

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° 495**8 mai 2003****SOMMAIRE**

Acuazahara (Luxembourg) S.A., Luxembourg . . .	23756	bourg	23748
ADIG Investment Luxembourg S.A., Luxembourg .	23718	Invest-India S.A.H., Luxembourg	23748
AIG Sicav, Luxembourg	23745	Kortstrukt Holding S.A., Luxembourg	23746
Alena Invest, Sicav, Luxembourg	23752	Lareneginvest Holding S.A., Luxembourg	23757
Amati International S.A., Luxembourg	23751	Lovex International S.A.H., Luxembourg	23749
Amatungulu International S.A.H., Luxembourg . .	23754	Luciana Investment S.A., Luxembourg	23750
Arona Invest S.A., Luxembourg	23747	Marco Belusa S.A., Luxembourg	23745
Bemalux Holding S.A., Luxembourg	23757	Medit I.C. Luxembourg S.A., Luxembourg	23749
Bemalux Holding S.A., Luxembourg	23759	Moonshadow S.A., Luxembourg	23744
C.F.I., Compagnie Foncière et Industrielle S.A., Luxembourg	23746	MPC Competence Sicav, Luxembourg-Strassen . .	23755
Chemifim International S.A., Luxembourg	23746	Müller Fressnapf, GmbH, Helfenterbruck Ber- trange	23760
Compagnie Financière de l'Ernz Blanche S.A., Luxembourg	23757	Müller Fressnapf, GmbH, Helfenterbruck Ber- trange	23760
Contech Europe Holding S.A., Luxembourg	23758	Müller Fressnapf, GmbH, Helfenterbruck Ber- trange	23760
Corolla Holding S.A., Luxembourg	23753	NR Participation S.A.H., Luxembourg	23747
Costa Finance S.A., Luxembourg	23740	Olrac Holding S.A., Luxembourg	23752
Costa Finance S.A., Luxembourg	23744	Ovide S.A. Holding, Luxembourg	23750
Development Packaging S.A., Luxembourg	23759	Pégase S.A.H., Luxembourg	23756
European & Assist S.A., Grauenstein	23714	Pente Holding S.A., Luxembourg	23750
European & Assist S.A., Grauenstein	23714	Pinus S.A., Luxembourg	23752
European Fashion Group S.A.H., Luxembourg . .	23754	Renoir Holding S.A., Luxembourg	23758
Finagro S.A., Luxembourg	23749	Ringer S.A., Luxembourg	23746
Financière Tiara S.A.H., Luxembourg	23753	Ronndriesch 4 S.A., Luxembourg	23745
Finanzpress Holding S.A., Luxembourg	23759	Salux S.A.H., Luxembourg	23747
Fineza Holding S.A., Luxembourg	23749	Société Immobilière Internationale S.A.H. SIM- INTER, Luxembourg	23751
Fitness Balance, S.à r.l., Luxembourg	23720	Solidal International S.A., Hobscheid	23716
Fitness Balance, S.à r.l., Luxembourg	23740	Solidal International S.A., Hobscheid	23717
G & P Sicav, Luxembourg-Strassen	23753	Sonntag Immobilien, GmbH, Schengen	23718
Gevalmo S.A.H., Luxembourg	23754	Sonntag Immobilien, GmbH, Schengen	23718
Hottinger International Fund, Sicav, Luxembourg.	23755	Thobe S.A., Luxembourg	23759
HPM Invest Sicav, Luxembourg-Strassen	23748	TIB Holding S.A., Luxembourg	23751
I.C.F.D.A.I., International Company for Deve- lopments and Investments S.A., Mondorf-les- Bains	23758	Top Fly S.A., Luxembourg	23715
IMI Finance Luxembourg S.A., Luxembourg	23760	Top Fly S.A., Luxembourg	23716
Immodolux S.A.H., Luxembourg	23755	Torride S.A., Luxembourg	23751
Infor-ID S.A., Luxembourg	23754	Transsoder Holding S.A., Luxembourg	23747
International Projects Finance S.A.H., Luxem-		Wams Holding S.A., Luxembourg	23756

EUROPEAN & ASSIST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9461 Grauenstein, 1A, route de Vianden.
R. C. Luxembourg B 56.103.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société
tenue en date du 4 juin 2001 en son siège social*

L'Assemblée ratifie le remplacement de SOGECOFI S.A. dans les fonctions de Commissaire aux Comptes.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, réf. LSO-AD02548. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société
tenue en date du 3 décembre 2001 en son siège social*

L'Assemblée ratifie la nomination de GRANT THORNTON REVISION ET CONSEILS aux fonctions de Commissaire aux Comptes.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, réf. LSO-AD02549. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la société
tenue en date du 3 juin 2002 en son siège social*

L'Assemblée ratifie le renouvellement du mandat des administrateurs pour une durée de six ans.

Le mandat de M. Henri Sonveau, administrateur-délégué, est donc renouvelé jusqu'en 2008.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, réf. LSO-AD02550. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société
tenue en date du 9 avril 2003 en son siège social*

L'Assemblée ratifie la démission de MM. Victor Kauffmann et Michel Renson de leur mandat d'administrateur et leur donne décharge de tout acte ou omission qu'ils auraient pu poser dans le cadre de leur fonction.

L'Assemblée acte la nomination comme administrateurs de Mademoiselle Christine Venneman et de Monsieur Jean-Louis Roiseux.

Pour extrait conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 11 avril 2002, réf. LSO-AD02552. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(015438.3/000/43) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2003.

EUROPEAN & ASSIST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9461 Grauenstein, 1A, route de Vianden.
R. C. Luxembourg B 56.103.

*Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société
tenue en date du 9 avril 2003 en son siège social*

L'Assemblée énonce que suite à la conversion stricte en euro, les montants cités dans les statuts doivent désormais être lus comme suit:

	EUR
Capital social	31.234,58
Valeur nominale d'une action	24,79
Capital autorisé	371.840,29

C. Venneman

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2002, réf. LSO-AD03531. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(015429.2/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 avril 2003.

**TOP FLY S.A., Société Anonyme,
(anc. MEDIA MARKETING & PUBLISHING SERVICES EUROPE S.A.).**

Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 50.382.

L'an deux mille trois, le onze avril.

Par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme luxembourgeoise dénommée MEDIA MARKETING & PUBLISHING SERVICES EUROPE S.A., inscrite au R. C. S. Luxembourg B n° 50.382, avec siège social à Luxembourg,

constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné, alors de résidence à Esch-sur-Alzette, le 15 février 1995, publié au Mémorial C de 1995, page 13.258.

L'assemblée est présidée par Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, 5, rue E. Ruppert, Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire Monsieur Jean-Pierre Saddi, employé privé, 29, avenue Monterey, Luxembourg.

Il appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Jacopo Rossi, préqualifié.

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

A: Que les actionnaires présents à l'assemblée et le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence signée par les actionnaires, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

B: Qu'il résulte de la liste de présence prémentionnée que toutes les 2.000 (deux mille) actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment présentes à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points figurant à l'ordre du jour ci-après reproduit, sans convocation préalable.

C: La société n'a pas émis d'obligations.

D: Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:

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

Art. 4. La société a pour objet principal les fonctions d'agence publicitaire. Elle peut également procéder à l'acquisition et à la vente de droits dans le domaine de l'édition en général et réaliser diverses études de marché pour compte propre ou pour compte de tiers.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra déployer des activités dans le domaine du transport aérien et faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

2. Changement de la dénomination sociale de MEDIA MARKETING & PUBLISHING SERVICES EUROPE S.A. en TOP FLY S.A. et modification subséquente de l'article 1^{er} des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme sous la dénomination de TOP FLY S.A.;

3. Divers.

Ensuite l'assemblée après s'être reconnue régulièrement constituée, a abordé l'ordre du jour et après avoir délibéré, a pris chaque fois à l'unanimité, les résolutions suivantes:

Première résolution

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

Art. 4. La société a pour objet principal les fonctions d'agence publicitaire. Elle peut également procéder à l'acquisition et à la vente de droits dans le domaine de l'édition en général et réaliser diverses études de marché pour compte propre ou pour compte de tiers.

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

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut également acquérir et mettre en valeur tous brevets et autres droits se rattachant à ces brevets ou pouvant les compléter.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra déployer des activités dans le domaine du transport aérien et faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

Deuxième résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale de la société de MEDIA MARKETING & PUBLISHING SERVICES EUROPE S.A. en TOP FLY S.A., et modifie en conséquence l'article 1^{er} des statuts de la société pour lui donner la nouvelle teneur suivante:

Art. 1^{er}. Il existe une société anonyme sous la dénomination de TOP FLY S.A.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président prononce la clôture de l'assemblée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée de tout ce qui précède à l'assemblée et aux membres du bureau, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, ces derniers ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte, aucun autre actionnaire n'ayant demandé de signer.

Le notaire a attiré l'attention des comparants sur la nécessité pour la société d'obtenir une autorisation administrative avant de commencer son activité en rapport avec l'objet social.

Signé: J. Rossi, J.-P. Saddi, J. Delvaux.

Enregistré à Luxembourg, le 15 avril 2003, vol. 17CS, fol. 41, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 18 avril 2003.

J. Delvaux.

(016821.3/208/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 avril 2003.

TOP FLY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 8, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 50.382.

Statuts coordonnés suite à une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 11 avril 2003, actée sous le n° 231 par-devant Maître Jacques Delvaux, notaire de résidence à Luxembourg, déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 avril 2003.

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

J. Delvaux.

(016823.3/208/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 avril 2003.

SOLIDAL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Hobscheid.

R. C. Luxembourg B 87.538.

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

Par-devant, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme SOLIDAL INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Hobscheid, constituée suivant acte du notaire instrumentant, alors de résidence à Hesperange, en date du 30 mai 2002, publié au Mémorial, Recueil C numéro 1178 du 6 août 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Carmelo Bardare, administrateur de sociétés, demeurant à Hobscheid,

qui désigne comme secrétaire Madame Séverine Germini, employée privée, demeurant à F-Thil.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Pierre-Philippe van Innis, administrateur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour Ordre du jour:

1. Augmentation du capital social à concurrence de deux mille six cent soixante-dix euros (EUR 2.670,-) pour le porter de son montant actuel de soixante-douze mille trois cent trente euros (EUR 72.330,-) à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) par versement sur chaque action par les actionnaires actuels du montant nécessaire de façon à ce que la valeur nominale sera, après l'augmentation, de EUR 25,-.

2. Seconde augmentation de capital social à concurrence d'un montant de quarante-deux mille euros (EUR 42.000,-) pour le porter de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à cent dix-sept mille euros (EUR 117.000,-) par l'émission de mille six cent quatre-vingt (1.680) actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

3. Souscription et libération intégrale des actions nouvelles par les actionnaires actuels moyennant versement en espèces.

4. Modification afférente de l'article 5 des statuts.

5. Divers.

II.- Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence. Cette liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau

et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

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

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de deux mille six cent soixante-dix euros (EUR 2.670,-) pour le porter de son montant actuel de soixante-douze mille trois cent trente euros (EUR 72.330) à soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) par versement sur chaque action par les actionnaires actuels du montant nécessaire de façon à ce que la valeur nominale sera, après l'augmentation, de EUR 25,-.

Deuxième résolution

L'assemblée décide à nouveau d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de quarante-deux mille euros (EUR 42.000,-) pour le porter de soixante-quinze mille euros (EUR 75.000,-) à cent dix-sept mille euros (EUR 117.000) par l'émission de mille six cent quatre-vingt (1.680) actions nouvelles d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les actions existantes.

Souscription - Libération

Sont alors intervenus aux présentes:

1. JOPSA S.A., société de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen, ici représentée par deux de ses administrateurs:

- Monsieur Albert Aflalo, prénommé,
 - Monsieur Pierre-Philippe van Innis, prénommé,
- laquelle société déclare souscrire 1.120 actions nouvelles.

2. Monsieur Carmelo Bardare, administrateur de sociétés, demeurant à Hobscheid, lequel déclare souscrire 560 actions nouvelles.

Les 1.680 actions nouvelles ont été intégralement libérées en espèces de sorte que le montant de quarante-deux mille euros (EUR 42.000,-) est à la libre disposition de la société, ce qui a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

Troisième résolution

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts comme suit:

«**Art. 5. 1^{er} alinéa.** Le capital social est fixé à cent dix-sept mille euros (EUR 117.000,-) représenté par quatre mille six cent quatre-vingt (4.680) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.»

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

Frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge à raison du présent acte à environ mille cinq cents euros (EUR 1.500).

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

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

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

Signé: C. Bardare, S. Germini, P.-P. van Innis, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, vol. 138S, fol. 52, case 11. – Reçu 446,70 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 22 avril 2003.

G. Lecuit.

(018095.3/220/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

SOLIDAL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Hobscheid.

R. C. Luxembourg B 87.538.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

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

Luxembourg, le 22 avril 2003.

G. Lecuit.

(018096.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

SONNTAG IMMOBILIEN, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5445 Schengen, 1A, Waistrooss.

R. C. Luxembourg B 53.345.

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

Par-devant Maître Roger Arrensdorff, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, soussigné.

A comparu:

1. Jean-Marie Sonntag, conseiller immobilier, demeurant à L-4945 Bascharage, 12, rue um Bechel.

2. Rose Petroni, sans état, épouse de Jean-Marie Sonntag, demeurant à L-4945 Bascharage, 12, rue um Bechel.

Seuls et uniques associés de la société civile immobilière SONNTAG IMMOBILIEN, GmbH, avec siège social à L-1326 Luxembourg-Bonnevoie, 21, rue Auguste Charles, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 53.345, constituée suivant acte du notaire Marthe Thyès-Walch de Luxembourg du 21 décembre 1995, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 107 du 1^{er} mars 1996, dont les statuts ont été modifiés suivant acte du notaire Marthe Thyès-Walch, susdit du 3 avril 2001, publié au susdit Mémorial C, numéro 1023 du 16 novembre 2001 et suivant procès-verbal d'assemblée générale extraordinaire sous seing privé du 3 octobre 2001, publié au susdit Mémorial C, numéro 254 du 14 février 2002.

Lesquels comparants se réunissent en assemblée générale extraordinaire et prennent à l'unanimité les résolutions suivantes:

Première résolution

Ils décident de transférer le siège de la société de Luxembourg à Schengen.

Deuxième résolution

Suite à la résolution qui précède ils décident de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts et lui donnent dorénavant la teneur suivante:

«**Art. 5.** Der Sitz der Gesellschaft ist in Schengen.»*Troisième résolution*

Ils fixent l'adresse de la société à L-5445 Schengen, 1A, Waistrooss.

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

Dont acte, fait et passé à Mondorf-les-Bains, en l'étude.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Enregistré à Remich, le 7 avril 2003, vol. 466, fol. 72, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Molling.

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

Mondorf-les-Bains, le 8 avril 2003

R. Arrensdorff.

(013932.6/218/35) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2003.

SONNTAG IMMOBILIEN, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-5445 Schengen, 1A, Waistrooss.

R. C. Luxembourg B 53.345.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Mondorf, le 9 avril 2003.

R. Arrensdorff.

(013934.3/218/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 avril 2003.

ADIG INVESTMENT LUXEMBOURG S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxembourg, 1A-1B, rue Thomas Edison.

H. R. Luxembourg B 28.610.

*Änderung des Verwaltungsreglements**Allgemeiner Teil - der Fonds ADILUX, A.L.S.A.-Rent und A.L.S.A.-Euro-Rentplus***Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik und Anlagegrenzen**

Abschnitt B) Punkt 7 Wertpapierleihe

Absatz 3:

Die Rückgabeansprüche müssen prinzipiell durch eine Sicherheit abgesichert sein, deren Wert zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und während der gesamten Ausleihdauer mindestens dem gesamten Wert der betreffenden, ausgeliehenen Wertpapiere entspricht. Dies kann durch Gewährung einer Sicherheit in der Form von Festgeldern oder Wertpapieren, die von OECD Mitgliedstaaten, deren öffentlichen Gebietskörperschaften oder Institutionen mit supranationalem oder regionalem Charakter oder sonstigen erstklassigen Emittenten ausgegeben oder garantiert werden. Dies kann auch durch die Gewährung einer Sicherheit in der Form von Aktien erstklassiger Unternehmen mit Sitz in einem EU-Mitgliedstaat, die an einer Börse an einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Ab-

kommens über den europäischen Wirtschaftsraum gehandelt werden geschehen, sofern ein Kursverfall zwischen dem Zeitpunkt der Bestellung der Sicherheit und der Rückgabe der betreffenden, verliehenen Wertpapiere durch eitle entsprechende Nachschusspflicht abgesichert ist, erfolgen, wobei solche Sicherheiten zugunsten des Fonds bis zum Ablauf des betreffenden Wertpapierleihgeschäfts gesperrt bleiben müssen.

Art. 11. Aufwendungen und Kosten des Fonds

Punkt e)

Absatz 5, 2. Satz:

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Erbringung von Dienstleistungen, die zusätzliche Erträge - beispielsweise aus der Wertpapierleihe - erzielen, ein marktübliches Entgelt in Rechnung stellen.

Änderung des Verwaltungsreglements

Besonderer Teil - des Fonds ADILUX

Art. 19. Fondsbezeichnung und Depotbank

1. Satz:

Der Name des Fonds lautet ADIG ADILUX.

Art. 22. Kosten der Verwaltung und der Depotbank

Punkt 1:

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 1,10% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher-Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.

Änderung des Verwaltungsreglements

Besonderer Teil - des Fonds A.L.S.A.-Rent

Art. 19. Fondsbezeichnung und Depotbank

1. Satz:

Der Name des Fonds lautet ADIG Rent.

Art. 22. Kosten der Verwaltung und der Depotbank

Punkt 1:

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 1,00% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.

Änderung des Verwaltungsreglements

Besonderer Teil - des Fonds A.L.S.A.-Euro-Rentplus

Art. 19. Fondsbezeichnung und Depotbank

1. Satz:

Der Name des Fonds lautet ADIG Euro Rentplus.

Art. 20. Anlagepolitik

Satz 2-4:

Das Fondsvermögen wird in Anleihen, Wandelanleihen und sonstigen festverzinslichen Wertpapieren oder Anleihen mit variablem Zins angelegt, die an Börsen oder an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, in einem europäischen Staat gehandelt werden. Die durchschnittliche Restlaufzeit aller Anlagen des Fondsvermögens beträgt weniger als 12 Monate. Bei Wandelanleihen wird auf die Möglichkeit der Wandlung in Aktien verzichtet.

