte d'une lettre adressée à la société que la société LA FIDUCIAIRE EUROPEENNE S.A., avec siège social à L-1371 Luxembourg, 31 Val Sainte Croix, représentée par son administrateur Denis Colin démissionne avec effet au 20 février 2003 de ses fonctions de commissaire aux comptes.

LA FIDUCIAIRE EUROPEENNE S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 février 2003, réf. LSO-AC03468. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(010986.2/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

STARTEC HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 75.012.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 10 avril 2002

Conformément à l'article 100 sur les sociétés, il a été voté la continuation de l'activité de la société malgré une perte supérieure au trois quart du capital.

Pour la société

STARTEC HOLDING S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 mars 2003, réf. LSO-AC03937. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(011198.2/000/14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 1997, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01926, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010771.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01927, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010772.4/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01928, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010773.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01929, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010774.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01930, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010775.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

PASTEL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 55.211.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 11 mars 2003, réf. LSO-AC01931, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Luxembourg, le 26 mars 2003.

Signature.

(010776.3/263/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

SERFACOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue Neuve.
R. C. Diekirch B 92.092.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00254, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900452.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

SERFACOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue Neuve.
R. C. Diekirch B 92.092.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00255, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900451.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

SERFACOM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue Neuve.
R. C. Diekirch B 92.092.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00256, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900450.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

FULL COMPUTER SERVICES LUX S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8832 Rombach-Martelange, 7, rue des Tilleuls.
R. C. Diekirch B 6.129.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00244, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900453.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

RESTAURANT ZHUANG YUAN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-9420 Vianden, 8, rue de la Gare.
R. C. Diekirch B 5.831.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00247, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900454.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

JARDIN CONCEPT NATURE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.
R. C. Diekirch B 5.066.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00214, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900455.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

COPLAMB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9530 Wiltz, 41, Grand-rue.
R. C. Diekirch B 5.680.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00225, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900456.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

BFCP S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.
R. C. Diekirch B 3.345.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00224, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900457.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

SCHMIT-SCHOENTGEN, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8558 Reischlange, 1, rue de Bettborn.
R. C. Diekirch B 2.624.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00223, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900458.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Siège social: L-9990 Weiswampach, 49, route de Clervaux.
R. C. Diekirch B 5.477.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00219, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900459.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

PACKTREND S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.
R. C. Diekirch B 5.748.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00218, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900460.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

LA PETITE FRINGALE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8832 Rombach, 7, rue de la Sapinière.
R. C. Diekirch B 4.110.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00217, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900461.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

COVADU S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9650 Esch-sur-Sûre, 4, rue du Pont.
R. C. Diekirch B 6.026.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00232, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 10 mars 2003.

Signature.

(900462.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

SCRIPTURA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8545 Niederpallen, 55, Ditzenberg.
R. C. Diekirch B 6.207.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00231, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900463.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

PAGEX LUXEMBOURG, Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 71.419.

Le siège de la société est dénoncé avec effet immédiat.

Le commissaire aux comptes démissionne de son mandat avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 7 mars 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2003, réf. LSO-AC03452. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

Les administrateurs ci-après désignés, Monsieur Ronald Weber, Monsieur Romain Bontemps, Monsieur Hilger, démissionnent de leur mandat avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 7 mars 2003.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 mars 2003, réf. LSO-AC03449. – Reçu 14 euros.

Le Releveur (signé): D. Hartmann.

(010783.3/592/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

TRANSPORTS-DEMEAGEMENTS WAGNER FRERES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4204 Esch-sur-Alzette, 28, rue Large.
R. C. Luxembourg B 82.457.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 20 mars 2003, réf. LSO-AC03686, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

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

Esch-sur-Alzette, le 18 mars 2003.

Pour la société

FIDUCIAIRE WEBER & BONTEMPS

Experts comptables et fiscaux

Réviseurs d'entreprise

Signature

(010780.3/592/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mars 2003.

CENTRE MULTIMEDIA LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.
R. C. Diekirch B 4.571.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Diekirch, le 24 mars 2003, Réf. DSO-AC00226, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.

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

Diekirch, le 27 mars 2003.

Signature.

(900467.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mars 2003.