Art. 22. Kosten der Verwaltung und der Depotbank

Punkt 1:

Aus dem Fondsvermögen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung von bis zu 0,85% p.a. zuzüglich anfallender gesetzlicher Mehrwertsteuer, die auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und am Ende eines jeden Monats zahlbar ist.

Die Änderungen treten am 1. Mai 2003 in Kraft.

Luxemburg, den 17. April 2003.

ADIG-INVESTMENT LUXEMBURG S.A.

Unterschriften

COMMERZBANK INTERNATIONAL S.A.

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, réf. LSO-AD06219. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(019667.3//72) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2003.

FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 1.600.000,-.**

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

R. C. Luxembourg B 74.452.

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

Before us, Mr Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared for an extraordinary general meeting (the Meeting) of the shareholder of FITNESS BALANCE, S.à r.l. (the Company), a Luxembourg société à responsabilité limitée incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 398, route d'Esch in L-1471 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 74 452. The Company was incorporated on 2 February 2000, pursuant to a deed of Mr Gérard Lecuit, notary, residing in Hesperange, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 404 of 7 June 2000. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended by several subsequent deeds and for the last time by a deed dated 21 November 2001, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 487 of 27 March 2002,

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P., a limited partnership organised under the laws of Bermuda having its registered office at 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermuda,

hereby represented by Ms Nina Togouna, lawyer, residing at 58, rue Charles Martel in L - 2134 Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Hamilton, Bermuda, on 25th March 2003,

(b) Mr Matthias Quadflieg, Chief Executive Officer, residing at 5 Im Haderheck in D - 61462 Koenigstein, born in Gelsenkirchen on 30 May 1961,

hereby represented by Ms Nina Togouna, lawyer, residing at 58, rue Charles Martel in L - 2134 Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Frankfurt, on 25th March 2003,

(c) Mr Andreas Hubert, Chief Finance Officer, residing at 8 Taubenstrasse in D - 83627 Warngau, born in Bad Godesberg on 15 June 1964,

hereby represented by Ms Nina Togouna, lawyer, residing at 58, rue Charles Martel in L - 2134 Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Frankfurt, on 25th March 2003,

(d) Mr Christoph Stadel, Chief Marketing and Sales Officer, residing at 17 Lessingstrasse in D - 61350 Bad Homburg, born in Bonn on 3 February 1964,

hereby represented by Ms Nina Togouna, lawyer, residing at 58, rue Charles Martel in L - 2134 Luxembourg, by virtue of a power of attorney, given in Frankfurt, on 25th March 2003,

which proxies, after having been signed ne varietur by the proxyholder, acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The proxyholder appointed Mr Patrick Van Hees, lawyer, residing in Messancy, Belgium, as secretary of the deed.

The Meeting acknowledges that ELIXIA (BERMUDA) L.P. is currently the sole shareholder of the Company and that the parties listed under (b) to (d) above (the Subscribers) shall intervene to the present deed for the purpose of their subscriptions to the increase of the share capital and the adoption of the changes to the articles of association.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. The agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of the convening notices;

2. Increase of the share capital of the Company by €18,425 (eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) in order to bring the share capital from its current amount of €1,600,000 (one million six hundred thousand Euro) represented by 64,000 (sixty-four thousand) shares having a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each, to €1,618,425 (one million six hundred eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) and to issue 737 (seven hundred thirty-seven) new shares having a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

3. Subscriptions and payments to the share capital increase specified under 2. above and payment of an issue premium in an aggregate amount of €201,794 (two hundred one thousand seven hundred ninety-four Euro) to be allocated to the issue premium reserve of the Company.

4. Authorisation to the Board of Managers to (i) increase the share capital from its current amount of €1,618,425 (one million six hundred eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) to €1,750,450 (one million seven hundred fifty thousand four hundred and fifty Euro) and to (ii) create and issue 5,281 (five thousand two hundred and eighty-one) new shares all with a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

5. Amendment of article 4 and, among others, articles 1, 6, 7, 8, 9, 10 and 12 of the Articles, insertion of a definition section at the beginning of the Articles before article 1, insertion of four new articles (Drag-along Rights, Tag-along Rights, Permitted Transfers and Retiring Members) and restatement and renumbering of the Articles in their entirety.

6. Amendment of the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any lawyer of BEGHIN & FEIDER en association avec ALLEN & OVERY, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

7. Miscellaneous.

II. That the Meeting takes the following resolutions:

First resolution

The Meeting waives the convening notices, the represented appearing parties 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 Meeting resolves to increase the share capital of the Company by €18,425 (eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) in order to bring the share capital from its current amount of €1,600,000 (one million six hundred thousand Euro) represented by 64,000 (sixty-four thousand) shares having a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each to €1,618,425 (one million six hundred eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) and to issue 737 (seven hundred thirty-seven) new shares having a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

Third resolution

The Meeting resolves to accept and record the following subscriptions and payments to the share capital increase stated under the second resolution above, subject to the amendment of the Articles referred to in the fifth resolution:

Intervention - Subscription - Payment

Thereupon:

1. Mr Matthias Quadflieg, prenamed, represented as stated above, declares to subscribe to 335 (three hundred thirty-five) new shares of the Company, to fully pay them up by a contribution in cash consisting of a payment in an amount of €8,375 (eight thousand three hundred and seventy-five Euro) and to pay an issue premium in the aggregate amount of €91,724 (ninety-one thousand seven hundred twenty-four Euro);

2. Mr Andreas Hubert, prenamed, represented as stated above, declares to subscribe to 201 (two hundred one) new shares of the Company, to fully pay them up by a contribution in cash consisting of a payment in an amount of €5,025 (five thousand twenty-five Euro) and to pay an issue premium in the aggregate amount of €55,035 (fifty-five thousand thirty-five Euro);

3. Mr Christoph Stadel, prenamed, represented as stated above, declares to subscribe to 201 (two hundred one) new shares of the Company and to fully pay them up by a contribution in cash consisting of a payment in an amount of €5,025 (five thousand twenty-five Euro) and to pay an issue premium in the aggregate amount of €55,035 (fifty-five thousand thirty-five Euro).

Such contributions in an aggregate amount of €220,219 (two hundred twenty thousand two hundred and nineteen Euro) to be made to the Company are to be recorded as follows:

(i) an amount of €18,425 (eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) is to be allocated to the nominal share capital account of the Company; and

(ii) the balance of €201,794 (two hundred one thousand seven hundred and ninety-four) is to be allocated to the premium reserve account of the Company.

Evidence of the above payments has been given to the undersigned notary by a certificate dated 25th March, 2003, issued by JPMORGAN CHASE BANK to the undersigned notary who formally acknowledges the availability of the aggregate amount of €220,219 (two hundred twenty thousand two hundred and nineteen Euro).

As a consequence of the above resolution, the shareholding of the Company is as follows:

ELIXIA (BERMUDA) L.P., prenamed	64,000 shares
Mr Matthias Quadflieg, prenamed	335 shares
Mr Andreas Hubert, prenamed	201 shares
Mr Christoph Stadel, prenamed	201 shares
Total	64,737 shares

Fourth resolution

The Meeting resolves to authorise the Board of Managers to (i) increase the share capital from its current amount of €1,618,425 (one million six hundred eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) to €1,750,450 (one million seven hundred fifty thousand four hundred and fifty Euro) and to (ii) create and issue 5,281 (five thousand two hundred and eighty-one) new shares (the Authorised Shares) all with a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

Fifth resolution

The Meeting resolves (i) to amend articles 1., 4., 6., 7., 8., 9., 10. and 12. of the Articles, (ii) to insert a definition section at the beginning of the Articles before article 1 and (iii) to insert four new articles (Drag-along Rights, Tag-along Rights, Permitted Transfers and Retiring Members). As a consequence of such changes, the Meeting resolves to restate and to renumber the Articles in their entirety which will henceforth read as follows:

Definitions:

“Associate” means:

(a) in relation to any person which is a body corporate (other than a limited partnership), any subsidiary or direct or indirect Holding Company of that person or any subsidiary of a Holding Company of that person;

(b) in relation to any person which is a limited partnership or investment fund:

(i) a general partner or investment advisor of that limited partnership or investment fund;

(ii) any Associate (as defined in (a) and (b)(i) above) of that general partner or investment advisor; and

(iii) any other limited partnership or investment fund of which that person or any Associate (as defined in (a) and (b)(i) and (ii) above) of that person is a general partner or investment advisor and in which no person who is a competitor of any member of the OPCO Group actively involved in health and fitness club operations holds a Controlling Interest; and

(c) in relation to any person which is a trustee or other fiduciary of an employee benefit plan, a successor trustee or other fiduciary of a related successor plan;

“Business Day” means a day (other than a Saturday) on which banks generally are open in Luxembourg and London for the transaction of normal business;

“Change of Control” means a Disposal or series of Disposals the result of which is that a transferee (other than ELIXIA (BERMUDA) L.P. and/or its Associates) or transferees (alone or together with persons acting in concert with or connected with the transferee or transferees (including the transferor)), excluding any Compass Co-Investor and any transferee under a Permitted Transfer as set out in Article 9., will hold 50% or more of the Shares in the capital of the Company carrying ordinary voting rights at a general meeting of Shareholders of the Company;

“Compass Co-Investor” means any one or more additional co-investors in the Company which acquire shares in accordance with Article 6.18.;

“Controlling Interest” means a holding, or aggregate holdings, of shares carrying 30% or more of the Voting Rights of a company, irrespective of whether the holding or holdings give de facto control;

“Dilution Rights” means all options, warrants, conversion rights and any other rights whatsoever of any person including, without limitation, any employee of the Company or the OPCO Group to acquire or subscribe for Shares;

“Dispose” means to grant options or rights of pre-emption over, sell, transfer, assign, part with the benefit of, declare a trust of, Encumber, or deal with and Disposal and Disposing shall be construed accordingly;

“Encumbrance” means mortgage, pledge, lien, charge, assignment, hypothecation, voting arrangement, security interest, arrangement for the retention of title, preferential right or trust arrangement or any other security arrangement and “Encumber” shall be construed accordingly;

“Fair Market Value” has the meaning ascribed to it in article 10.9.;

“Family Members” means any spouse and/or child of Management Co-Investor approved in writing by ELIXIA (BERMUDA) L.P.;

“Flotation” means the listing or quotation of not less than either 25% of the Shares or 25% of the issued share capital of a new Holding Company of the OPCO Group on the New York Stock Exchange, the Nasdaq Market, the Frankfurt Stock Exchange, the Oslo Stock Exchange or on any other recognised exchange or market as the Board shall consent to in writing

“Fully Diluted Total Shares” means at any time the total number of Shares that the Company would have in issue at the relevant time, assuming all Dilution Rights have been exercised and the Shares the subject of such rights have been issued;

“Holding Company” means a body corporate which, in relation to an Undertaking:

(i) holds a majority of the Voting Rights in it; or

(ii) is a member of it and has the right to appoint or remove a majority of its board of directors or board of managers;

or

(iii) is a member of it and controls alone, or pursuant to an agreement with other shareholders or members, a majority of the Voting Rights in it;

“Independent Person” means a leading independent international investment bank or international firm of auditors selected by the Board of Managers;

“Management Co-Investors” means Mr Matthias Quadflieg, prenamed, Mr Andreas Hubert, prenamed, and Mr Christoph Stadel, prenamed;

“OPCO Group” means ELIXIA BV, ELIXIA HOLDING GmbH and any of their direct or indirect subsidiaries from time to time;

“Undertaking” means a body corporate or partnership or an unincorporated association carrying on trade or a business with or without a view to profit (and, in relation to an undertaking which is not a company, expressions in these Articles of Association appropriate to companies shall be construed as references to the corresponding persons, officers or organs, as the case may be, appropriate to undertakings of that description)

“Voting Rights” means all the voting rights attributable to the share capital of the Company which are currently exercisable at its general meeting.

Chapter I. - Name - Duration - Object - Registered Office

Art. 1. Name and Duration.

There exists a société à responsabilité limitée (private limited liability company) under Luxembourg law by the name of FITNESS BALANCE, S.à.r.l. (hereafter the “Company”) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and particularly by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the “Law”) as well as by the present articles of association (the “Articles of Association”).

The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 2. Corporate object.

The Company may:

* carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of shareholdings in any company or firm or other entity in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those shareholdings;

* establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin; it may also acquire securities and patents, by way of investment, subscription, underwriting or option and realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise; and it may also grant to or for the benefit of companies, and or affiliates of those companies, in which the Company has a shareholding, any assistance, loan, advance or guarantee;

* grant to group companies, whether or not it holds a direct interest in such companies, general accounting, tax, secretarial, administrative, financial, coordination, reporting and other support services and facilities and any other form of assistance;

* take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects;

* borrow in any form and proceed to the private issue of bonds and debentures.

Art. 3. Registered office.

The Company has its registered office in Luxembourg.

It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholder, or in case of plurality of shareholders, of its shareholders.

The Company may have offices and branches (whether or not permanent establishments), both in Luxembourg and abroad.

Chapter II. - Corporate Capital

Art. 4. Capital.

4.1. The Company's subscribed share capital is fixed at €1,618,425 (one million six hundred eighteen thousand four hundred and twenty-five Euro) represented by 64,737 (sixty-four thousand seven hundred thirty-seven) shares (all together the Shares) all having a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

4.2. The authorised share capital is set at €1,750,450 (one million seven hundred fifty thousand four hundred and fifty Euro) comprising 64,737 (sixty-four thousand seven hundred thirty-seven) issued and fully paid up shares and 5,281 (five thousand two hundred and eighty-one) authorised ordinary shares (the "Authorised Shares") all with a nominal value of €25 (twenty-five Euro) each.

4.2.1 The Board of Managers is authorised and instructed to render effective such increase of the share capital, in whole or in part, from time to time, for any authorised shares which have not yet been subscribed; the manager(s) shall decide to issue shares, with or without premium, to be paid up in cash, by contribution in kind, by transformation of claims or in any other way, and shall accept subscriptions for such shares.

4.2.2 The Board of Managers is hereby authorised and instructed to determine the conditions attaching to any subscription, or it may from time to time resolve to effect such whole or partial increase upon the conversion of any net profit of the Company into capital and the attribution of fully-paid shares to shareholders in lieu of dividends.

4.3. The Board of Managers is further authorised to issue convertible bonds or assimilated instruments or bonds with subscription rights or to issue any debt financial instruments convertible into shares under the conditions to be set by the Board of Managers, provided however that these bonds or instruments are not be issued to the public.

4.4. Each time the Board of Managers shall act to render effective the increase of capital, as authorised, article 4 of the Articles of the Company shall be amended so as to reflect the result of such action; the Board of Managers shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendment.

Art. 5. Profit sharing.

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. 6. Transfer of shares.

6.1. In case of a sole shareholder, the Company's shares are freely transferable to non-shareholders.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares inter vivos to third parties must be authorized by the general meeting of the shareholders who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company. No such authorization is required for a transfer of shares among the shareholders.

The transfer of shares mortis causa to third parties must be accepted by the shareholders who represent three-quarters of the rights belonging to the survivors.

6.2. The Shareholders agree that other than in relation to any transfer contemplated by Articles 6.18., 7., 9. and 10. and any Triggering Disposal for the purposes of Article 10.:

(a) No Shareholders may Dispose of Shares unless the provisions of this Article 6 have been complied with; and

(b) in respect of Shareholders other than ELIXIA (BERMUDA) L.P., any Compass Co-Investors and any of their respective Permitted Transferees, such Shareholders may only Dispose of Shares with the consent of a general meeting of the shareholders who represent at least three-quarters of the paid-in capital of the Company.

6.3. The Board of Managers shall decline to register any transfer not made in accordance with the provisions of the Articles.

6.4. Except as aforesaid, if any Shareholder wishes to Dispose of any Shares, such Shareholder (the "Seller") shall, before Disposing of any Shares, give notice in writing (a "Transfer Notice") to the Company confirming or (as appropriate) specifying:

(a) the number of Shares which it desires to Dispose (the "Sale Shares");

(b) the price at which it proposes to transfer the Shares (the "Transfer Price"); and

(c) any other terms of the proposed transfer (the "Transfer Terms").

6.5. If the Seller includes in the Transfer Notice a provision that, unless all the Shares comprised therein are sold, none shall be sold (a "Total Transfer Condition"), the Seller shall not be obliged to complete any sale pursuant to Article 6.10. unless such provision is complied with in full.

6.6. A Transfer Notice once given shall not be withdrawn.

6.7. The Board of Managers shall, forthwith upon receipt of a Transfer Notice, forward the Transfer Notice to the Shareholders other than the Seller (such other Shareholders, other than ELIXIA (BERMUDA) L.P. being referred to as the "Non Sellers").

6.8. Within 7 days of the date of Transfer Notice, ELIXIA (BERMUDA) L.P. shall have the option to acquire all or any of the Sale Shares on the terms set out in the Transfer Notice. If ELIXIA (BERMUDA) L.P. does not exercise this option in respect of all the Sale Shares, the Company shall within 7 days of the date on which ELIXIA (BERMUDA) L.P.'s option expires have the option to acquire all or any of the remaining Sale Shares on the terms set out in the Transfer Notice.

If the Company does not or is not able to exercise this option in respect of all of the remaining Sale Shares, the Board of Managers shall, on the first Business Day after the Company's option expires by notice in writing (the Offer Notice) offer to the Non Sellers such remaining Sale Shares (the Offered Shares) on the terms set out in the Transfer Notice.

6.9. The Offer Notice shall invite each Non Seller to state in writing within fourteen days from the date of the Offer Notice whether he is willing to purchase any and, if so, how many of the Offered Shares.

6.10. The Board of Managers shall within two Business Days after the end of the fourteen day period referred to in Article 6.9. give notice (the "Allocation Notice") to the Seller and the Non Sellers specifying the number of Sale Shares ELIXIA (BERMUDA) L.P. and the Company wishes to acquire and the number of Offered Shares to be acquired by each Non Seller (which, if there is competition for the Offered Shares, shall be allocated pro rata to the Non Sellers, according to their existing shareholdings), and the place and time (being not later than seven days after the date of the Allocation Notice) at which the purchase of such Sale Shares and/or Offered Shares shall be completed. The Seller shall (subject to Article 6.5. above) be bound, on receipt of payment of the Transfer Price for the relevant Share, to transfer each Sale Share and/or Offered Share comprised in the Allocation Notice to ELIXIA (BERMUDA) L.P., the Company and/or Non Sellers (as appropriate) at the time and place and in accordance with the allocation therein specified.

6.11. If the ELIXIA (BERMUDA) L.P., the Company or the Non Sellers shall not in accordance with the provisions of this Article 6 purchase all of the Sale Shares or if a purchaser has not been found for all the Sale Shares where a Total Transfer Condition was imposed, the Seller may at any time within three calendar months after the expiration of a seven day period after the date of the Allocation Notice referred to in Article 6.10. transfer to any third party any Sale Shares not sold at any price not being less than the Transfer Price, subject always to the Seller if so requested by ELIXIA (BERMUDA) L.P. procuring such third party first executes and delivers a deed of adherence to the shareholders' agreement or such other documents as ELIXIA (BERMUDA) L.P. may require before completion of the transfer, provided that if the Seller has included a Total Transfer Condition in the Transfer Notice, the Seller shall not be entitled, save with the written consent of the holder(s) of more than 50% of the issued Shares from time to time, to sell only some of the Sale Shares to such third party.:

6.12. Prior to the completion of any transfer of Shares in accordance with the provisions of this Article 6., the Board of Managers shall, promptly following the request of any Seller, convene a general meeting of Shareholders to be held as soon as practicable for the purpose of approving each person who is to purchase Sale Shares (a "Transferee").

6.13. Immediately following the approval of each Transferee under Article 6.12., the Seller shall deliver to that Transferee:

(a) a duly executed form of transfer properly executed by the Seller, transferring to the Transferee all title and interest in the relevant Shares, such Shares to be sold with the warranty that the Seller sells as owner (or where the Seller is a trustee, with the warranty that the Seller sells as trustee) free from any Encumbrance (except in the case of a transfer required in accordance with article 6.17.) and together with all rights attaching to the Shares (including dividends declared but not paid in so far as reflected in the price) on the date on which completion is to take place;

(b) all other documents of title relating thereto and all such waivers, approvals or consents as the Transferee may reasonably require to enable it (or its nominee) to be registered as the holder of the relevant Shares; and

(c) a copy of the notice lodged by the Company with the Luxembourg trade and companies register relating to the transfer of Shares.

6.14. Against receipt of the documents referred to in Article 6.13., each Transferee shall deliver to the Seller the relevant consideration.

6.15. If, having become bound by these provisions to do so, the Seller defaults in transferring the Sale Shares held by him:

(a) the Chairman of the Board of Managers or any Manager designated on the proposal of such Shareholder shall be deemed to be the duly appointed attorney of the Seller with full power to execute, complete and deliver in the name and on behalf of the Seller a transfer of the relevant Sale Shares to the Transferee pursuant to Article 6.13.;

(b) any Manager may receive and give a good discharge for the consideration on behalf of the Seller and enter the name of the Transferee in the register of shareholders as the holder by transfer of the relevant Sale Shares or cancel the relevant Sale Shares; and

(c) any Manager receiving consideration on behalf of the Seller shall, if the consideration is cash, forthwith pay the consideration into a separate bank account in the Company's name and, if the consideration is securities of any kind, hold the securities and, if and when the Seller shall deliver up a duly executed deed of transfer for the relevant Sale Shares to the Company, he shall thereupon be paid or transferred the consideration, without interest and less any sums owed to the Company by the Seller pursuant to these Articles of Association or otherwise.

6.16. No Share shall in any circumstances be issued or transferred to any infant, bankrupt or person of unsound mind.

6.17. If a Shareholder creates any Encumbrance over its Shares without the prior written consent of the holder(s) of more than 75% of the Share capital from time to time then that Shareholder will be deemed to have given immediately prior to the creation of the Encumbrance a Transfer Notice in respect of all its Shares to ELIXIA (BERMUDA) L.P. at a price per Share equal to the lower of (i) the cost of which such Shares were acquired (whether by subscription or purchase) by such Shareholder and (ii) Fair Market Value at the time of creating the Encumbrance. The provisions of Article 6.15 shall apply mutatis mutandis if any Shareholder shall make default in transferring its shares pursuant to this Article 6.17.

6.18. Notwithstanding the provisions of Article 6., ELIXIA (BERMUDA) L.P. may, at its sole discretion transfer Shares it holds to one or more additional co-investors on the same terms as ELIXIA (BERMUDA) L.P. acquired such Shares, provided always that any additional co-investors shall first executes and delivers a deed of adherence to any existing shareholders' agreement between the Company and ELIXIA (BERMUDA) L.P. (and any other party).

Art. 7. Drag-along Rights.

7.1. If:

(a) an offer or offers (the Offer) are made by any person to acquire the entire issued share capital of the Company; and

(b) holder(s) of more than 50% of the issued Shares from time to time serve notices on each other Shareholder of their wish to accept the Offer in respect of their Shares;

then each Shareholder shall be bound to accept (or, failing acceptance, shall be deemed to have accepted) the Offer in respect of all of their Shares within fourteen days of the date of the notice in subparagraph (b) above.

7.2. The provisions of Article 6.12. shall apply mutatis mutandis to any transfer of any Shares pursuant to the Offer and acceptance contemplated in this Article 7. and the provisions of Article 6.15. shall apply mutatis mutandis if any Shareholder shall make default in transferring its Shares pursuant to the acceptance or deemed acceptance of the Offer under this Article 7.

Art. 8. Tag-along Rights.

8.1. In the event of any Disposal or series of Disposals by ELIXIA (BERMUDA) L.P. (the "Relevant Disposal") and as a result of, or following, any Relevant Disposal(s) there is a Change of Control (a "Triggering Disposal"), then ELIXIA (BERMUDA) L.P. shall serve a notice (the "Notice") in writing on each of the other Shareholders (the "Remaining Holders") giving details of:

(a) the number of Shares held or to be purchased by the relevant transferee or transferees (the "Purchaser") as a result of the Relevant Disposal;

(b) the price paid or to be paid by the Purchaser or any person acting in concert with the Purchaser for Shares pursuant to the Triggering Disposal (the "Tag-Along Price") (and for the avoidance of doubt where different prices have been paid or are to be paid for different Disposals, the Tag Along Price shall be the average of such prices); and

(c) any other material terms of such acquisition (the "Terms").

8.2. Each of the Remaining Holders shall have a period of fourteen days following service of the Notice to serve a counter-notice (the "Tag-Along Notice") on ELIXIA (BERMUDA) L.P. electing to transfer such portion of their Shares as is equal to the proportion which the Shares subject to the Relevant Disposal bears to the number of the shares held by ELIXIA (BERMUDA) L.P. prior to the Triggering Disposal at the Tag-Along Price and on the Terms (the "Tag-Along Rights").

8.3. If at the end of the fourteen day period any of the Remaining Holders have not served a Tag-Along Notice, then such Remaining Holders will be deemed to have declined their Tag-Along Rights as a result of any Triggering Disposal.

8.4. If a Remaining Holder serves a Tag-Along Notice exercising its Tag-Along Rights, then ELIXIA (BERMUDA) L.P. shall procure that the Purchaser acquires that portion of Shares of that Remaining Holder as is specified in its Tag-Along Notice in accordance with Article 8.2. above on the same basis.

8.5. The provisions of Article 6.12. shall apply mutatis mutandis to any transfer of Shares in accordance with this Article 8.

8.6. ELIXIA (BERMUDA) L.P. may disclose to a proposed purchaser such information relating to the Company or any member of the OPCO Group and their respective businesses as it has received or obtained as a holder of Shares or through its representatives on the Board of Managers of the Company or the OPCO Board for the purposes either of furthering a transfer of Shares in the Company in accordance with Articles 6., 7., 8. or 9. or in connection with a Flotation, provided that any such disclosure is subject to a confidentiality agreement which ELIXIA (BERMUDA) L.P. reasonably believes is adequate to protect the interests of the Company or OPCO (as the case may be) and holders of Shares in the disclosed information.

Art. 9. Permitted Transfers.

9.1. Any Management Co-Investor may transfer any of his Shares to Family Trusts and Members and ELIXIA (BERMUDA) L.P. and any Compass Co-Investor may transfer any of its Shares to an Associate.

9.2. The persons to whom transfers are permitted in Article 9.1. above are referred to herein as Permitted Transferees. Any Permitted Transferee who at any time ceases to qualify as a Permitted Transferee in relation to the relevant holder who transferred Shares to it pursuant to Article 9.1. shall forthwith on or before so ceasing transfer all of the Shares held by it back to such holder. The provisions of Article 6.15. shall apply mutatis mutandis in the event of any default by such Permitted Transferee to effect the required transfer of Shares.

9.3. No transfer of any Shares pursuant to Article 9.1. shall be registered by the Managers unless the proposed transferee shall first have (i) if so requested by ELIXIA (BERMUDA) L.P. executed and delivered a deed of adherence to any existing shareholders' agreement or such other documents as ELIXIA (BERMUDA) L.P. may require and (ii) entered into an irrevocable power of attorney and proxy in favour of the Company to effect the transfer back contemplated in Article 9.2. and in favour of the relevant transferor to vote the Shares held by the Permitted Transferee.

9.4. For the purpose of ensuring that a particular transfer of Shares is permitted hereunder and is being or has been effected in accordance with the provisions set out above, the Board of Managers may require the transferor or the person named as transferee in any transfer lodged for registration to furnish the Company with such information and evidence as the Board of Managers may think necessary or relevant. Failing such information or evidence being furnished to the satisfaction of the Board of Managers within a period of 28 days after such request the Board of Managers shall be entitled to refuse to register the transfer in question.

9.5. The provisions of Clause 6.12. shall apply mutatis mutandis to any transfer or retransfer of Shares in accordance with articles 9.1. to 9.4. inclusive

9.6. The Shareholders acknowledge that it is expected that (except as agreed with the underwriters of the relevant public offering and subject to transformation of the corporation into a form that permits a public offering):

(i) in the initial public offering of Shares in the Company a limited number, if any, Shares will be sold. Such offering will consist wholly or principally of a sale of new Shares to be issued by the Company for the purposes of reducing the Company's debt at the time of the initial public offering;

(ii) subject to (iii) below, to the extent any existing Shares are sold in a public offering, each Shareholder will be given the opportunity to sell a pro rata number of his existing Shares; and

(iii) the underwriters of the relevant public offering may require that certain Shareholders not sell some or all of their Shares in the initial public offering.

Art. 10. Retiring Members.

10.1. Any Shareholder who is a Manager, director or employee of the Company or any of its subsidiaries (a "Retiring Member"), or any Permitted Transferee of any such Shareholder, shall, upon the Retiring Member ceasing to be employed by the Company or one of its subsidiaries for whatever reason (such Retiring Member being regarded as either a "Good Leaver" or a "Bad Leaver" at the date of termination of such employment according to the following provisions of this Article 10.) be deemed to have offered (immediately before the happening of such event) all Shares then held by such member for sale to ELIXIA (BERMUDA) L.P. (or a party nominated by ELIXIA (BERMUDA) L.P.) or, if ELIXIA (BERMUDA) L.P. (or its nominee) does not acquire such Shares to the Company and the provisions of this Article 10 shall apply. The date of the relevant deemed offer (the "Offer") in respect of such transfer is hereinafter referred to as the "Offer Date".

10.2. Any Retiring Member, without limitation, shall be considered to have terminated his employment for the purposes of this Article 10. on the date the Company and/or its subsidiaries cease to hold at least 50% in nominal value of the share capital and/or of the voting rights in the subsidiary which employs such Retiring Member.

10.3. For the purposes of this Article, a Retiring Member is a "Good Leaver" in the event that his employment ceases as a result of:

- (a) retirement at normal retirement age;
- (b) death, ill-health or permanent disability;
- (c) redundancy;
- (d) his dismissal where such dismissal is found by a tribunal or court of competent jurisdiction to have been wrongful or unfair;
- (e) any other reason for which the Board of Managers decides the Retiring Member is a Good Leaver; or
- (f) his employing company ceases to be a member of the OPCO Group, or the provisions of Article 10.2. apply.

10.4. For the purposes of this article, a Retiring Member is a "Bad Leaver" in the event that he ceases to be employed by the Company or any of its subsidiaries but is not a Good Leaver.

10.5. In the event of an Offer being deemed to be made pursuant to Article 10.1. above, a Retiring Member who is a Good Leaver or any person currently holding (pursuant to a transfer permitted by Article 9. above) Shares formerly held by a Retiring Member who is a Good Leaver (hereinafter called the Good Seller) shall be deemed to offer the Shares held by him for sale at a price equal to the Fair Market Value at the Offer Date and

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P. (or a party nominated by the ELIXIA (BERMUDA) L.P.) shall have the option to purchase such Shares at any time within one year of the Offer Date, provided that ELIXIA (BERMUDA) L.P. serves a notice on the relevant Retiring Member and the Company of its intention to accept the Offer within 90 days of the Offer Date;

(b) if and to the extent ELIXIA (BERMUDA) L.P. does not exercise its option to purchase any Shares over which ELIXIA (BERMUDA) L.P. has not exercised its option at any time within one year of the Offer Date, provided that the Company serves a notice on the relevant Retiring Member of its intention to accept the Offer in respect of such Shares within 30 days of the Offer Date.

Subject to such service of a notice of intention to accept and the receipt of the relevant share certificates and duly executed stock transfer form, the price to be paid for the Shares shall be paid on the date that registration of the relevant transfer has been effected.

10.6. In the event of an Offer being deemed to be made pursuant to Article 10.1. above, a Retiring Member who is a Bad Leaver or any person currently holding Shares formerly held by a Retiring Member who is a Bad Leaver (hereinafter called the "Bad Seller") shall be deemed to offer the Shares held by him for sale at a price per Share equal to the lower of (i) the cost of which such Shares were acquired (whether by subscription or purchase) by such Bad Seller and (ii) Fair Market Value at the Offer Date and:

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P. (or a party nominated by the ELIXIA (BERMUDA) L.P.) shall have an option to purchase such Shares at any time within one year of the Offer Date, provided that ELIXIA (BERMUDA) L.P. serves a notice on the relevant Retiring Member and the Company of its intention to accept the Offer within 90 days of the Offer Date;

(b) if and to the extent ELIXIA (BERMUDA) L.P. does not exercise its option, the Company shall have an option to purchase any Shares over which ELIXIA (BERMUDA) L.P. has not exercised its option at any time within one year of the Offer Date, provided that the Company serves a notice on the relevant Retiring Member of its intention to accept the Offer in respect of such Shares within 30 days of the Offer Date

Subject to such service of a notice of intention to accept and the receipt of the relevant share certificates and duly executed stock transfer form, the price to be paid for the Shares shall be paid on the date that registration of the relevant transfer has been effected.

10.7. If, in accordance with either Article 10.5. or 10.6., a notice of intention to accept in respect of all the Shares held by the relevant Retiring Member is not served within the time specified, the Retiring Member shall, at any time within three calendar months after such period, be entitled to transfer any Shares not so accepted to any person or persons at any price subject always to the Retiring Member procuring such third party first if so requested by ELIXIA (BERMUDA) L.P. executing and delivering such documents as ELIXIA (BERMUDA) L.P. may require before completion of the transfer.

10.8. Each Good Seller and Bad Seller hereby grant an irrevocable power of attorney and will procure that any Permitted Transferee will grant an irrevocable power of attorney to the Company to sell the Shares held by them where such sale is required pursuant to this Article, provided that the proceeds thereof will be paid to them.

10.9. For the purposes of this Article 10. "Fair Market Value" means the price per Share determined in good faith by the Board as the value of the Company as between a willing buyer and seller, after subtracting any payments made by the Company under any existing management equity plan or similar incentive scheme, divided by the number of Fully Diluted Total Shares (taking no account, for the avoidance of doubt, of the fact that the Shares subject to the transfer represents a minority).

10.10. The Retiring Member shall be entitled, at any time within 10 days from the date that ELIXIA (BERMUDA) L.P. or the Company serves a notice accepting the Offer, to require that the Fair Market Value shall be determined by an Independent Person taking into account the factors set out in Article 10.9., the fees of whom will be borne by the Company unless the resulting valuation is less than 110% of the value determined under Article 10.9., in which event the relevant Retiring Member shall bear up to the greater of (i) 50% of such fees, subject to a maximum of €100,000, and (ii) fees up to 25% of the Fair Market Value of the Shares subject to the relevant transfer. An Independent Person appointed pursuant to this Article 10.10. shall act as an expert and not as arbitrator, and such determination shall be final and binding.

10.11. Upon a Retiring Member, or his Permitted Transferee being deemed to offer their Shares in accordance with either Article 10.5. or 10.6., none of the Retiring Member's Shares including Shares held by a Permitted Transferee shall entitle the holder to receive notice of, attend or vote at general meetings of the Company or, subject to the Articles, meetings of the holders of Shares provided that all Shares so disenfranchised shall on a transfer in accordance with this Article 10., or on expiry of the one year period referred to in Article 10.5. and 10.6., be re-enfranchised.

10.12. The provisions of Article 6.12. shall apply mutatis mutandis to any transfer of Shares in accordance with this Article 10.

Art. 11. Redemption of shares.

The Company shall have power, subject to due observance of the provisions of the Law, to acquire shares in its own capital.

The acquisition and disposal by the Company of shares held by it in its own share capital shall take place by virtue of a resolution of and on the terms and conditions to be decided upon by the general meeting of shareholders. The quorum and majority requirements applicable to amendment of the Articles shall apply.

Chapter III. - Management

Art. 12. Management - Board of managers.

12.1. The Company is administered by a Board of Managers composed of at least 3 and maximum 7 managers, appointed by the general meeting of the shareholders, which shall decide on the remuneration and the terms and conditions of appointment of each of the managers and which may at any time and ad nutum (without cause) revoke and replace the manager(s). The managers need not be shareholders.

For so long as ELIXIA (BERMUDA) L.P. and any Compass Co-Investors (and/or their Permitted Transferees) in aggregate hold more than 50% of the issued Shares from time to time, ELIXIA (BERMUDA) L.P. shall have the right from time to time by notice in writing to the Company and/or OPCOS (as the case may be):

(a) to nominate for appointment all members of the Board of Managers and/or all the members of the board of each member of the OPCO Group;

(b) as a separate right, to nominate for election one member of the Board of Managers and/or one member of the board of each member of the OPCO Group to be the chairman; and

(c) to propose for removal from office any person so appointed and to nominate for appointment another person in their place in accordance with this article 12.1.

For so long as ELIXIA (BERMUDA) L.P. holds any Shares it shall have the right to propose for appointment by the general meeting of shareholders one member of the Board of Managers. The remaining managers shall be proposed by the remaining Shareholders.

12.2. The Board of Managers may appoint from among its members a Chairman.

It may further appoint a Secretary, either a manager or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.

The Chairman, if any, will preside at all meetings of shareholders and of the Board of Managers. In his absence, the General Meeting of Shareholders or, as the case may be, the Board of Managers will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

12.3. Meetings of the Board of Managers are convened by the Chairman or by any other two members of the Board.

The managers will be convened separately to each meeting of the Board of Managers. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least a two days' written notice of Board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice. Meetings are held, as a rule, in the city of Luxembourg.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each manager. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telefax or telegram or telex another manager as his proxy.

A manager may represent more than one of his colleagues at a meeting of the Board of Managers.

A manager may participate in any meeting of the Board of Managers by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated and chaired by a Luxembourg resident manager is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

12.4. The Board of Managers can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

12.5. Circular resolutions signed by all the Managers shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

12.6. In dealing with third parties, the Board of Managers, shall have the powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and sanction acts and operations consistent with the Company's objects and further provided the terms of this Article 12 shall be complied with.

12.7. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the General Meeting of Shareholders fall within the scope of the competence of the Board of Managers. The Company shall be bound by the signature of any one member of the Board of Managers. The shareholders may appoint from among the members of the Board of Managers one or several general managers who may be granted the powers to bind the Company by their respective sole signature, provided they act within the powers vested in the Board of Managers.

The Board of Managers may subdelegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents.

The Board of Managers will determine the agent(s)' responsibilities and his/their remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.

12.8. The decisions of the Board of Managers will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the Chairman or by the Secretary. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman or by the Secretary.

12.9. The Board of Managers may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for specific transactions and revoke such appointments at any time.

12.10. The exclusive and effective place of management shall be, as a rule, Luxembourg. All management activities shall, as a rule, be carried out in or from Luxembourg.

12.11. Any manager appointed on designation by ELIXIA (BERMUDA) L.P. shall be entitled to pass to ELIXIA (BERMUDA) L.P. and any Compass Co-Investors (and/or their Permitted Transferees) any information concerning the Company or the subsidiaries, as far as permitted which may come into his possession or to which he is entitled through his said position.

Art. 13. Liability of managers.

The managers assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, so long as such commitment is in compliance with the Articles of Association of the Company as well as the applicable provisions of the Law.

Chapter IV.- Secretary

Art. 14. Appointment of a secretary.

A secretary may be appointed by a resolution of a meeting of the shareholder(s) of the Company (the "Secretary").

The Secretary, who may or may not be a Manager, shall have the responsibility to act as clerk of the meetings of the Board of Managers and, to the extent practical, of the meetings of the shareholder(s), and to keep the records and the minutes of the board of managers and of the meetings of the shareholder(s) and their transactions in a book to be kept for that purpose, and he shall perform like duties for all committees of the Board of Managers (if any) when required. He shall have the possibility to delegate his powers to one or several persons provided he shall remain responsible for the tasks so delegated.

The Secretary shall have the power and authority to issue certificates and extracts on behalf of the Company to be produced in court or, more generally, vis-à-vis any third parties and to be used as official documents.

Chapter V. - General Meetings of Shareholders

Art. 15. Annual and Extraordinary general meetings of shareholders.

The annual general meeting of shareholders shall be held annually at the registered office of the Company or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of the meeting within six months after the close of the financial year.

Art. 16. Shareholders' voting rights.

Each Shareholder (regardless of the Class) may participate in general shareholders' meetings irrespective of the number of shares which such Shareholder owns.

Each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.

Each shareholder may appoint by proxy a representative who need not be a shareholder to represent him at shareholders' meetings.

Art. 17. Quorum - Majority.

Resolutions at shareholders' meetings are only validly taken in so far as they are adopted by a majority of shareholders' owning more than half of the Company's share capital.

However, resolutions to amend the Articles, to dissolve or liquidate and to merge the Company may only be carried out by a majority in number of shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

Resolutions of shareholders can, instead of being passed at a general meeting of shareholders, be passed in writing by all the shareholders. In this case, each shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall vote in writing.

Chapter VI. - Financial Year - Financial Statement - Profit Sharing

Art. 18. Financial year.

The Company's accounting year begins on January 1st and ends on December 31st of the same year.

Art. 19. Financial statements.

Each year the books are closed and the manager, or in case of plurality of managers, the board of managers prepares a balance sheet and profit and loss accounts.

Art. 20. Inspection of documents.

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

Art. 21. Appropriation of profits - Reserves.

An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company. The general meeting of shareholders shall, subject to applicable law, have power to make payable one or more interim dividends.

Chapter VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 22. Dissolution.

The insolvency or bankruptcy or any other similar procedure of the shareholder(s) will not cause the dissolution of the Company. The shareholders must agree, in accordance with paragraph 2 of Article 17. of these Articles, to the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.

Art. 23. Liquidation.

At the time of the dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, whether shareholder(s) or not, appointed by the shareholder(s) who will determine their powers and remuneration.

Chapter VIII. - Audit

Art. 24. Statutory Auditor - External Auditor.

In accordance with article 200 of the Law, the Company needs only to be audited by a statutory auditor if it has more than 25 shareholders. An external auditor needs to be appointed whenever the exemption provided by articles 256 and 215 of the Law does not apply.

Chapter IX.- Governing Law

Art. 25. Reference to Legal Provisions.

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

Sixth resolution

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the above changes with power and authority to any lawyer of BEGHIN & FEIDER en association avec ALLEN & OVERY, to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

Estimate of costs

The amount of the expenses in relation to the present deed are estimated to be approximately €4,000.-

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 parties, 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 up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

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

Suit la version française du texte qui précède:

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

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

A comparu pour une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) de l'associé de la société FITNESS BALANCE S.à r.l., (la Société) une société à responsabilité limitée, constituée et organisée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 398, route d'Esch, à L-1471 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce de Luxembourg sous le numéro B 74 452. La Société a été constituée le 2 février 2000, suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 404 du 7 juin 2000. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant un acte reçu le 21 novembre 2001, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 487 du 27 mars 2002,

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P., un limited partnership organisé d'après les lois des Bermudes ayant son siège social au 6 Front Street, Hamilton HM11, Bermudes,

ici représentée par Mlle Nina Togouna, avocate, demeurant au 58, rue Charles Martel à L - 2134 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé donné à Hamilton, Bermudes, le 25 mars 2003,

(b) M. Matthias Quadflieg, Chief Executive Officer, résidant à Im Haderheck 5, 61462 Koenigstein, Allemagne, né à Gelsenkirchen le 30 mai 1961,

ici représentée par Mlle Nina Togouna, avocate, demeurant au 58, rue Charles Martel à L - 2134 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé donné à Francfort, le 25 mars 2003,

(c) M. Andreas Hubert, Chief Finance Officer, résidant au 8 Taubenstrasse à D - 83627 Warngrau, Allemagne, né à Bad Godesberg le 15 juin 1964,

ici représentée par Mlle Nina Togouna, avocate, demeurant au 58, rue Charles Martel à L - 2134 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé donné à Francfort, le 25 mars 2003,

(d) M. Christoph Staderler, Chief Marketing and Sales Officer, résidant au 17 Lessingstrasse, à D - 61350 Bad Homburg v.d.H., Allemagne, né à Bonn le 3 février 1964,

ici représentée par Mlle Nina Togouna, avocate, demeurant au 58, rue Charles Martel à L - 2134 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé donné à Francfort, le 25 mars 2003,

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentaire, demeureront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Le mandataire a désigné Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique, en tant que secrétaire de l'acte.

L'Assemblée reconnaît que ELIXIA (BERMUDA) L.P., est actuellement l'associé unique de la Société et que les parties mentionnées sous (b) à (d) ci-dessus (les «Souscripteurs») interviendront dans le présent acte pour les besoins de leurs souscriptions à l'augmentation du capital social et l'adoption des modifications des Statuts.

Les parties comparantes, représentées comme mentionné ci-dessus, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

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

1. Renonciation aux formalités de convocation préalables.

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de €(18.425 (dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) afin de le porter de son montant actuel de €1.600.000 (un million six cent mille Euro) représenté par 64.000 (soixante-quatre mille) parts sociales ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune, au montant de (1.618.425 (un million six cent dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) et d'émettre 737 (sept cent trente-sept) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

3. Souscription et paiements de l'augmentation du capital social décrite sous le point 2. ci-dessus et paiement d'une prime d'émission d'un montant total de €201.794 (deux cent un mille sept cent quatre-vingt-quatorze Euro) affecté à la réserve de prime d'émission de la Société.

4. Autorisation au Conseil de Gérance (i) d'augmenter le capital social de son montant actuel de €1.618.425 (un million six cent dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) à €1.750.450 (un million sept cent cinquante mille quatre cent cinquante Euro) et (ii) de créer et émettre 5.281 (cinq mille deux cent quatre-vingt-un) nouvelles parts sociales, toutes ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

5. Modification de l'article 4 et, entre autre, les articles 1, 6, 7, 8, 9, 10 et 12 des Statuts, insertion d'une section de définitions au début des Statuts avant l'article 1 et insertion de quatre nouveaux articles (Droits Drag-Along, Droits Tag-Along, Transferts Autorisés et Membres Sortants) et, refonte et renumérotation des Statuts dans leur entièreté.

6. Modification du registre des parts sociales de la Société afin d'y refléter les changements décrits ci-dessus et pouvoir à n'importe quel avocat de BEGHIN & FEIDER en association avec ALLEN & OVERY de procéder pour compte de la Société à l'enregistrement des nouvelles parts sociales émises dans le registre des parts sociales de la Société.

7. Divers.

II. L'Assemblée prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'Assemblée renonce aux formalités de convocation préalables, les parties représentées considèrent avoir été dûment convoquées et déclarent avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour, lequel a été mis à leur disposition préalablement.

Deuxième résolution

L'Assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de €18.425 (dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) afin de le porter de son montant actuel de €1.600.000 (un million six cent mille Euro) représenté par 64.000 (soixante-quatre mille) parts sociales ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune, au montant de €1.618.425 (un million six cent dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) et d'émettre 737 (sept cent trente-sept) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

Troisième résolution

L'Assemblée décide d'accepter et d'enregistrer les souscriptions et les paiements suivants pour l'augmentation du capital social, mentionné à la deuxième résolution, sous réserve de la modification des Statuts de la Société telle que mentionnée dans la cinquième résolution:

Intervention - Souscription - Paiement

1. M. Matthias Quadflieg, prénommé, représenté tel que mentionné ci-dessus, déclare souscrire à 335 (trois cent trente-cinq) nouvelles parts sociales de la Société, de les payer totalement par un apport en numéraire consistant en un montant de €8.375 (huit mille trois cent soixante-quinze Euro) et de payer une prime d'émission d'un montant total de €91.724 (quatre-vingt-onze mille sept cent vingt-quatre Euro);

2. M. Andreas Hubert, prénommé, représenté tel que mentionné ci-dessus, déclare souscrire à 201 (deux cent un) nouvelles parts sociales de la Société, de les payer totalement par un apport en numéraire consistant en un montant de €5.025 (cinq mille vingt-cinq Euro) et de payer une prime d'émission d'un montant total de €55.035 (cinquante-cinq mille trente-cinq Euro);

3. M. Christoph Stadeler, prénommé, représenté tel que mentionné ci-dessus, déclare souscrire à 201 (deux cent un) nouvelles parts sociales de la Société, de les payer totalement par un apport en numéraire consistant en un montant de €5.025 (cinq mille vingt-cinq Euro) et de payer une prime d'émission d'un montant total de €55.035 (cinquante-cinq mille trente-cinq Euro).

Ces apports d'un montant total de €220.219 (deux cent vingt mille deux cent dix-neuf Euro) devant être faits à la Société sont enregistrés de la manière suivante:

(iii) un montant de €18.425 (dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) devant être affecté au compte capital social nominal de la Société; et

(iv) le solde de €201.794 (deux cent un mille sept cent quatre-vingt-quatorze Euro) devant être affecté au compte réserve prime d'émission de la Société.

La preuve des paiements ci-dessus a été donnée au notaire soussigné par un certificat en date du 25 mars 2003, émise par JP MORGAN CHASE BANK au notaire soussigné qui reconnaît officiellement la disponibilité du montant total de €220,794 (deux cent vingt mille sept cent quatre-vingt-quatorze Euro).

En conséquence des résolutions ci-dessus, l'actionnariat de la Société se compose désormais comme suit:

ELIXIA (BERMUDA) L.P., prénommée	64.000 parts sociales
M. Matthias Quadflieg, prénommé	335 parts sociales
M. Andreas Hubert, prénommé	201 parts sociales
M. Christoph Stadeler, prénommé	201 parts sociales
Total	64.737 parts sociales

Quatrième résolution

L'Assemblée décide d'autoriser le Conseil de Gérance (i) d'augmenter le capital social de son montant actuel de €1.618.425 (un million six cent dix-huit mille quatre cent vingt-cinq Euro) à €1.750.450 (un million sept cent cinquante mille quatre cent cinquante Euro) et (ii) de créer et émettre 5.281 (cinq mille deux cent quatre-vingt-un) nouvelles parts sociales (les Parts Sociales Autorisées), toutes ayant une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

Cinquième résolution

L'Assemblée décide (i) de modifier les articles 1, 4, 6, 7, 8, 9, 10 et 12 des Statuts, (ii) d'insérer une section de définitions au début des Statuts avant l'article 1 et (iii) d'insérer quatre nouveaux articles (Droits Drag-Along, Droits Tag-Along, Transferts Autorisés et Membres Sortants). En conséquence de telles modifications, l'Assemblée décide de re-fondre et de renuméroter les Statuts dans leur intégralité qui auront la teneur suivante:

Définitions

«Associé» signifie:

(a) en relation avec toute personne qui est une personne morale (autre qu'une société en commandite (limited partnership)), toute filiale ou Société Holding directe ou indirecte de cette personne ou de toute filiale d'une Société Holding de cette personne;

(b) en relation avec toute personne qui est une société en commandite (limited partnership) ou un fonds d'investissement:

(i) un gérant commandité ou une société de gestion de cette société en commandite (limited partnership) ou fonds d'investissement;

(ii) tout Associé (comme défini aux points (a) et (b)(i) ci-dessus) de ce gérant commandité ou société de gestion; et

(iii) toute autre société en commandite (limited partnership) ou tout fonds d'investissement dont cette personne ou tout Associé (comme défini aux points (a) et (b)(i) ci-dessus) de cette personne est un gérant commandité ou une société de gestion et dans laquelle aucune personne étant en concurrence avec tout membre de OPCO Group activement impliqué dans les activités de club de santé et de fitness, détient une participation de contrôle; et

(c) en relation avec toute personne qui est mandataire (trustee) ou autre fiduciaire d'un plan au bénéfice d'employés, un successeur du mandataire (trustee) ou autre fiduciaire d'un plan de succession y relatif;

«Jour ouvrable» signifie un jour (autre qu'un samedi) où les banques sont généralement ouvertes à Luxembourg et à Londres pour le cours normal des affaires;

«Changement de contrôle» signifie une Cession ou des séries de Cessions dont le résultat est que le cessionnaire (autre que Elixia (Bermuda) L.P. et/ou ses Associés) ou les cessionnaires (seuls ou ensemble avec des personnes agissant de concert avec ou en relation avec le cessionnaire ou les cessionnaires (y compris le cédant)), en excluant tout Co-Investisseur Compass et tout cessionnaire en vertu d'un Transfert Autorisé comme prévu par l'Article 9., détiendra 50% ou plus des Parts Sociales dans le capital de la Société portant des droits de vote ordinaires lors d'une assemblée générale des Associés de la Société;

«Co-Investisseur Compass» signifie tout(s) co-investisseur(s) supplémentaire(s) dans la Société qui acquière(nt) des parts sociales conformément à l'Article 6.18.;

«Participation de contrôle» signifie une détention ou une détention globale, de parts sociales portant 30% ou plus des Droits de Vote d'une société, indépendamment du fait que la détention ou les détentions donne(nt) un contrôle de fait;

«Droits de Dilution» signifie toutes options, tous warrants, tous droits convertibles et tout autre droit quelconque de toute personne, y compris, sans limitation, tout employé de la Société ou de OPCO Group d'acquérir ou de souscrire des Parts Sociales;

«Céder» signifie octroyer des options ou droits de préemption, vendre, transférer, céder, diviser avec le bénéfice de, déclarer un trust, Grever, ou traiter avec et Cession et Cédant seront interprétés en conséquence;

«Charge» signifie hypothèque, gage, privilège, charge, transfert, nantissement, pacte de votation, sûreté, clause de réserve de propriété, droit préférentiel ou accord instituant un trust ou tout autre accord créateur de sûreté et Grever sera interprété en conséquence;

«Valeur Marchande» a la signification donnée dans l'article 10.9.;

«Membres de la Famille» signifie tous épouses ou enfants du Management Co-Investisseur approuvé par écrit par ELIXIA (BERMUDA) L.P.;

«Introduction en Bourse» signifie la cotation ou le cours en Bourse de pas moins de soit 25% des Parts Sociales ou 25% du capital social émis d'une nouvelle Société Holding de OPCO Group à la Bourse de New York (NYSE), le marché hors cote électronique (NASDAQ), la Bourse de Francfort, la Bourse d'Oslo ou sur tout échange ou marché reconnu tel qu'il y sera consenti par écrit par le Conseil;

«Parts Sociales Totales Intégralement Diluées» signifie à tout moment le nombre total de Parts Sociales que la Société aurait émis en temps utiles, à supposer que tous les Droits de Dilution aient été exercés et que les Parts Sociales ayant fait l'objet de tels droits aient été émises;

«Société Holding» signifie une personne morale qui, en relation avec une Entreprise:

(i) y détient une majorité des Droits de Vote; ou

(ii) en est un membre et a le droit de nommer ou de révoquer une majorité de son conseil d'administration ou conseil de gérance; ou

(iii) en est membre et contrôle seule, ou en vertu d'un contrat avec d'autres associés ou membres, y a une majorité des Droits de Vote;

«Personne Indépendante» signifie une principale banque d'investissement internationale ou société internationale d'audit sélectionnées par le Conseil de Gérance;

«Management Co-Investisseurs» signifie M. Matthias Quadflieg, prénommé, M. Andreas Hubert, prénommé, et M. Christoph Stadeler, prénommé;

«OPCO Group» signifie BV, Holding GmbH et n'importe lesquelles de leurs filiales directes ou indirectes de temps en temps;

«Entreprise» signifie une personne morale ou société en commandite (partnership) ou une association non constituée poursuivant une activité commerciale ou une activité avec ou sans but lucratif (et en relation avec une entreprise qui n'est pas une société, les expressions appropriées aux sociétés dans ces Statuts seront interprétées comme des références aux personnes, agents ou organes correspondants, selon le cas, appropriées aux entreprises répondant à cette description;

«Droits de Vote» signifie tous les droits de vote attribuables au capital social de la Société qui peuvent actuellement être exercés lors de ses assemblées générales.

Titre I. - Nom - Durée - Objet - Siège

Art. 1. Nom et Durée.

Il existe une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois sous la dénomination FITNESS BALANCE, S.àr.l.(ci-après la Société) qui sera régie par les lois luxembourgeoises, et notamment par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la Loi) ainsi que par les présents statuts (les Statuts).

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 2. Objet.

La Société peut:

* accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute forme de sociétés ou d'entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations;

* créer, administrer, développer et céder un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, acquérir par investissement, souscription, prise ferme ou option d'achat tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et accorder aux sociétés ou au profit de ces sociétés dans lesquelles la Société détient une participation et/ou à leurs filiales toute assistance, prêt, avance ou garantie;

* fournir aux sociétés du groupe, que la Société détienne ou non une participation directe dans ces sociétés, des services généraux comptables, fiscaux, de secrétariat, administratifs, financiers, de coordination, de reporting et autres services de support et d'aide ainsi que toute autre forme d'assistance;

* prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social;

* emprunter sous toutes formes et procéder à l'émission privée d'obligations de toute nature.

Art. 3. Siège social.

Le siège de la Société est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre endroit du pays par résolution prise en assemblée générale extraordinaire par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par les associés.

La Société peut ouvrir des bureaux et des succursales (sous forme d'établissements permanents ou non) dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

Titre II. - Capital social

Art. 4. Capital.

4.1. Le capital souscrit de la Société est fixé à €(1.618.425 (un million six cent dix-huit mille quatre cent vingt-cinq) représenté par 64.737 (soixante-quatre mille sept cent trente-sept) parts sociales (collectivement les Parts Sociales) ayant toutes une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

4.2. Le capital social autorisé est fixé à €1.750.450 (un million sept cent cinquante mille quatre cent cinquante Euro) comprenant 64.737 (soixante-quatre mille sept cent trente-sept) parts sociales émises et intégralement libérées et 5.281 (cinq mille deux cent quatre-vingt-un) parts sociales ordinaires autorisées (les Parts Sociales Autorisées) ayant toutes une valeur nominale de €25 (vingt-cinq Euro) chacune.

4.2.1 Le Conseil de Gérance de la Société est autorisé et mandaté de réaliser une augmentation du capital social, en tout ou en partie, de temps en temps, pour toute part sociale autorisée qui n'a pas encore été souscrite; le ou les gérants décideront d'émettre des parts sociales, avec ou sans prime d'émission, qui devront être payées par un apport en numéraire, en nature, par transformation de créance ou par tout autre moyen, et accepteront les souscriptions de telles parts sociales.

4.2.2 Le Conseil de Gérance est autorisé et mandaté à déterminer les conditions relatives à toute souscription, et il peut de temps en temps décider d'effectuer une telle augmentation partielle ou totale par conversion en capital des bénéfices nets de la Société et l'attribution aux associés de parts sociales entièrement libérées tenant lieu de dividendes.

4.3. Le Conseil de Gérance est par ailleurs autorisé à émettre des obligations convertibles ou instruments assimilés ou obligations avec droit de souscription ou d'émettre tous instruments financiers de dette convertibles en parts sociales à condition d'être établis par le Conseil de Gérance, sous réserve cependant que ces obligations ou instruments ne soient pas émis au public.

4.4. Chaque fois que le Conseil de Gérance aura fait constater par acte authentique une augmentation de capital, comme autorisé, l'article 4 des Statuts sera modifié de manière à refléter le résultat de cette opération. Le Conseil de Gérance prendra lui-même (ou autorisera une personne à cet effet) toute action nécessaire à l'obtention de l'exécution et la publication de cette modification.

Art. 5. Partage des bénéfices.

Chaque Part Sociale donne droit à une fraction des actifs et les bénéfices de la Société en directe proportion avec le nombre de Parts Sociales existantes.

Art. 6. Cession des parts sociales.

6.1. En cas d'associé unique, les Parts Sociales de la Société sont librement cessibles à des non-associés.

En cas de pluralité d'associés, le transfert des parts sociales inter vivos à des tiers doit être autorisé par l'assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social libéré de la Société. Une telle autorisation n'est pas requise en cas de transfert entre associés.

Le transfert mortis causa de parts sociales à des tiers doit être accepté par les associés représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

6.2. Les Associés conviennent qu'en dehors de tout transfert envisagé aux Articles 6.18., 7., 9. et 10. et de toute Cession de Déclenchement pour les besoins de l'Article 10.:

(a) Aucun Associé ne peut Céder de Parts Sociales à moins que les dispositions de l'Article 6. aient été respectées; et

(b) concernant les Associés autre que ELIXIA (Bermuda) L.P, tous Co-Investisseurs Compass et n'importe lequel de leurs Cessionnaires Autorisés respectifs, ces Associés ne peuvent Céder des Parts Sociales qu'avec l'accord d'une assemblée générale des associés représentant au moins trois quart du capital libéré de la Société.

6.3. Le Conseil de Gérance refusera d'enregistrer tout transfert effectué en violation des dispositions des Statuts.

6.4. Sous réserve de ce qui précède, si un Associé désire Céder des Parts Sociales, cet Associé (le 'Vendeur') devra, avant de Céder toute Part Sociale, donner notification par écrit (une 'Notification de Transfert') à la Société confirmant ou (tel qu'approprié) spécifiant:

(a) le nombre de Parts Sociales qu'il désire céder (les Parts Sociales en Vente);

(b) le prix auquel il propose de transférer les Parts Sociales (le Prix de Transfert); et

(c) toute autre condition du transfert proposé (les Conditions de Transfert).

6.5. Si le Vendeur inclut une disposition dans la Notification de Transfert selon laquelle, à moins que toutes les Parts Sociales de la Société soient vendues, aucune Part Sociale ne sera vendue (une Condition de Transfert Total), le Vendeur ne sera pas tenu d'effectuer toute vente conformément à l'Article 6.10. à moins que telle disposition ne soit entièrement respectée.

6.6. Une Notification de Transfert une fois donnée ne pourra être retirée.

6.7. Le Conseil de Gérance devra, dès réception de la Notification de Transfert, transmettre la Notification de Transfert aux Associés autres que le Vendeur (de tels autres Associés, autre que ELIXIA (BERMUDA) L.P. étant désignés comme les Non-Vendeurs).

6.8. Endéans 7 jours suivant la date de la Notification de Transfert, ELIXIA (BERMUDA) L.P. pourra exercer une option d'achat sur toutes ou n'importe lesquelles des Parts Sociales en Vente selon les conditions prévues par la Notification de Transfert. Si ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'exerce pas son option concernant toutes les Parts Sociales de la Société, la Société aura, endéans les 7 jours suivant la date à laquelle l'option d'ELIXIA (BERMUDA) L.P. expire, l'option d'achat de toutes ou n'importe lesquelles des Parts Sociales en Vente restantes selon les conditions prévues par la Notification de Transfert. Si la Société exerce ou n'est pas en mesure d'exercer cette option concernant toutes les Parts Sociales en Vente restantes, le Conseil de Gérance offrira aux Non-Vendeurs ces Parts Sociales en Vente restantes (les Parts Sociales Offertes) par notification écrite (la Notification d'Offre).

6.9. La Notification d'Offre devra inviter chaque Non-Vendeur à déclarer par écrit endéans quatorze jours à partir de la date de la Notification d'Offre s'il désire acheter certaines, et le cas échéant, le nombre de Parts Sociales Offertes.

6.10. Le Conseil de Gérance devra endéans deux Jours Ouvrables à l'expiration de la période de quatorze jours mentionnée à l'Article 6.9. donner notification (la Notification d'Attribution) au Vendeur et aux Non-Vendeurs précisant le nombre de Parts Sociales en Vente que ELIXIA (BERMUDA) L.P. et la Société désire acquérir et le nombre de Parts Sociales Offertes à être acquis par chaque Non-Vendeur (qui, en cas de concurrence pour les Parts Sociales Offertes, devront être attribuées au pro rata aux Non-Vendeurs, conformément à leurs participations existantes), ainsi que le lieu et la date (ne pouvant être plus tard que sept jours après la date de la Notification d'Attribution) à laquelle l'achat de telles Parts Sociales en Vente et/ou Parts Sociales Offertes devra être effectuée. Le Vendeur sera (sous réserve de l'Article 6.5. ci-dessus) tenu, lors de la réception du paiement du Prix du Transfert pour les Parts Sociales concernées, de transférer chaque Part Sociale en Vente et/ou Part Sociale Offerte comprise dans la Notification d'Attribution à ELIXIA (BERMUDA) L.P., à la Société et/ou aux Non-Vendeurs (tel qu'approprié) à la date, au lieu et conformément à l'attribution spécifié dans la Notification d'Attribution.

6.11. Si ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'achète pas toutes les Parts Sociales en Vente conformément aux dispositions de l'Article 6., ou si un acheteur n'a pas été trouvé pour toutes les Parts Sociales en Vente dans le cas où une Condition de Transfert Total a été imposée, le Vendeur peut transférer toute Part Sociale en Vente non vendue à tout moment endéans trois mois calendaires après l'expiration d'une période de sept jours après la date de la Notification d'Attribution tel que mentionnée à l'Article 6.10. à tout tiers à tout prix non inférieur au Prix de Transfert, à condition que le Vendeur, si tel est exigé par ELIXIA (BERMUDA) L.P., obtienne de ces tiers qu'ils signent et délivrent dans un premier temps un acte d'adhésion au pacte d'associés ou tels autres documents que ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut exiger avant l'exécution du transfert, à condition que si le Vendeur a inclus une Condition de Transfert Total dans la Notification de Transfert, le Vendeur ne sera pas en droit, sauf consentement écrit du/des détenteur(s) de plus de 50% des Parts Sociales émises de temps en temps, de vendre uniquement certaines Parts Sociales en Vente à de tels tiers.

6.12. Préalablement à l'exécution de tout transfert de Parts Sociales conformément aux dispositions de l'Article 6., le Conseil de Gérance devra, immédiatement après la demande de tout Vendeur, convoquer une assemblée générale des Associés qui devra être tenue aussitôt que possible pour les besoins de l'approbation de chaque personne susceptible d'acheter des Parts Sociales en Vente (un Cessionnaire).

6.13. Immédiatement après l'approbation de chaque Cessionnaire sous l'Article 6.12., le Vendeur, délivrera à ce Cessionnaire:

(a) un formulaire de transfert en bonne et dû forme régulièrement signé par le Vendeur, transférant au Cessionnaire tout titre et intérêt dans les Parts Sociales concernées, de telles Parts Sociales devant être vendues avec la garantie que le Vendeur vend en tant que propriétaire (ou dans le cas où le Vendeur est un trustee, avec la garantie que le Vendeur vend en tant que trustee) libre de toute Charge (sauf dans le cas où un transfert requis conformément à l'Article 6.17.) et ensemble avec tous les droits attachés aux Parts Sociales (y compris les dividendes déclarés mais non versés jusqu'à présent tel que reflété dans le prix) à la date à laquelle l'exécution doit avoir lieu;

(b) tous autres documents de titre qui est en relation et toutes renonciations, approbations ou consentements que le Cessionnaire peut raisonnablement exiger afin de l'habilier (ou la personne qu'il aura désignée (nominee)) à être enregistré en tant que détenteur des Parts Sociales concernées; et

(c) une copie de la notice déposée par la Société au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg concernant le transfert des Parts Sociales.

6.14. Moyennant réception des documents mentionnés à l'Article 6.13., chaque Cessionnaire délivrera au Vendeur la contrepartie concernée.

6.15. Si, lié par les dispositions imposant le transfert des Parts Sociales en Vente détenues par le Cessionnaire, celui-ci faisait défaut:

(a) le Président du Conseil de Gérance ou tout Gérant proposé par cet Associé sera présumé être le représentant dûment nommé par le Vendeur avec les pleins pouvoirs en vue d'exécuter, accomplir et délivrer au nom et pour le compte du Vendeur un transfert des Parts Sociales en Vente concernées au Cessionnaire conformément à l'Article 6.13.;

(b) tout Gérant peut recevoir et donner une décharge valable en contrepartie pour le compte du Vendeur et inscrire le nom du Cessionnaire dans le registre des associés en tant que détenteur par biais de transfert des Parts Sociales en Vente concernées ou par annulation des Parts Sociales en Vente concernées; et

(c) tout Gérant recevant une contrepartie pour le compte du Vendeur devra, en cas de contrepartie en espèce, immédiatement payer la contrepartie sur un compte bancaire séparé au nom de la Société et, si la contrepartie constitue des titres quelconques, détiendra les titres et, si et lorsque le Vendeur devra restituer un acte de transfert dûment signé concernant les Parts Sociales en Vente concernées à la Société, la contrepartie lui sera en conséquence payée ou transférée, sans intérêt et déduction des sommes dues à la Société par le Vendeur conformément à ces Statuts ou autrement.

6.16. En aucun cas une Part Sociale ne sera émise ou transférée à un enfant, un failli ou une personne aliénée.

6.17. Si un Associé crée une Charge sur ses Parts Sociales sans le consentement préalable du/des détenteurs de plus de 75% du Capital Social de temps en temps, l'Associé sera présumé avoir donné immédiatement préalablement à la création de la Charge une Notification de Transfert concernant toutes ses Parts Sociales à ELIXIA (BERMUDA) L.P. au prix équivalent, pour chaque Part Sociale, au plus bas (i) du coût auquel de telles Parts Sociales ont été acquises (moyennant souscription ou achat) par tel Associé et (ii) au Prix du Marché lors de la création de la Charge. Les dispositions de l'Article 6.15. s'appliqueront mutatis mutandis si un Associé fait défaut lors du transfert de ses Parts Sociales conformément à cet Article 6.17.

6.18 Nonobstant les dispositions de l'Article 6. ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut, à la seule discrétion transférer les Parts Sociales qu'elle détient à un ou plusieurs co-investisseurs additionnel(s) aux mêmes conditions que ELIXIA (BERMUDA)

L.P. a acquis ces Parts Sociales, à condition que tout co-investisseur additionnel signe et délivre dans un premier temps un acte d'adhésion à tout pacte d'associés existant entre la Société et Elixia (Bermuda) L.P. (et toute autre partie).

Art. 7. Droit de Drag-along.

7.1. Si:

(a) une offre ou des offres (l'«Offre») sont faites par toute personne afin d'acquérir la totalité du capital social émis de la Société; et

(b) le(s) détenteur(s) de plus de 50% des Parts Sociales émises de temps en temps signifie(nt) une notification à chaque autre Associé de leur souhait d'accepter l'Offre concernant leurs Parts Sociales;

alors dans ce cas, chaque Associé sera tenu d'accepter (ou, à défaut d'acceptation, sera présumé d'avoir accepté) l'Offre sous le respect de toutes leurs Parts Sociales endéans quatorze jours de la date de notification sous le point (b) ci-dessus.

7.2. Les dispositions de l'Article 6.12. s'appliqueront mutatis mutandis à tout transfert de toutes Parts Sociales en vertu de l'Offre et l'acceptation prévues à cet Article 7. et les dispositions de l'Article 6.15. s'appliqueront mutatis mutandis si un Associé fait défaut quant au transfert de ses Parts Sociales conformément à l'acceptation ou à l'acceptation présumée de l'Offre sous cet Article 7.

Art. 8. Droit de Tag-Along.

8.1. Dans l'hypothèse d'une Cession ou de séries de Cessions par ELIXIA (BERMUDA) L.P. (la «Cession Concernée») et en conséquence de quoi, ou suivant toute Cession(s) Concernée(s), il y a un Changement de Contrôle (une «Cession Déclenchée»), ELIXIA (BERMUDA) L.P. signifiera une notification (la «Notification») par écrit à chacun des autres Associés (les «Détenteurs Restants») comportant des informations concernant:

(a) le nombre de Parts Sociales détenues ou susceptibles d'être achetées par le cessionnaire concerné ou les cessionnaires (les «Acheteurs») en conséquence de la Cession Concernée;

(b) le prix payé ou à payer par l'Acheteur ou toute personne agissant de concert avec l'Acheteur pour les Parts Sociales en vertu d'une Cession Déclenchée (le «Prix Tag-Along») (et pour éviter tout doute, lorsque des prix différents ont été payés ou doivent être payés pour différentes Cessions, le Prix Tag-Along sera la moyenne de ces prix); et

(c) toute autre condition matérielle pour de telles acquisitions (les «Conditions»).

8.2. Chaque Détenteur Rasant disposera d'une période de quatorze jours suivant la signification de la Notification pour signifier une contre-notification (la «Notification Tag-Along») à ELIXIA (BERMUDA) L.P. visant à transférer cette portion de leurs Parts Sociales comme égale à la proportion que les Parts Sociales faisant l'objet de la Cession Concernée porte au nombre de parts sociales détenues par ELIXIA (BERMUDA) L.P. préalablement à la Cession Déclenchée au Prix Tag-Along et aux Conditions (the «Droits Tag-Along»).

8.3. Si à l'expiration de la période de quatorze jours certains des Détenteurs Restants n'ont pas signifié une Notification Tag-Along, ceux-ci seront présumés avoir décliné leurs droits Tag-Along en conséquence de toute Cession Déclenchée.

8.4. Si un Détenteur Rasant signifie une Notification Tag-Along exerçant ses droits Tag-Along, ELIXIA (BERMUDA) L.P. fera en sorte que l'Acheteur acquière cette portion de Parts Sociales de ce Détenteur Rasant tel que spécifié dans sa Notification Tag-Along conformément à l'Article 8.2. ci-dessus sur la même base.

8.5. Les dispositions de l'Article 6.12. s'appliqueront mutatis mutandis à tout transfert de Parts Sociales conformément à cet Article 8.

8.6. ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut divulguer à un acheteur proposé une telle information relative à la Société ou tout membre de OPCO Group et leurs affaires respectives tel qu'il aurait reçu ou obtenu en tant que détenteur de Parts Sociales ou par ses représentants au Conseil de Gérance de la Société ou au Conseil Opco en vue soit d'avancer un transfert de Parts Sociales dans la Société conformément aux Articles 6., 7., 8. ou 9. soit en relation avec une Introduction en Bourse, à condition que toute divulgation est soumise à une convention de confidentialité que ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut raisonnablement croire adéquate à la protection des intérêts de la Société ou OPCO Group (selon le cas) et des détenteurs de Parts Sociales dans l'information divulguée.

Art. 9. Transferts Autorisés.

9.1. Tout Management Co-Investisseur peut transférer chacune de ses Parts Sociales à des Trust Familiaux et Membres et ELIXIA (BERMUDA) L.P. et tout Co-Investisseur Compass peut transférer chacune de ses Parts Sociales à un Associé.

9.2. Les personnes auxquelles des transferts sont autorisés à l'Article 9.1. ci-dessus sont définies comme Cessionnaires Autorisés. Tout Cessionnaire Autorisé qui à tout moment cesse d'être qualifié de Cessionnaire Autorisé en relation avec le détenteur concerné qui lui a transféré des Parts Sociales conformément à l'Article 9.1. doit immédiatement au moment ou préalablement à la cessation transférer toutes les Parts Sociales détenues par lui au détenteur. Les dispositions de l'Article 6.15. s'appliqueront mutatis mutandis lors du défaut par un tel Cessionnaire Autorisé d'effectuer le transfert requis des Parts Sociales.

9.3. Aucun transfert de Parts Sociales conformément à l'Article 9.1. ne sera enregistrée par les Gérants à moins que le cessionnaire proposé n'ait au préalable (i) si tel est demandé par ELIXIA (BERMUDA) L.P., exécuté et délivré un acte d'adhésion à tout pacte d'associés existant ou de tels documents que ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut exiger et (ii) établir une procuration irrévocable en faveur de la Société afin d'effectuer le transfert envisagé à l'Article 9.2. et en faveur du cédant concerné afin de voter les Parts Sociales détenues par le Cessionnaire Autorisé.

9.4. En vue de garantir qu'un transfert particulier de Parts Sociales soit permis et étant ou ayant été effectué conformément aux dispositions établies ci-dessus, le Conseil de Gérance peut exiger que le cédant ou la personne nommée comme cessionnaire dans tout transfert déposé pour enregistrement fournisse à la Société une telle information et preuve que le Conseil de Gérance estime nécessaire et pertinente. A défaut de fournir une telle information ou preuve

à la satisfaction du Conseil de Gérance endéans une période de 28 jours suivant cette demande, le Conseil de Gérance aura le droit de refuser d'enregistrer le transfert en question.

9.5. Les dispositions de l'Article 6.12. s'appliqueront mutatis mutandis à tout transfert de Parts Sociales conformément aux Articles 9.1. à 9.4. inclus.

9.6. Les Associés prennent connaissance qu'il est souhaité que (sauf accord avec les souscripteurs de l'offre publique concernée et soumis à la transformation de la société en une forme permettant une émission publique):

(i) dans l'offre publique initiale de Parts Sociales de la Société un nombre limité de Parts Sociales seront vendues si tel est le cas. Cette offre consistera en la vente totale ou substantielle de nouvelles Parts Sociales à émettre par la Société pour les besoins de la réduction de la dette de la Société au moment de l'offre publique initiale;

(ii) soumis au point (iii) ci-dessous, dans la mesure où des Parts Sociales existantes sont vendues lors d'une offre publique, chaque Associé aura l'opportunité de vendre un nombre au pro rata de ses Parts Sociales existantes; et

(iii) les souscripteurs de l'offre publique concernée pourront exiger de certains Associés qu'ils ne vendent pas une partie ou toutes leurs Parts Sociales lors de l'offre publique initiale.

Art. 10. Membres Sortants.

10.1. Tout Associé étant Gérant, directeur ou employé de la Société ou n'importe laquelle de ses filiales (un «Membre Sortant») ou Cessionnaire Autorisé de cet Associé, sera, dès que le Membre Sortant cesse d'être employé par la Société ou l'une de ses filiales pour quelque raison que ce soit (ce Membre Sortant étant considéré comme soit un «Bon Sortant» soit un «Mauvais Sortant» à la date de la cessation de ses fonctions conformément aux dispositions suivantes du présent Article 10.), présumé avoir offert (immédiatement avant la survenance de cet événement) toutes les Parts Sociales alors détenues par ce membre pour vente à ELIXIA (BERMUDA) L.P. (ou une partie désignée par elle) ou, si ELIXIA (BERMUDA) L.P. (ou son nommée) n'acquiert pas ces Parts Sociales de la Société et les dispositions du présent Article 10. s'appliqueront. La date de l'offre concernée (l'«Offre») relativement à cette cession est désignée ci-après comme la Date de l'Offre.

10.2. Tout Membre Sortant, sans limitation, sera considéré comme ayant cessé ses fonctions au sens du présent Article 10. à la date où la Société et/ou ses filiales cessent de détenir au moins 50% en valeur nominale du capital social et/ou des droits de vote dans la filiale qui emploie le Membre Sortant.

10.3. Au sens du présent Article, un Membre Sortant est un «Bon Sortant» lorsque ses fonctions cessent pour les raisons suivantes:

- (a) retrait à l'âge normal de la retraite;
- (b) mort, mauvais état de santé ou invalidité permanente;
- (c) licenciement économique;
- (d) son licenciement lorsque celui-ci a été déclaré illégal et abusif par un tribunal compétent;
- (e) toute autre motif pour lequel le Conseil de Gérance décide que le Membre Sortant est un «Bon Sortant»; ou
- (f) la société qui l'emploie cesse d'être membre de OPCO Group, ou les dispositions de l'Article 10.2. s'appliquent.

10.4. Au sens de cet Article, un Membre Sortant est un «Mauvais Sortant» dans le cas où il cesse d'être employé par la Société ou toute filiale de la Société mais n'est pas un «Bon Sortant».

10.5. Dans le cas d'une Offre présumée être faite conformément à l'Article 10.1. ci-dessus, un Membre Sortant qui est un Bon Sortant ou toute personne détenant actuellement (en vertu d'un transfert autorisé par l'Article 9. ci-dessus) des Parts Sociales anciennement détenues par un Membre Sortant qui est un Bon Sortant (ci-après le Bon Vendeur) sera présumé offrir les Parts Sociales détenues par lui pour la vente à un prix égale à la Valeur Marchande à la Date de l'Offre et

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P. (ou une partie nommée par ELIXIA (BERMUDA) L.P.) pourra exercer une option d'achat sur ces Parts Sociales à tout moment endéans une année suivant la Date de l'Offre, à condition que ELIXIA (BERMUDA) L.P. signifie une notification de son intention d'accepter l'Offre endéans 90 jours suivant la Date de l'Offre au Membre Sortant concerné et à la Société;

(b) si et dans la mesure où ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'exerce pas son option d'achat sur les Parts Sociales sur lesquelles ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'a pas exercé son option à un n'importe quel moment endéans une année suivant la Date de l'Offre, à condition que la Société signifie une notification de son intention d'accepter l'Offre concernant de telles Parts Sociales endéans 30 jours suivant la Date de l'Offre au Membre Sortant concerné.

Sous réserve de la signification d'une notification de l'intention d'accepter et la réception des certificats de parts sociales concernés et des formulaires de transfert de titres dûment signés, le prix à payer pour les Parts Sociales sera payé à la date à laquelle l'enregistrement du transfert concerné a été effectué.

10.6. Dans le cas d'une Offre présumée faite conformément à l'Article 10.1. ci-dessus, un Membre Sortant qui est un Mauvais Sortant ou toute personne détenant actuellement des Parts Sociales anciennement détenues par un Membre Sortant qui est un Mauvais Sortant (ci-après le «Mauvais Vendeur») sera présumé offrir les Parts Sociales détenues par lui pour la vente à un prix égal au plus bas (i) du coût auquel de telles Parts Sociales ont été acquises (soit par souscription soit par achat) et (ii) de la Valeur Marchande à la Date de l'Offre et:

(a) ELIXIA (BERMUDA) L.P. (ou une partie nommée par ELIXIA (BERMUDA) L.P.) aura une option d'achat sur de telles Parts Sociales à tout moment endéans une année suivant la Date de l'Offre, à condition que ELIXIA (BERMUDA) L.P. signifie une notification de son intention d'accepter l'Offre endéans 90 jours suivant la Date de l'Offre au Membre Sortant concerné et à la Société;

(b) si et dans la mesure où ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'exerce pas son option, la Société aura une option d'achat sur les Parts Sociales sur lesquelles ELIXIA (BERMUDA) L.P. n'aura pas exercé son option à tout moment endéans une année suivant la Date de l'Offre, à condition que la Société signifie une notification de son intention d'accepter l'Offre concernant de telles Parts Sociales endéans 30 jours suivant la Date de l'Offre au Membre Sortant concerné.

Sous réserve de la signification d'une notification de l'intention d'accepter et la réception des certificats de Parts Sociales concernés et des formulaires de transfert de titres dûment signés, le prix à payer pour les Parts Sociales sera payé à la date à laquelle l'enregistrement du transfert concerné a été effectué.

10.7. Si, conformément à l'Article 10.5. ou à l'Article 10.6., une notification de l'intention d'accepter concernant toutes les Parts Sociales détenues par le Membre Sortant concerné n'est pas signifiée endéans la période spécifiée, le Membre Sortant aura, à tout moment endéans trois mois calendaires après cette période, le pouvoir de transférer des Parts Sociales non acceptées de la sorte à toute personne ou personnes à tout prix sous réserve pour le Membre Sortant de procurer à un tel tiers préalablement si tel est demandé par Elixia (Bermuda) L.P. exécutant et délivrant de tels documents que ELIXIA (BERMUDA) L.P. peut exiger préalablement à l'accomplissement du transfert.

10.8. Chaque Bon Vendeur et Mauvais Vendeur octroie par la présente à la Société une procuration irrévocable et fera en sorte que tout Cessionnaire Autorisé donnera une procuration irrévocable à la Société en vue de vendre les Parts Sociales détenues par eux lorsque une telle vente est requise en vertu de cet Article, à condition que le produit de la vente leur seront payées.

10.9. Au sens de cet Article 10. Valeur Marchande signifie le prix par Part Sociale déterminé de bonne foi par le Conseil comme valeur de la Société comme entre un acheteur volontaire et un vendeur, soustraction faite de tous paiements effectués par la Société en vertu d'un management equity plan existant ou système de primes similaire, divisé par le nombre de Parts Sociales Totales Diluées (ne prenant pas en compte, pour éviter tout doute, le fait que les Parts Sociales faisant l'objet du transfert représentent une minorité).

10.10. Le Membre Sortant aura le droit, à tout moment endéans dix jours suivant la date à laquelle ELIXIA (BERMUDA) L.P. ou la Société signifie la notification acceptant l'Offre, d'exiger que la Valeur Marchande soit déterminée par une Personne Indépendante prenant en compte les facteurs établis par l'Article 10.9., dont les frais seront subis par la Société à moins que l'évaluation résultant est inférieure à 110% de la valeur déterminée par l'Article 10.9., le cas échéant, le Membre Sortant, supportera au plus important de (i) 50% de tels frais, à l'exception d'un maximum de (100.000, et (ii) des frais s'élevant à 25% de la Valeur Marchande des Parts Sociales qui font l'objet du transfert concerné. Une Personne Indépendante désignée conformément à l'Article 10.10. agira en tant qu'expert et non en tant qu'arbitre, et une telle détermination sera définitive et contraignante.

10.11. Dès qu'un Membre Sortant ou son Cessionnaire Autorisé est présumé offrir ses Parts Sociales conformément soit à l'Article 10.5. ou l'Article 10.6., aucune Part Sociale d'un Membre Sortant, y compris les Parts Sociales détenues par le Cessionnaire Autorisé, ne permettra au détenteur de recevoir la notification de participer ou voter aux assemblées générales de la Société, ou sous réserve des Statuts, des assemblées de détenteurs de Parts Sociales à condition que toutes les Parts Sociales ainsi défranchisées seront refranchisées lors d'un transfert conformément à cet Article 10., ou à l'expiration de la période d'une année mentionnée à l'Article 10.5. et 10.6.

10.12. Les dispositions de l'Article 6.12. s'appliqueront mutatis mutandis à tout transfert des Parts Sociales conformément à l'Article 10.

Art. 11. Rachat des parts sociales.

La Société pourra, dans le respect des dispositions de la Loi, racheter les parts sociales de son propre capital social.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales de son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par une assemblée générale des associés statuant dans le respect des conditions de quorum et de majorité applicables aux modifications des Statuts.

Titre III. - Gérance - Représentation

Art. 12. Gérance - Conseil de gérance.

12.1. La Société est administrée par un Conseil de Gérance composé d'au moins 3 et de maximum 7 gérants, nommés par l'assemblée générale des associés qui décide de leur rémunération et des modalités de désignation de chacun des gérants et qui pourra à tout moment les révoquer ou les remplacer ad nutum (sans justifier d'une raison). Les gérants n'ont pas besoin d'être associés.

Aussi longtemps que ELIXIA (BERMUDA) L.P. et tout Co-Investisseur Compass (et/ou leurs Cessionnaires Autorisés) détiennent au total plus de 50% des Parts Sociales émises de temps en temps, ELIXIA (BERMUDA) L.P. a le droit de temps en temps moyennant notification par écrit à la Société et/ou OPCO Group (selon le cas) de:

(a) désigner pour nomination tous les membres du Conseil de Gérance et/ou tous les membres du conseil de chaque membre de OPCO Group;

(b) en tant que droit séparé, désigner pour élection un membre du Conseil de Gérance et/ou un membre du conseil de chaque membre de OPCO Group en tant que président; et

(c) proposer en vue de la révocation de son mandat toute personne ainsi nommée et de désigner pour nomination une autre personne en remplacement conformément à cet article 12.1.

Aussi longtemps que ELIXIA (BERMUDA) L.P. détient des Parts Sociales, elle a le droit de proposer pour nomination par l'assemblée générale des associés un membre du Conseil de Gérance. Les gérants restants seront proposés par les Associés restants.

12.2. Le Conseil de Gérance peut élire un Président parmi ses membres.

Il peut par ailleurs désigner un Secrétaire, gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

Le Président, s'il y en a, présidera toutes assemblées d'associés et toutes réunions du Conseil de Gérance. En son absence, l'Assemblée Générale des Associés, ou le cas échéant, le Conseil de Gérance, désignera une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

12.3. Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le Président ou par deux autres membres du Conseil.

Les gérants sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil de Gérance. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, la convocation écrite devra respecter un délai d'au moins deux jours avant la réunion du Conseil de Gérance.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou valablement représentés.

Les réunions sont tenues au lieu, jour et heure spécifiés dans la convocation. Les réunions du Conseil de Gérance seront, en principe, tenues dans la ville de Luxembourg.

Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant donné par lettre, téléfax, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues en des lieux et temps spécifiés dans un document préalablement approuvé par une résolution du Conseil de Gérance.

Chaque Gérant peut agir à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par lettre, téléfax, télégramme ou télex un autre gérant comme son mandataire.

Un gérant peut représenter plusieurs de ses collègues à une réunion du Conseil de Gérance.

Un gérant peut participer à toutes réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Dans une telle circonstance, la conférence téléphonique sera initiée et présidée par un gérant demeurant au Grand-Duché de Luxembourg. La participation à une réunion par ce moyen équivaut à une participation en personne à une telle réunion qui est ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

12.4. Le Conseil de Gérance ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée.

12.5. Les résolutions circulaires signées par tous les Gérants sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, téléfax ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

12.6. Vis-à-vis des tiers, le Conseil de Gérance, a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social de la Société, sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

12.7. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents Statuts à l'Assemblée Générale des Associés sont de la compétence du Conseil de Gérance. La Société sera engagée par la signature d'un seul membre du Conseil de Gérance. Les associés peuvent élire parmi les membres du Conseil de Gérance un ou plusieurs gérants délégués qui auront le pouvoir d'engager la Société par leur seule signature, pourvu qu'ils agissent dans le cadre des compétences du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance peut sous-déléguer ses pouvoirs pour des tâches particulières à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Conseil de Gérance, déterminera la responsabilité du/des mandataires(s) et sa/leur rémunération (s'il en existe une), la durée du mandat ainsi que toute autre condition du mandat.

12.8. Les délibérations du Conseil de Gérance sont relatées dans des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le Président ou par le Secrétaire. Toutes procurations y resteront annexées.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le Président ou par le Secrétaire.

12.9. Le Conseil de Gérance peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs désigner des mandataires spéciaux pour des transactions déterminées et révoquer de tels mandataires à tout moment.

12.10. La Société sera, en principe, gérée effectivement à partir de Luxembourg. Tous les actes de gestion seront, en principe, posés à ou à partir de Luxembourg.

12.11. Chaque Gérant désigné par ELIXIA (BERMUDA) L.P. aura le pouvoir de transmettre à ELIXIA (BERMUDA) L.P. et à tout Co-Investisseur Compass (et/ou leurs Cessionnaires Autorisés), dans la mesure où il est permis, toute information concernant la Société ou ses filiales dont il viendrait à être en possession ou auxquelles il aurait droit en raison de sa dite position.

Art. 13. Responsabilité des gérants.

Les gérants ne contractent en raison de leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par eux au nom de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux Statuts de la Société et aux dispositions applicables de la Loi.

Titre IV. - Secrétaire

Art. 14. Nomination d'un secrétaire.

Un secrétaire peut être nommé suivant une résolution de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés en cas de pluralité d'associés) de la Société (le «Secrétaire»).

Le Secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un Gérant, aura la responsabilité d'agir en tant que clerc des réunions du Conseil de Gérance et, dans la mesure du possible, de l'associé unique (respectivement de l'assemblée des associés) et de garder les procès-verbaux et les minutes du conseil de gérance et de l'associé unique (ou de l'assemblée des associés) et de toutes leurs transactions dans un registre tenu à cette fin. Il effectuera, si nécessaire, des fonctions similaires pour tous les comités du Conseil de Gérance (s'il y en a). Il aura la possibilité de déléguer ses pouvoirs à une ou plusieurs personnes à condition qu'il conserve la responsabilité des tâches qu'il aura déléguées.

Le Secrétaire aura le pouvoir et l'autorité d'émettre des certificats et des extraits pour le compte de la Société qui pourront être produits en justice, ou, de manière générale, à l'égard de tous tiers et qui seront utilisés comme documents officiels.

Titre V. - Assemblée générale des associés

Art. 15. Assemblées générales annuelles et extraordinaires des associés.

L'assemblée générale annuelle des associés se réunit annuellement au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg à préciser dans la convocation pour l'assemblée endéans six mois après la clôture de l'année sociale.

Art. 16. Droit de vote des associés.

Chaque associé (quelque soit la classe) peut prendre part aux assemblées générales indépendamment du nombre de parts sociales qu'il détient.

Le droit de vote de chaque associé est proportionnel au nombre de parts sociales qu'il détient.

Chaque associé peut désigner par procuration un représentant qui n'a pas besoin d'être un associé pour le représenter aux assemblées des associés.

Art. 17. Quorum - Majorité.

Les résolutions aux assemblées des associés ne sont valablement prises que si elles sont adoptées par une majorité d'associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Cependant, les résolutions modifiant les Statuts et celles pour dissoudre, liquider ou fusionner la Société ne pourront être prises que par une majorité en nombre d'associés possédant au moins trois quarts du capital social.

Les résolutions des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'une assemblée générale des associés, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un projet explicite de(s) résolution(s) à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit.

Titre VI. - Année sociale - Bilan - Répartition

Art. 18. Année sociale.

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

Art. 19. Comptes sociaux.

Chaque année, les livres sont clos et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance prépare le bilan et le compte de pertes et profits.

Art. 20. Inspection des documents.

Chaque associé peut prendre connaissance du bilan et du compte de pertes et profits ci-dessus au siège social de la Société.

Art. 21. Distribution des bénéfices - Réserves.

Un montant égal à cinq pour cent (5%) des bénéfices nets de la Société est affecté à l'établissement de la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

Le solde peut être distribué au(x) associé(s) en proportion des parts sociales qu'il(s) détiennent dans la Société. L'assemblée générale des associés a, sous réserve de la loi applicable, le pouvoir de rendre payable un ou plusieurs dividendes intérimaires.

Titre VII. - Dissolution - Liquidation

Art. 22. Dissolution.

L'insolvabilité ou la faillite ou n'importe quelle autre procédure similaire d'un ou des associé(s) n'entraînera pas la dissolution de la Société. Les associés doivent donner leur accord conformément aux dispositions de l'Article 17. paragraphe 2 des présents Statuts à la dissolution et à la liquidation de la Société et fixer les modalités y relatives.

Art. 23. Liquidation.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateur(s), associé(s) ou non, nommé(s) par le(s) associé(s) qui détermineront leurs pouvoirs et leur rémunération.

Titre VIII. - Vérification des comptes

Art. 24. Commissaires aux comptes - Réviseur d'entreprises.

Conformément à l'article 200 de la Loi, la Société a seulement besoin d'une vérification des comptes par un commissaire si elle a plus de 25 associés. Un réviseur d'entreprises doit être nommé si l'exemption prévue par les articles 256 et 215 de la Loi n'est pas applicable.

Titre IX.- Loi applicable

Art. 25. Référence aux dispositions légales.

Pour tous les points non expressément prévus aux présents Statuts, il est fait référence aux dispositions légales de la Loi.

Sixième résolution

L'Assemblée décide de modifier le registre des parts sociales de la Société afin de refléter les changements décrits ci-dessus et pouvoir à n'importe quel avocat de BEGHIN FEIDER en association avec ALLEN & OVERY de procéder pour compte de la Société à l'enregistrement des nouvelles parts sociales émises dans le registre des parts sociales de la Société.

Evaluation des frais

Le montant des frais, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à approximativement quatre mille euros.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais déclare qu'à la requête des parties comparantes, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de ces mêmes parties comparantes, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

Et après lecture faite au mandataire des comparants, le dit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: P. Van Hees, N. Togouna, J. Elvinger

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2003, vol. 16CS, fol. 91, case 5. – Reçu 2.207,94 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 avril 2003.

J. Elvinger.

(017381.3/211/1294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

FITNESS BALANCE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R. C. Luxembourg B 74.452.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

J. Elvinger.

(017383.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

COSTA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 80.627.

In the year two thousand and three, on the twentieth day of March.

Before us Maître Gérard Lecuit, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of COSTA FINANCE S.A., a société anonyme which was incorporated by deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg), on February 12, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, on March 17, 2001, Number 205, registered in the Luxembourg Company Register under section B, number 80,627 and having its registered office in L-1471 Luxembourg, 398, route d'Esch (the «Company»). The articles of incorporation of the Company have last been amended by a deed of the undersigned notary, then residing in Hesperange (Grand Duchy of Luxembourg), of March 16, 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, on April 17, 2001, Number 273.

The extraordinary general meeting is opened at 10.45 hours by Mr James R. Border, vice-president, taxation, residing in Weston, Florida USA, (the «Chairman»).

The Chairman appoints as secretary of the meeting Mr Beniamino Maltese, director, residing in Genova (Italy).

The meeting elects as scrutineer Mr Jean-Michel Schmit, lawyer, residing in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the notary to state that:

I) The agenda of the meeting is the following:

1. To increase the Company's share capital by an amount of five hundred sixty-nine million and forty-four thousand euro (EUR 569,044,000.-) in order to raise it from its present amount of five hundred fifty-six million and thirty-one thousand euro (EUR 556,031,000.-) to an amount of one billion one hundred twenty-five million and seventy-five thousand euro (EUR 1,125,075,000.-), by the creation and the issue of two hundred eighty-four million five hundred and twenty-two thousand (284,522,000) new shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share, having the same rights attached as the existing shares and entitling to dividends as from the day of the extraordinary general meeting resolving on the issue of the new shares.

2. To have the two hundred eighty-four million five hundred and twenty-two thousand (284,522,000) new shares subscribed by CARNIVAL CORPORATION, a company with registered office in Panama 5, Republic of Panama, #10 Elvira Mendez Street, and to have payment of the par value of two euro (EUR 2.-) per share being a total amount of five hundred sixty-nine million forty-four thousand euro (EUR 569,044,000.-) made by contribution in kind of three hundred (300) fully paid up ordinary shares with a par value of one pound sterling (GBP 1.-) each in the capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED, a company incorporated under the laws of Gibraltar with registered office in 57/63 Line Wall Road, Gibraltar and registered with the Registrar of Gibraltar under the number 83,901.

3. To amend article 5 of the Company's articles of incorporation in order to reflect the proposed capital increase.

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

The proxies of the represented shareholders, signed ne varietur by the proxyholder, by the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

III) It appears from the said attendance-list that all the shares representing the Company's total capital of five hundred fifty-six million and thirty-one thousand euro (EUR 556,031,000.-) are present or represented at the meeting, which consequently is regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda of which the shareholders have been duly informed before this meeting.

After deliberation, the general meeting of shareholders adopts each time unanimously the following resolutions:

First resolution

The general meeting of shareholders resolves to increase the Company's share capital by an amount of five hundred sixty-nine million and forty-four thousand euro (EUR 569,044,000.-) in order to raise it from its present amount of five hundred fifty-six million and thirty-one thousand euro (EUR 556,031,000.-) to an amount of one billion one hundred twenty-five million and seventy-five thousand euro (EUR 1,125,075,000.-), by the creation and the issue of two hundred eighty-four million five hundred and twenty-two thousand (284,522,000) new shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share, having the same rights attached as the existing shares and entitling to dividends as from day of the extraordinary general meeting.

Second resolution

The general meeting of shareholders resolves to accept CARNIVAL CORPORATION, a company with registered office in Panama 5, Republic of Panama, #10 Elvira Mendez Street, to the subscription of the two hundred eighty-four million five hundred and twenty-two thousand (284,522,000) new shares at their par value of two euro (EUR 2.-) per share against a contribution in kind of three hundred (300) fully paid up ordinary shares with a par value of one pound sterling (GBP 1.-) per share in the capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED, a company incorporated under the laws of Gibraltar, with registered office in 57/63 Line Wall Road, Gibraltar and registered with the Registrar of Gibraltar under the number 83,901.

Subscription - Payment

Thereupon, CARNIVAL CORPORATION, above mentioned, represented by Mr James R. Border, above mentioned, by virtue of a proxy given under private seal in Miami, Florida USA, on March 14, 2003, which proxy, after having been signed ne varietur by the proxyholder, by the the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities, declares to subscribe for the two hundred eighty-four million five hundred and twenty-two thousand (284,522,000) new shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share and to pay such par value being a total amount of five hundred sixty-nine million and forty-four thousand euro (EUR 569,044,000.-) by contribution in kind of three hundred (300) fully paid up ordinary shares with a par value of one pound sterling (GBP 1.-) per share in the capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED, a company incorporated under the laws of Gibraltar, with registered office in 57/63 Line Wall Road, Gibraltar and registered with the Registrar of Gibraltar under the number 83901.

The appearing person further states that the shares contributed in kind by CARNIVAL CORPORATION, above mentioned, are free of any pledge or lien and that there exist no impediments to the free transferability thereof to the Company.

It results furthermore from a certificate issued by the sole Director of BERMONDSEY 2002 LIMITED, above mentioned, which, after having been signed ne varietur by the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities, that:

«- CARNIVAL CORPORATION is the owner of 300 shares of GBP 1.- each, being 100% of the total share capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED (the «Shares»);

- the Shares are fully paid-up;
- CARNIVAL CORPORATION is the entity solely entitled to the Shares and possessing the power to dispose of the Shares;
- none of the Shares are encumbered with any pledge or usufruct, there exist no right to acquire any pledge or usufruct on the Shares and none of the Shares are subject to any attachment;
- there exist no pre-emption rights nor any other rights by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the Shares be transferred to him;
- according to the Gibraltar law and the articles of association of BERMONDSEY 2002 Limited, the Shares are freely transferable;

- all formalities subsequent to the contribution in kind of the Shares to COSTA FINANCE S.A., a company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Company Register in section B under the number 80,627 and having its registered office in L-1025 Luxembourg, 398, route d'Esch, required in Gibraltar, will be effected upon receipt of a certified copy of the notarial deed documenting the said contribution in kind.»

Proof of the net value of the shares contributed to the Company is given to the undersigned notary by a report, dated 20 March 2003, of EUROFID, S.à r.l., Réviseur d'entreprises, 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, in accordance with Article 26-1 of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies. Said report, which, been signed ne varietur by the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities, comes to the following conclusions:

«Based on the work performed as described in section 4 of this report, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind is not at least equal to the number and the par value of the shares to be issued.»

Third resolution

The general meeting of shareholders resolves to amend article 5 of the Company's articles of incorporation in order to reflect the above resolutions and resolves that the first paragraph of article 5 of the Company's articles of incorporation shall forthwith read as follows:

«The subscribed capital of the Company is set at one billion one hundred twenty-five million and seventy-five thousand euro (EUR 1,125,075,000.-), divided into five hundred sixty-two million five hundred thirty-seven thousand and five hundred (562,537,500) shares with a par value of two euro (EUR 2.-) per share.»

Expenses-Costs

As following the contribution in kind by CARNIVAL CORPORATION, above mentioned, of three hundred (300) fully paid up ordinary shares with a par value of one pound sterling (GBP 1.-) each in the capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED, above mentioned, the Company holds more than 65% (in the present case: 100%) of the issued share capital of BERMONDSEY 2002 LIMITED, a company having its place of effective management and statutory seat in a Member State of the European Union, and as the contribution in kind has been made exclusively in exchange for newly issued shares in the capital of the Company which has its place of effective management and statutory seat in a Member State of the European Union, the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29, 1971, which provides for capital tax exemption.

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately seven thousand five hundred euro (EUR 7,500.-).

Nothing else being on the agenda, the meeting was closed at 11.00 a.m.

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.

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

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 trois, le vingt mars.

Par-devant Nous, Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme COSTA FINANCE S.A., constituée suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire résidant à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg), du 12 février 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 17 mars 2001, numéro 205, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés sous la section B, numéro 80.627 et ayant son siège social à L-2519 Luxembourg, 398, route d'Esch (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte du notaire soussigné, alors résidant à Hesperange (Grand-Duché de Luxembourg), du 16 mars 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 17 avril 2001, numéro 273.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 10.45 heures, sous la présidence de Monsieur James R. Border, vice-président, taxation, demeurant à Weston, Floride USA, (le «Président»).

Le Président désigne comme secrétaire Monsieur Beniamino Maltese, administrateur de société, demeurant à Gênes (Italie).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Michel Schmit, avocat, demeurant à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

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

1. Augmentation du capital social de la Société à concurrence d'un montant de cinq cent soixante-neuf millions quarante-quatre mille euros (EUR 569.044.000.-) afin de le porter de son montant actuel de cinq cent cinquante-six millions trente et un mille euros (EUR 556.031.000.-) à un montant de un milliard cent vingt-cinq millions soixante-quinze mille euros (EUR 1.125.075.000.-) par la création et l'émission de deux cent quatre-vingt-quatre millions cinq cent vingt-deux mille (284.522.000) actions nouvelles ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2.-) par action et ayant les mêmes droits que les actions existantes et donnant droit à des dividendes à partir de la date de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires décidant de l'émission des nouvelles actions.

2. Souscription des deux cent quatre-vingt-quatre millions cinq cent vingt-deux mille (284.522.000) actions nouvelles par CARNIVAL CORPORATION, une société ayant son siège social à Panama 5, République de Panama, #10 Elvira Mendez Street, et paiement de la valeur nominale de deux euros (EUR 2.-) par action d'un montant total de cinq cent soixante-neuf millions quarante-quatre mille euros (EUR 569.044.000.-) par apport en nature de trois cents (300) actions ordinaires intégralement libérées d'une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1.-) par action du capital social de BERMONDSEY 2002 LIMITED, une société incorporée conformément aux lois de Gibraltar, ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar et enregistrée au Registre de Gibraltar sous le numéro 83.901.

3. Modification de l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital proposée.

II) Il a été établi une liste de présence, renseignant les actionnaires présents ou représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires ou leurs mandataires et par les membres du Bureau, sera annexée au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps.

Les pouvoirs des actionnaires représentés, signés ne varietur par les mandataires, par le bureau de l'assemblée et par le notaire instrumentaire, resteront également annexés au présent acte pour être enregistré au même moment avec les autorités d'enregistrement.

III) Il résulte de ladite liste de présence que toutes les actions représentant l'intégralité du capital social de cinq cent cinquante-six millions trente et un mille euros (EUR 556.031.000,-) sont présentes ou représentées à cette assemblée, laquelle est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur son ordre du jour.

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

Première résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence d'un montant de cinq cent soixante-neuf millions quarante-quatre mille euros (EUR 569.044.000,-) afin de le porter de son montant actuel de cinq cent cinquante-six millions trente et un mille euros (EUR 556.031.000,-) à un montant de un milliard cent vingt-cinq millions soixante-quinze mille euros (EUR 1.125.075.000,-) par la création et l'émission de deux cent quatre-vingt-quatre millions cinq cent vingt-deux mille (284.522.000) actions nouvelles ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action et ayant les mêmes droits que les actions existantes et donnant droit à des dividendes à partir de la date de la présente assemblée générale extraordinaire des actionnaires.

Deuxième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide d'admettre CARNIVAL CORPORATION, une société ayant son siège social à Panama 5, République de Panama, #10 Elvira Mendez Street, Panama 5, République de Panama, à la souscription de deux cent quatre-vingt-quatre millions cinq cent vingt-deux mille (284.522.000) nouvelles actions à leur valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action par apport en nature de trois cents (300) actions ordinaires intégralement libérées d'une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1,-) par action du capital social de BERMONDSEY 2002 LIMITED, une société incorporée conformément aux lois de Gibraltar, ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar et enregistrée au Registre de Gibraltar sous le numéro 83.901.

Souscription - Paiement

Ensuite, CARNIVAL CORPORATION, prénommée, représentée par Monsieur James R. Border, prénommé, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Miami, Floride USA, le 14 mars 2003, laquelle procuration après avoir été signée ne varietur par les mandataires, par le bureau de l'assemblée et par le notaire instrumentaire, restera attachée au présent acte, déclare souscrire à deux cent quatre-vingt-quatre millions cinq cent vingt-deux mille (284.522.000) actions nouvelles ayant une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action et déclare libérer entièrement chaque action à leur valeur nominale d'un montant global de cinq cent soixante-neuf millions quarante-quatre mille euros (EUR 569.044.000,-) par apport en nature de trois cents (300) actions ordinaires intégralement libérées d'une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1,-) par action du capital social de BERMONDSEY 2002 LIMITED, une société incorporée conformément aux lois de Gibraltar, ayant son siège social à 57/63 Line Wall Road, Gibraltar et enregistrée au Registre de Gibraltar sous le numéro 83.901.

Le comparant déclare ensuite que la contribution d'actions par CARNIVAL CORPORATION, prénommée, est libre de toute charge et qu'il n'y a pas d'obstacle à leur libre transmission à la Société.

Il résulte d'un certificat émis par l'administrateur unique de BERMONDSEY 2002 LIMITED, prénommée, qui, après avoir été signé ne varietur par le bureau de l'assemblée générale et par le notaire instrumentaire, restera attaché à l'acte présent aux fins de l'enregistrement, que:

«- CARNIVAL CORPORATION est le détenteur de 300 actions de GBP 1,- chacune, représentant 100% du capital souscrit de BERMONDSEY 2002 LIMITED (les «Actions»);

- Les Actions sont entièrement libérées;
- CARNIVAL CORPORATION est seule en droit de détenir les Actions et du pouvoir d'en disposer.
- Aucune des Actions n'est grevée d'un droit de gage ou d'usufruit, il n'existe pas de droit d'acquérir des droits de gage ou d'usufruit sur les Actions et aucune des actions n'est soumise à une saisie.
- Il n'y a pas de droits de préemption ou d'autres droits en vertu desquels un tiers pourrait être en droit de demander qu'une ou plusieurs des Actions lui soient cédées.
- Selon la loi de Gibraltar et les statuts de BERMONDSEY 2002 LIMITED, les Actions sont librement transférables.
- Toutes les formalités ultérieurement à l'apport en nature des Actions à COSTA FINANCE S.A., une société constituée sous le droit du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg dans la section B sous le numéro 80.627 et ayant son siège social à L-1025 Luxembourg, 398, route d'Esch, requises au Gibraltar, seront accomplies dès réception d'une copie certifiée conforme de l'acte notarié documentant l'apport en nature susmentionné.»

Preuve de la valeur nette des actions dont il est fait apport à la Société a été donnée au notaire instrumentaire par un rapport en date du 20 mars 2003 de EUROFID, S.à r.l., Réviseurs d'entreprises, 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, conformément à l'Article 26-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

Ce rapport qui, après avoir été signé ne varietur par les mandataires, par le bureau de l'assemblée et par le notaire instrumentaire, restera annexé au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps, vient aux conclusions suivantes:

«Sur base des vérifications effectuées telles que décrites dans la section 4 du rapport, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la valeur de l'apport autre qu'en numéraire qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie par la Société.»

Troisième résolution

L'assemblée générale des actionnaires décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société afin de refléter les résolutions ci-dessus et décide que le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société soit dorénavant rédigé comme suit:

«Le capital social de la Société est fixé à un milliard cent vingt-cinq millions soixante-quinze mille euros (EUR 1.125.075.000,-) divisé en cinq cent soixante-deux millions cinq cent trente-sept mille cinq cents (562.537.500) actions d'une valeur nominale de deux euros (EUR 2,-) par action.»

Estimation-Frais

Puisque suite à l'apport en nature par CARNIVAL CORPORATION, prénommée, de trois cents (300) actions ordinaires intégralement libérées ayant une valeur nominale de une livre sterling (GBP 1,-) par action de BERMONDSEY 2002 LIMITED, prénommée, la Société détient des actions représentant plus que 65% (en l'espèce: 100%) du capital social antérieurement émis de la société BERMONDSEY 2002 LIMITED, une société ayant son centre d'activités et siège statutaire dans un Etat membre de la Communauté Européenne, la Société se réfère à l'article 4-2 de la loi du 29 décembre 1971 qui prévoit une exemption du droit d'apport.

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de ce document sont estimés à environ sept mille cinq cents Euros (EUR 7.500,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.00 heures.

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.

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

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

Signé: J. R. Border, B. Maltese, J.-M. Schmit, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 24 mars 2003, vol. 138S, fol. 53, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 24 avril 2003.

G. Lecuit.

(018102.3/220/253) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

COSTA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 80.627.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

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

Luxembourg, le 24 avril 2003.

G. Lecuit.

(018103.3/220/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 avril 2003.

MOONSHADOW S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 83.085.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire
des Actionnaires tenue à Luxembourg, le 7 mars 2003*

1. La démission de Monsieur Pierre Lentz, Monsieur John Seil, et Monsieur Luc Hansen de leur poste d'administrateurs est acceptée et décharge pleine leur est donnée.

2. La démission du commissaire aux comptes, la société AUDIEX S.A., est acceptée et décharge pleine lui est donnée;

3. Sont nommés administrateurs en remplacement des administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Vincenzo Arnò, maître en droit, avec adresse professionnelle au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg;

- Monsieur Franco Fagnano, maître en droit, résident à Tortona, Via Lorenzo Perosi 40, I-15057 Italie;

- Monsieur Luca Giammatteo, licencié en sciences économiques, avec adresse professionnelle au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

Le mandat des nouveaux Administrateurs viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

4. Est nommé Commissaire aux Comptes en remplacement de la société AUDIEX S.A. démissionnaire.

- Monsieur Adrien Schaus, comptable, avec adresse professionnelle au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

Le mandat du nouveau Commissaire viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

5. Le siège social de la société est transféré au 17, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg.

Luxembourg, le 7 mars 2003.

Pour extrait sincère et conforme

MOONSHADOW S.A.

V. Arnò / I. Giammatteo

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 2 avril 2003, réf. LSO-AD00570. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(017227.3/545/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

MARCO BELUSA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 88.080.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu exceptionnellement le 26 mai 2003 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (02048/795/14)

Le Conseil d'Administration.

AIG SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Gesellschaftssitz: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.
H. R. Luxemburg B 84.227.

Die Aktionäre werden hiermit zur

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

eingeladen, die am 16. Mai 2003 um 15.00 Uhr in Luxemburg am Gesellschaftssitz mit folgender Tagesordnung stattfinden:

Tagesordnung:

1. Anhörung und Abnahme der folgenden Berichte:
 - a) Geschäftsbericht des Verwaltungsrates.
 - b) Bericht des Wirtschaftsprüfers.
2. Abnahme von Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2002.
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2002.
4. Wahl des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2003.
5. Sonstiges.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass für Beschlüsse der Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum verlangt wird und dass die Beschlüsse durch die Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktien an der Generalversammlung gefasst werden.

(02050/755/21)

Der Verwaltungsrat.

RONNDRIESCH 4 S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1528 Luxembourg, 16A, boulevard de la Foire.
H. R. Luxemburg B 75.773.

Die Aktionäre werden hiermit gebeten, der

HAUPTVERSAMMLUNG

die am Freitag, dem 30. Mai 2003 um 11.00 Uhr am Gesellschaftssitz in Luxemburg stattfinden wird, beizuwohnen und an den Abstimmungen teilzunehmen.

Die Punkte der nachfolgenden Tagesordnung kommen zur Abstimmung:

Tagesordnung:

1. Lagebericht des Verwaltungsrates und Bericht des Buchprüfers zum 31. Dezember 2002;
2. Genehmigung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2002;
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder und des Buchprüfers;
4. Verwendung des Resultates;
5. Beschlussfassung gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften;
6. Satzungsgemässe Ernennungen;
7. Verschiedenes.

Jeder Aktionär ist berechtigt, an dieser Hauptversammlung teilzunehmen. Aktionäre, die dieser Versammlung beiwohnen wollen, werden gebeten, die Gesellschaft mindestens drei Tage im Voraus darüber in Kenntnis zu setzen.

Jeder Aktionär kann sich aufgrund privatschriftlicher Vollmacht, die ebenfalls zum o.g. Zeitpunkt bei der Gesellschaft eingehen muss, durch einen Dritten vertreten lassen. Jede Aktie gewährt eine Stimme, und die Beschlüsse werden durch einfache Mehrheit der Anwesenden und Abstimmenden gefasst.

I (02340/255/24)

Der Verwaltungsrat.

C.F.I., COMPAGNIE FONCIERE ET INDUSTRIELLE S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 10.657.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 mai 2003 à 11.00 heures au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Autorisation à accorder au conseil d'administration de nommer un administrateur-délégué.
6. Divers.

I (02057/534/16)

Le Conseil d'Administration.

RINGER S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 67.163.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 10 juin 2003 à 13.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 9 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02060/795/14)

CHEMIFIM INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.657.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 10 juin 2003 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02061/795/14)

Le Conseil d'Administration.

KORTSTRUKT HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 55.229.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 10 juin 2003 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02062/795/14)

Le Conseil d'Administration.

NR PARTICIPATION S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 65.241.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *10 juin 2003* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 10 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02063/795/14)

Le Conseil d'Administration.

TRANSSODER HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 45.491.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *10 juin 2003* à 14.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 8 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02064/795/14)

Le Conseil d'Administration.

SALUX S.A., Holding Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2086 Luxemburg, 23, avenue Monterey.
H. R. Luxemburg B 23.844.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am *10. Juni 2003* um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung von 7. April 2003 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

I (02067/795/14)

Der Verwaltungsrat.

ARONA INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 85.313.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le *10 juin 2003* à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

L'Assemblée Générale du 7 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (02068/795/14)

Le Conseil d'Administration.

HPM INVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit Variablem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H R. Luxemburg B 83.256.

—

Die Aktionäre der HPM INVEST SICAV werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am 27. Mai 2003 um 15.00 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Billigung der Bilanz zum 31. Dezember 2002 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2002 abgelaufene Geschäftsjahr.
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.
4. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten Ordentlichen Generalversammlung.
5. Verschiedenes.

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keiner Anwesenheitsbedingung und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Tage vor der Generalversammlung vorliegen.

Luxemburg, im Mai 2003.

I (02066/755/25)

*Der Verwaltungsrat.***INVEST-INDIA S.A., Société Anonyme Holding.**

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 54.128.

—

Messrs. Shareholders are hereby convened to attend the

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

which will be held on June 10, 2003 at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915.

The Annual General Meeting of April 7, 2003 could not deliberate in due form on this item of the agenda as the quorum required by law was not attained.

I (02069/795/14)

*The Board of Directors.***INTERNATIONAL PROJECTS FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 37.996.

—

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le 28 mai 2003 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Ratification de la cooptation de deux Administrateurs.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
7. Divers.

I (02074/795/18)

Le Conseil d'Administration.

MEDIT I.C. LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

de la société qui se tiendra le jeudi, 22 mai 2003 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes;
2. Présentation et approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2002;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Divers.

Comme la première assemblée générale ordinaire convoquée pour le 8 mai 2003 avec le même ordre du jour, n'a pu délibérer valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, cette deuxième assemblée prendra les décisions à la majorité des actions présentes ou représentées.

(02070/561/17)

*Le Conseil d'Administration.***FINAGRO S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-1142 Luxembourg, 10, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 47.159.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 28 mai 2003 à 14.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilans et comptes de Profits et Pertes au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

I (02071/806/15)

*Le Conseil d'Administration.***FINEZA HOLDING S.A., Société Anonyme.**Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 68.124.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mai 2003 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (02075/795/15)

*Le Conseil d'Administration.***LOVEX INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.**Siège social: L-2551 Luxembourg, 123, avenue du X Septembre.
R. C. Luxembourg B 22.744.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 28 mai 2003 à 15.00 heures, au siège social, 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.

4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur.
7. Nominations statutaires.
8. Divers.

I (02264/029/21)

Le Conseil d'Administration.

LUCIANA INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 76.643.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 27 mai 2003 à 17.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02076/795/16)

Le Conseil d'Administration.

PENTE HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 63.329.

Messrs. Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on May 27, 2003 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at January 31, 2003.
3. Ratification of the co-option of two Directors.
4. Discharge of the Directors and Statutory Auditor.
5. Miscellaneous.

I (02077/795/15)

The Board of Directors.

OVIDE S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.

R. C. Luxembourg B 40.788.

Messieurs les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du jeudi, 5 juin 2003, à 8.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice 2002.
2. Examen et approbation du bilan et du compte pertes & profits au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

I (02085/502/18)

TIB HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 8.816.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2003 à 10.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (02078/795/14)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE IMMOBILIERE INTERNATIONALE S.A. SIMINTER, Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 6.546.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2003 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (02079/795/14)

Le Conseil d'Administration.

TORRIDE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 69.839.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 28 mai 2003 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (02080/795/15)

Le Conseil d'Administration.

AMATI INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.869.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 mai 2003 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (02082/795/16)

Le Conseil d'Administration.

OLRAC HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 14.102.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II, le 20 mai 2003 à 15.00 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (02367/1212/19)

Le Conseil d'Administration.

ALENA INVEST, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 75.860.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav ALENA INVEST à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mardi 27 mai 2003 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2002.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jour francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (02337/755/21)

Le Conseil d'Administration.

PINUS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 74.819.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 mai 2003 à 9.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

I (02313/817/18)

Le Conseil d'Administration.

G & P SICAV, Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital.

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 70.712.

Die Aktionäre der G & P SICAV werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am 28. Mai 2003 um 15.30 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
2. Billigung der Bilanz zum 31. Dezember 2002 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2002 abgelaufene Geschäftsjahr;
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
4. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
5. Verschiedenes.

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Arbeitstage vor der Generalversammlung vorliegen.

I (02357/755/24)

*Der Verwaltungsrat.***FINANCIERE TIARA, Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 35.205.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 28 mai 2003 à 11.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 30 septembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (02263/029/20)

*Le Conseil d'Administration.***COROLLA HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 88.309.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 30 mai 2003 à 14.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

I (02310/817/17)

Le Conseil d'Administration.

EUROPEAN FASHION GROUP S.A., Aktien-Holdinggesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
H. R. Luxembourg B 32.930.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

die am 11. Juni 2003 um 9.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

Beschlussfassung über die mögliche Auflösung der Gesellschaft gemäss Artikel 100 des Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Gesellschaften.

Die Generalversammlung von 11. April 2003 hatte keine Beschlussfähigkeit über diesen Punkt der Tagesordnung, da das vom Gesetz vorgeschriebene Quorum nicht erreicht war.

I (02096/795/14)

Der Verwaltungsrat.

INFOR-ID S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 54.077.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 26 mai 2003 à 14.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (02284/696/17)

Le Conseil d'Administration.

AMATUNGULU INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 33.345.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 28 mai 2003 à 10.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire 2002.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (02266/029/20)

Le Conseil d'Administration.

GEVALMO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 15.963.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 28 mai 2003 à 10.00 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur.
7. Nominations statutaires.
8. Divers.

I (02265/029/21)

*Le Conseil d'Administration.***IMMODOLUX, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

R. C. Luxembourg B 20.403.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 22 mai 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de profits et pertes et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

Le Conseil d'Administration

Signature

(02330/000/16)

HOTTINGER INTERNATIONAL FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 24.050.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav HOTTINGER INTERNATIONAL FUND à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le lundi 26 mai 2003 à 11.00 heures au siège social, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2002.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux Administrateurs.
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises.
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jour francs avant l'Assemblée, auprès du siège ou d'une agence de la BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme à Luxembourg.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

I (02334/755/22)

*Le Conseil d'Administration.***MPC COMPETENCE SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 68.081.

Die Aktionäre der MPC COMPETENCE SICAV werden hiermit zu einer

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

der Aktionäre eingeladen, die am 27. Mai 2003 um 11.00 Uhr in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

Tagesordnung:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers;
2. Billigung der Bilanz zum 31. Dezember 2002 sowie der Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2002 abgelaufene Geschäftsjahr;
3. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
4. Wahl oder Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder und des Wirtschaftsprüfers bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
5. Verschiedenes.

Die Punkte auf der Tagesordnung unterliegen keinen Anwesenheitsbedingungen und die Beschlüsse werden durch die einfache Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gefasst.

Aktionäre, die ihren Aktienbestand in einem Depot bei einer Bank unterhalten, werden gebeten, ihre Depotbank mit der Übersendung einer Depotbestandsbescheinigung, die bestätigt, dass die Aktien bis nach der Generalversammlung gesperrt gehalten werden, an die Gesellschaft zu beauftragen. Die Depotbestandsbescheinigung muss der Gesellschaft fünf Tage vor der Generalversammlung vorliegen.

I (02358/755/24)

Der Verwaltungsrat.

PEGASE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 42.741.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 20 mai 2003 à 10.00 heures au 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg, avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Décision à prendre quant à la poursuite de l'activité de la société,
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée au siège social.

II (01868/755/18)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.
R. C. Luxembourg B 52.142.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 21 mai 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de profits et pertes au 31 décembre 2002 et affectation des résultats.
3. Quitus des administrateurs et du commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (01725/657/15)

WAMS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.
R. C. Luxembourg B 73.874.

Le conseil d'administration convoque par le présent avis Messieurs les actionnaires à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 22 mai 2003 à 11.30 heures à Luxembourg au siège social de la société où seront discutés les points inscrits à l'ordre du jour:

Ordre du jour:

1. Examen et approbation du rapport de gestion du Conseil d'administration et du Rapport du Commissaire aux comptes pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2002.

2. Examen, approbation des bilans, comptes de pertes et profits et annexes pour l'exercice se terminant au 31 décembre 2002; affectation du résultat.
3. Décharge aux Administrateurs, à l'Administrateur-Délégué et au Commissaire aux comptes pour l'année 2002.
4. Election des nouveaux Administrateurs pour une durée de six ans à partir de la date de l'Assemblée Générale Annuelle.
Autoriser l'élection d'un Administrateur-Délégué par le conseil d'administration pour une durée de six ans à partir de la date de l'Assemblée Générale Annuelle.
Election du nouveau Commissaire aux comptes pour une durée de six ans à partir de la date de l'Assemblée Générale Annuelle.
5. Affectation du résultat.
6. Divers.

Le Conseil d'Administration

MANACOR (LUXEMBOURG) S.A.

Directeur

Signatures

FIDES (LUXEMBOURG) S.A.

Directeur

Signatures

II (01711/000/31)

MUTUA (LUXEMBOURG) S.A.

Directeur

Signatures

BEMALUX HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 87.478.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme BEMALUX HOLDING S.A. sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 16 mai 2003 à 14.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (01844/000/15)

Le Conseil d'Administration.

LARENEGINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.
R. C. Luxembourg B 42.862.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 16 mai 2003 à 15.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (02014/696/14)

Le Conseil d'Administration.

COMPAGNIE FINANCIERE DE L'ERNZ BLANCHE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 83.884.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 mai 2003 à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2002;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2002;

- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (01926/045/16)

Le Conseil d'Administration.

RENOIR HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 82.373.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 19 mai 2003 à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2002;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2002;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (01927/045/16)

Le Conseil d'Administration.

CONTECH EUROPE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 45.357.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 16 mai 2003 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- 1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
- 2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
- 3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
- 4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant.
- 5. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
- 6. Divers.

II (02012/696/16)

Le Conseil d'Administration.

I.C.F.D.A.I., INTERNATIONAL COMPANY FOR DEVELOPMENTS AND INVESTMENTS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 21, avenue des Bains.

R. C. Luxembourg B 58.757.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme INTERNATIONAL COMPANY FOR DEVELOPMENTS AND INVESTMENTS S.A., prédésignée, sont convoqués à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

de ladite société anonyme qui se tiendra exceptionnellement le vendredi 16 mai 2003 à 10.00 heures au siège social sis à L-5610 Mondorf-les-Bains, 21, avenue des Bains, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

- Rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2001;
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001;
- Allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2001;
- Quitus aux administrateurs;
- Quitus au commissaire aux comptes;
- Pouvoirs à donner;
- Questions diverses.

II (02019/000/20)

Le Conseil d'Administration.

FINANZPRESS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 19, rue de Kirchberg.
R. C. Luxembourg B 42.491.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 16 mai 2003 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (02013/696/17)

Le Conseil d'Administration.

BEMALUX HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.
R. C. Luxembourg B 87.478.

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la Société Anonyme BEMALUX HOLDING S.A. sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le vendredi 16 mai 2003 à 14.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (02113/000/15)

Le Conseil d'Administration.

THOBE S.A., Société Anonyme.

Registered office: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 81.878.

The shareholders are convened hereby to attend the

ORDINARY GENERAL MEETING

of the company, which will be held at the head office, on 16 May 2003 at 14.00 o'clock.

Agenda:

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor.
2. Approval of the balance-sheet and profit and loss statement as at 31 December 2002 and allotment of results.
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor in respect of the carrying out of their duties during the fiscal year ending 31 December 2002.
4. Miscellaneous.

II (02188/005/15)

The Board of Directors.

DEVELOPMENT PACKAGING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 39.336.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 15 mai 2003 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2002, et affectation du résultat.

3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2002.

4. Nominations statutaires.

5. Divers.

II (02191/005/16)

Le Conseil d'Administration.

MÜLLER FRESSNAPF, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Helfenterbruck-Bertrange, 52, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 68.372.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2003, réf. LSO-AD04059 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

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

Luxembourg, le 22 avril 2003.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(017359.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

MÜLLER FRESSNAPF, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Helfenterbruck-Bertrange, 52, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 68.372.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2003, réf. LSO-AD04060 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

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

Luxembourg, le 22 avril 2003.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(017361.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

MÜLLER FRESSNAPF, GmbH, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Helfenterbruck-Bertrange, 52, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 68.372.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 avril 2003, réf. LSO-AD04062 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

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

Luxembourg, le 22 avril 2003.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(017364.3/502/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 avril 2003.

IMI FINANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 8, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 66.762.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 10 avril 2003, réf. LSO-AD02162, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2003.

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

Luxembourg, le 9 avril 2003.

IMI FINANCE LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme

Signature

(017066.1/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 avril 2003.